

VI CATASTRO DE FONDOS
DE INVERSIÓN EN CHILE

www.acafi.com

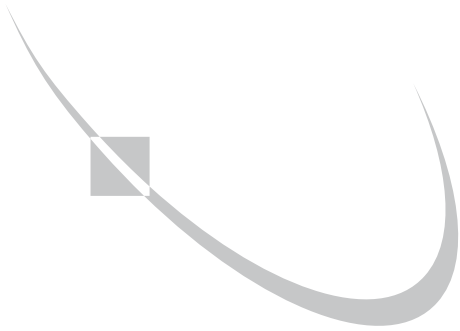


Asociación Chilena Administradoras de Fondos de Inversión



Índice

1. Introducción	3
2. Fondos de Inversión	4
2.1. Activos Administrados	4
2.2. Activos Administrados por Tipo de Fondos de Inversión	5
2.3. Evolución Número de Fondos de Inversión	11
2.4. Diversificación de la Cartera por Tipo de Activos	13
2.5. Inversión por sector de actividad económica nacional a través de instrumentos de renta variable	15
2.6. Activos Administrados por Administradora	18
2.7. Evolución Activos Administrados por Administradora	24
2.8. Evolución Activos por Fondo de Inversión	26
2.9. Activos Administrados por Administradora y tipo de Fondo de Inversión	30
2.10. Inversión Neta en Fondos de Inversión	36
2.11. Clasificación de Riesgo	54
3. Anexos	56



1. Introducción

La Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI) presenta el sexto Catastro de Fondos de Inversión.

Este catastro tiene como objeto entregar al mercado un informe que detalle las principales estadísticas de los fondos de inversión en Chile y así contribuir de manera permanente con datos importantes para la toma de decisiones de sus asociados, para que otros actores del mercado conozcan en detalle el quehacer del gremio y para que la administración pública y legisladores cuenten con información técnica y relevante de la industria.

El objetivo, por tanto, es replicar en forma trimestral los datos presentados en este Catastro de Fondos de Inversión, de manera que sus asociados cuenten, en forma oportuna, con las estadísticas de esta industria. Toda la información contenida en el presente catastro se obtuvo de fuentes públicas entregadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, y comprende información que abarca desde 2004 a junio de 2010.

2. Fondos de Inversión

2.1. Activos Administrados

La industria de fondos de inversión está representada por 23 administradoras, quienes en conjunto operan un total de 68 fondos públicos.

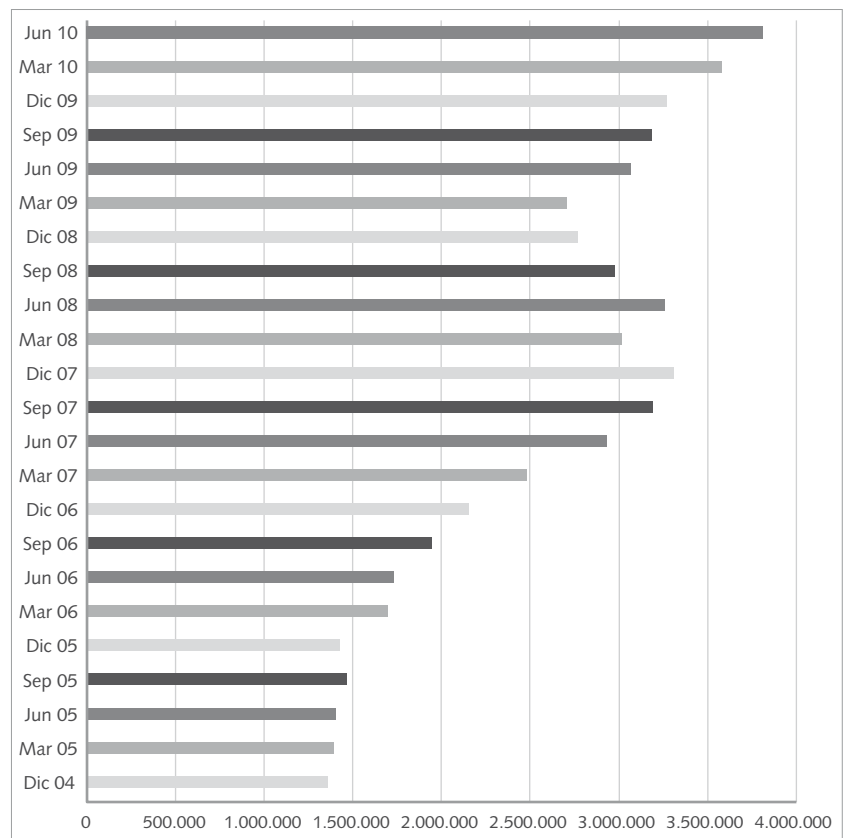
A junio de 2010, los activos administrados por los fondos de inversión públicos ascienden a \$ 3.807 mil millones, equivalente a US\$ 6.957 millones.

El crecimiento promedio anual, para el período comprendido entre diciembre de 2004 y junio de 2010 fue de 21,1%, medido en dólares. Este representa una industria en desarrollo, a pesar de la fuerte caída en el volumen de activos administrados en el año 2008. Se destaca que la industria creció un 8%, el último semestre. Dicha cifra aumenta a 16,5% cuando se informa en pesos chilenos.

Durante 2009 los activos totales del sistema aumentaron US\$ 2.107 millones. El primer semestre de 2010 los activos aumentaron en US\$ 515 millones, lo que indica que la tendencia se mantiene, aunque su tasa de crecimiento es menor.

Total Activos Administrados

(Millones de pesos de cada período)



Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS)

(1) Se considera como una administradora a aquella que aunque pertenece a un mismo grupo empresarial tiene un RUT distinto.

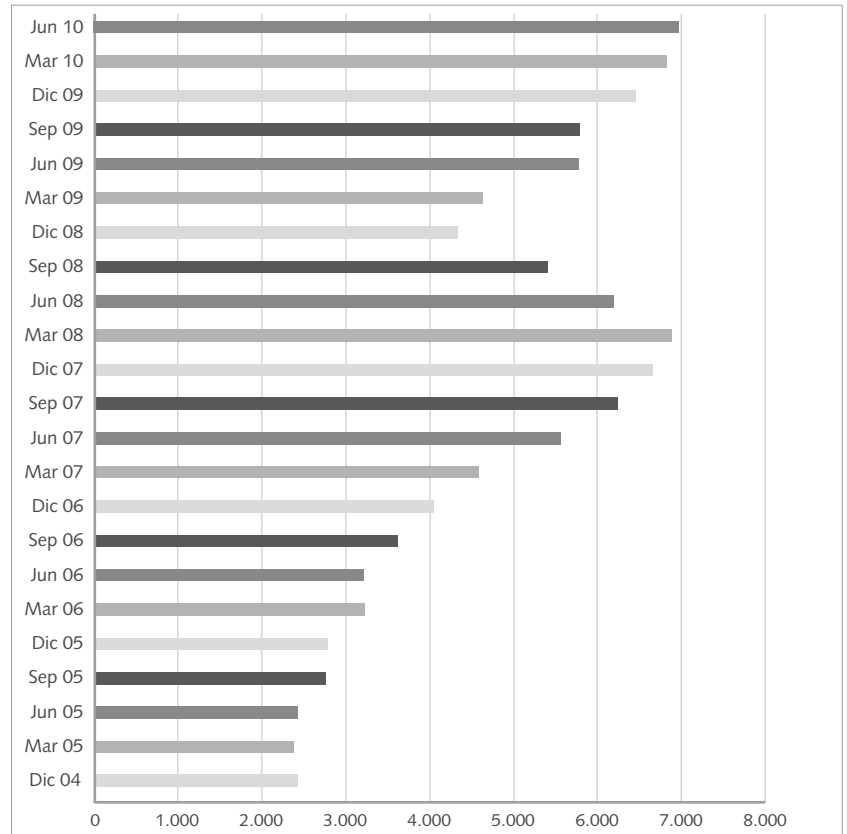
(2) Se entiende como fondo de inversión en operación aquel fondo que a la fecha de presentación se encuentra vigente y administra una cartera de inversiones.

(3) Un Fondo de Inversión Público se define como un patrimonio integrado por aportes de personas naturales y jurídicas para su inversión en valores de oferta pública y bienes que la ley permita, administrado por una sociedad anónima por cuenta y riesgo de los partícipes o aportantes, cuyas cuotas no son rescatables. Los Fondos de Inversión Públicos son fiscalizados por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) y se rigen por las disposiciones establecidas en la Ley N°18.815, el D.S.N°864, el reglamento interno de cada fondo y las instrucciones obligatorias impartidas por la SVS.

2. Fondos de Inversión

Total Activos Administrados

(Millones de dólares de cada período)



Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS)

2.2. Activos Administrados por tipo de Fondos de Inversión

En 2007 ACAFI elaboró una clasificación detallada, la que se modificó el primer trimestre de 2010, incorporándose la categoría fondos de Retorno Absoluto. Estas categorías apuntan a dividir a los fondos en distintos tipos y sub tipos, según la política de inversiones estipulada en el reglamento interno de cada fondo. Las clasificaciones son las siguientes:

I. FONDOS MOBILIARIOS

I.1. Fondos de Renta Fija: Fondos de inversión cuya política de inversiones, contenida en su reglamento interno, estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean instrumentos de renta fija, de emisores nacionales o extranjeros.

I.1.1. Renta Fija Local: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean instrumentos de renta fija de emisores nacionales.

2. Fondos de Inversión

I.1.2. Renta Fija Extranjera: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean instrumentos de renta fija de emisores extranjeros.

I.1.3. Renta Fija Mixta: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean instrumentos de renta fija de emisores nacionales y extranjeros (combinación de las anteriores).

I.2. Fondos Accionarios: Fondos de inversión cuya política de inversiones, contenida en su reglamento interno, estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean acciones, de emisores nacionales o extranjeros:

I.2.1. Acciones Locales: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean acciones de emisores nacionales.

I.2.2. Extranjeras: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean acciones de emisores extranjeros.

I.2.3. Mixto: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sean acciones de emisores nacionales y extranjeros (combinación de las anteriores).

I.3. Fondos de Retorno Absoluto: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea obtener una rentabilidad objetivo poco correlacionada con los mercados y dentro de un rango de volatilidad esperada, a través de la inversión en instrumentos de renta fija, acciones y derivados:

I.3.1. Retorno Absoluto Local: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto de inversión del fondo sea obtener una rentabilidad objetivo poco correlacionada con el mercado nacional y dentro de un rango de volatilidad esperada, a través de la inversión principalmente en instrumentos de renta fija, acciones y derivados nacionales.

I.3.2. Retorno Absoluto Extranjero: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto de inversión del fondo sea obtener una rentabilidad objetivo poco correlacionada con los mercados y dentro de un rango de volatilidad esperada, a través de la inversión principalmente en instrumentos de renta fija, acciones y derivados de emisores extranjeros.

II. FONDOS INMOBILIARIOS

Fondos de inversión cuya política de inversiones, contenida en su reglamento interno, estipule que el objeto principal de inversión del fondo esté orientado al sector inmobiliario.

II.1. Rentas: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en bienes raíces construidos o por construir para el arriendo.

2. Fondos de Inversión

II.2. Desarrollo: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en el desarrollo y construcción de proyectos inmobiliarios para la venta.

II.3. Plusvalía: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir prioritariamente en bienes raíces que espera una ganancia futura en plusvalía.

II.4. Mixto: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en alguna combinación de las anteriores.

III. FONDOS DE CAPITAL PRIVADO

Fondos de inversión cuya política de inversiones, contenida en su reglamento interno, estipule que el objeto principal de inversión sea tomar participaciones accionarias en empresas cerradas para financiar su crecimiento.

III.1. Capital de Riesgo: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir principalmente en empresas desde su creación.

III.2. Capital de Desarrollo: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en empresas ya lanzadas.

III.3. Buyout: cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en empresas ya consolidadas e incluso comprar la totalidad de empresas consolidadas.

III.4. Mixto: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en algunas de las situaciones anteriores.

IV. OTROS FONDOS

IV.1. Infraestructura: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en el desarrollo de infraestructuras tales como caminerías, portuarias, aeroportuarias, carcelarias, etc.

IV.2. Fondo de Fondos: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en cuotas de otros fondos.

IV.3. Energía y Recursos Naturales: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en el sector energía y recursos naturales.

IV.4. Situaciones especiales: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en algunas situaciones especiales, no descritas anteriormente.

IV.5. Otros: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo no califica en alguna de las categorías anteriores.

2. Fondos de Inversión

La participación relativa de los fondos Mobiliarios -Renta Fija, Accionarios y Retorno Absoluto- ha crecido considerablemente en los últimos años, a pesar de la disminución experimentada por los fondos Accionarios en 2008. Éstos en diciembre de 2004 representaban el 48,6% del total del sistema, mientras que 5 años más tarde representan un 69% de la industria.

En el caso de los fondos de Renta Fija, su participación ha crecido considerablemente en los últimos años. De hecho, pasaron de representar un 10,1% de la industria en diciembre de 2004 a 19,5% en junio de 2010.

Durante el segundo trimestre de 2010, el aumento de los activos de los fondos de Renta Fija se explica principalmente por el crecimiento del fondo Moneda Deuda Latinoamericana. Este fondo administra hoy una cartera de US\$ 741 millones, con una participación de 55% en el segmento de Renta Fija y un crecimiento de US\$ 46 millones en el período marzo-junio 2010.

La participación de los fondos Accionarios ha aumentado en los últimos años a pesar de la disminución experimentada en 2008. De hecho, en diciembre de 2004 éstos representaban el 38% del total del sistema, mientras que cinco años más tarde, en junio de 2010, su participación alcanzó el 44% del total del sistema.

El total de la cartera administrada en el segmento de fondos Accionarios asciende hoy a US\$ 3.068 millones, con un crecimiento en US\$ 132 millones durante el último trimestre. El fondo que experimentó un mayor crecimiento fue Celfin Small Cap Latinoamérica, el cual aumentó su cartera en US\$ 118 millones en igual período.

Activos Administrados por tipo de Fondo de Inversión

(Millones de pesos de cada período)

TIPO DE FONDO	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Dic-09	Jun-10
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	137.159	145.605	178.841	197.625	278.912	555.112	742.080
Fondos de Renta Fija Extranjera	137.159	145.605	178.841	197.625	278.912	555.112	742.080
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIOS	513.168	524.328	1.095.880	1.882.676	1.148.356	1.384.324	1.678.756
Fondos Acciones Locales	451.148	424.546	616.024	885.982	593.442	946.607	1.160.509
Fondos Acciones Extranjeras	62.020	99.782	479.856	996.695	554.914	437.717	518.247
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	9.158	17.994	77.875	148.567	141.458	180.244	200.839
Fondos Retorno Absoluto Local	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	54.731
Fondos Retorno Absoluto Extranjero	0	0	54.942	114.316	108.691	128.220	146.108
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIOS	459.845	505.099	548.894	643.534	737.813	722.686	732.883
Fondos Inmobiliario - Rentas	155.167	171.642	171.706	197.944	229.932	238.782	271.595
Fondos Inmobiliario - Desarrollo	23.968	37.034	67.749	88.606	101.913	89.240	82.131
Fondos Inmobiliario - Plusvalía	67.007	71.167	72.801	83.047	89.604	81.749	83.435
Fondos Inmobiliario - Mixto	213.702	225.257	236.637	273.936	316.364	312.915	295.723
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	86.271	88.347	77.979	85.148	142.748	115.714	118.765
Fondos de Capital Privado - Riesgo	11.558	4.234	4.424	3.399	4.090	4.604	4.618
Fondos de Capital Privado - Desarrollo	53.539	46.842	34.249	21.795	14.538	10.559	10.192
Fondos de Capital Privado - Buyout	21.175	37.271	39.306	59.954	124.121	100.551	103.955
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	150.342	141.207	167.778	348.689	310.150	308.780	333.408
Fondos de Infraestructura	59.432	60.622	59.283	64.231	77.662	76.306	97.060
Fondos de Fondos	78.371	66.499	104.579	231.430	154.176	180.917	181.903
Fondos Energía y Recursos Naturales	0	0	3.059	53.028	78.313	51.557	54.445
Otros Fondos	12.539	14.086	858	0	0	0	0
TOTAL	1.355.942	1.422.580	2.147.248	3.306.240	2.759.438	3.266.860	3.806.731

Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS)

Activos Administrados por tipo de Fondo de Inversión

(Millones de dólares de cada período)

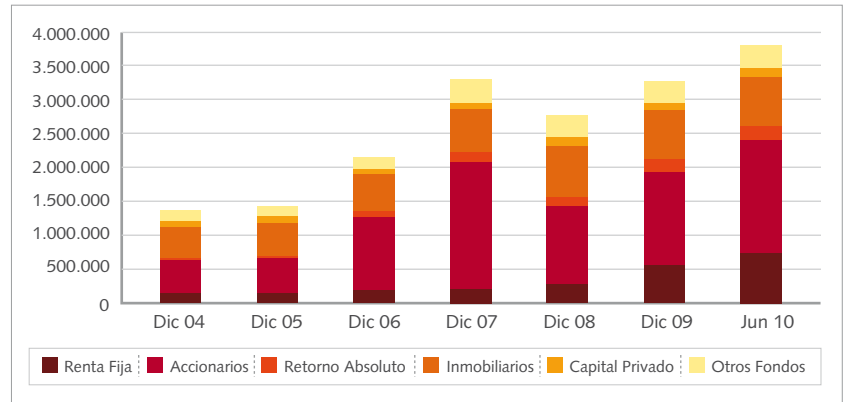
TIPO DE FONDO	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Dic-09	Jun-10
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	245	284	336	398	438	1.095	1.356
Fondos de Renta Fija Extranjera	245	284	336	398	438	1.095	1.356
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIOS	917	1.023	2.058	3.789	1.804	2.730	3.068
Fondos Acciones Locales	806	828	1.157	1.783	932	1.867	2.121
Fondos Acciones Extranjeras	111	195	901	2.006	872	863	947
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	16	35	146	299	222	355	367
Fondos Retorno Absoluto Local	16	35	43	69	51	103	100
Fondos Retorno Absoluto Extranjero	0	0	103	230	171	253	267
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIOS	821	986	1.031	1.295	1.159	1.425	1.339
Fondos Inmobiliario - Rentas	277	335	323	398	361	471	496
Fondos Inmobiliario - Desarrollo	43	72	127	178	160	176	150
Fondos Inmobiliario - Plusvalía	120	139	137	167	141	161	152
Fondos Inmobiliario - Mixto	382	440	444	551	497	617	540
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	154	172	146	171	224	228	217
Fondos de Capital Privado - Riesgo	21	8	8	7	6	9	8
Fondos de Capital Privado - Desarrollo	96	91	64	44	23	21	19
Fondos de Capital Privado - Buyout	38	73	74	121	195	198	190
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	269	276	315	702	487	609	609
Fondos de Infraestructura	106	118	111	129	122	150	177
Fondos de Fondos	140	130	196	466	242	357	332
Fondos Energía y Recursos Naturales	0	0	6	107	123	102	100
Otros Fondos	22	27	2	0	0	0	0
TOTAL	2.422	2.776	4.033	6.654	4.336	6.442	6.957

Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS)

2. Fondos de Inversión

Activos por tipo de Fondo de Inversión

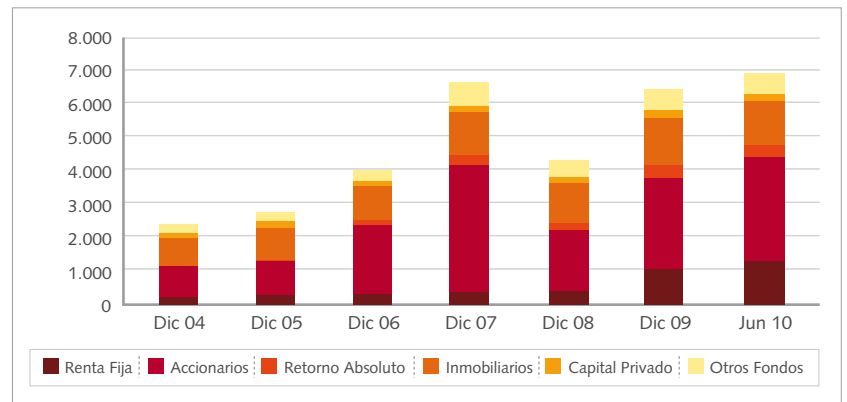
(Millones de pesos de cada período)



Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS)

Activos por tipo de Fondo de Inversión

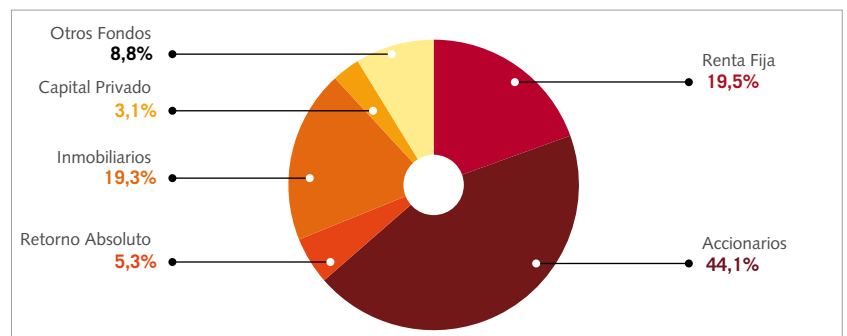
(Millones de dólares de cada período)



Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS)

Activos Administrados por tipo de Fondo de Inversión

(Junio 2010)



Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS)

2. Fondos de Inversión

2.3. Evolución Número de Fondos de Inversión

La industria de fondos de inversión, a junio de 2010, está representada por un total de 68 fondos en operación. El número de fondos de inversión ha experimentado un importante crecimiento en estos últimos años. En diciembre de 2004 el número de fondos de inversión en operación ascendía a 39 fondos, cifra que aumenta en 29 fondos a junio del presente año.

A continuación se presenta la evolución en el número de fondos de inversión. Estos fondos se dividen en: fondos de Renta Fija; fondos Accionarios; fondos de Retorno Absoluto; fondos Inmobiliarios; fondos de Capital Privado y Otros Fondos.

El crecimiento en el número de fondos se explica principalmente por el aumento de los fondos Accionarios e Inmobiliarios, los cuales aumentaron durante el período diciembre 2004 – junio 2010 en 10 y 14 fondos, respectivamente.

Es interesante notar que en el caso de los fondos Accionarios, el aumento en el volumen de activos administrados incluye por una parte un mayor número de fondos y por otra, un aumento en el tamaño promedio de los mismos.

Una situación similar ocurre con los fondos de Renta Fija. En el mismo período el número de fondos ha aumentado de 3 fondos a 8, y el volumen de activos administrados ha aumentado en más de 5 veces.

Ello no ocurre en el caso de los fondos Inmobiliarios, ya que a pesar de más que duplicar el número de fondos vigentes, la cartera administrada no ha crecido en forma proporcional, lo cual se refleja en un tamaño promedio por fondo menor.

En el caso de los fondos de Capital Privado, se ha registrado una leve disminución en el número de fondos vigentes, al pasar de 10 fondos existentes en diciembre de 2004 a 9 fondos en junio de 2010. Sin embargo, el tamaño promedio de dichos fondo ha aumentado.

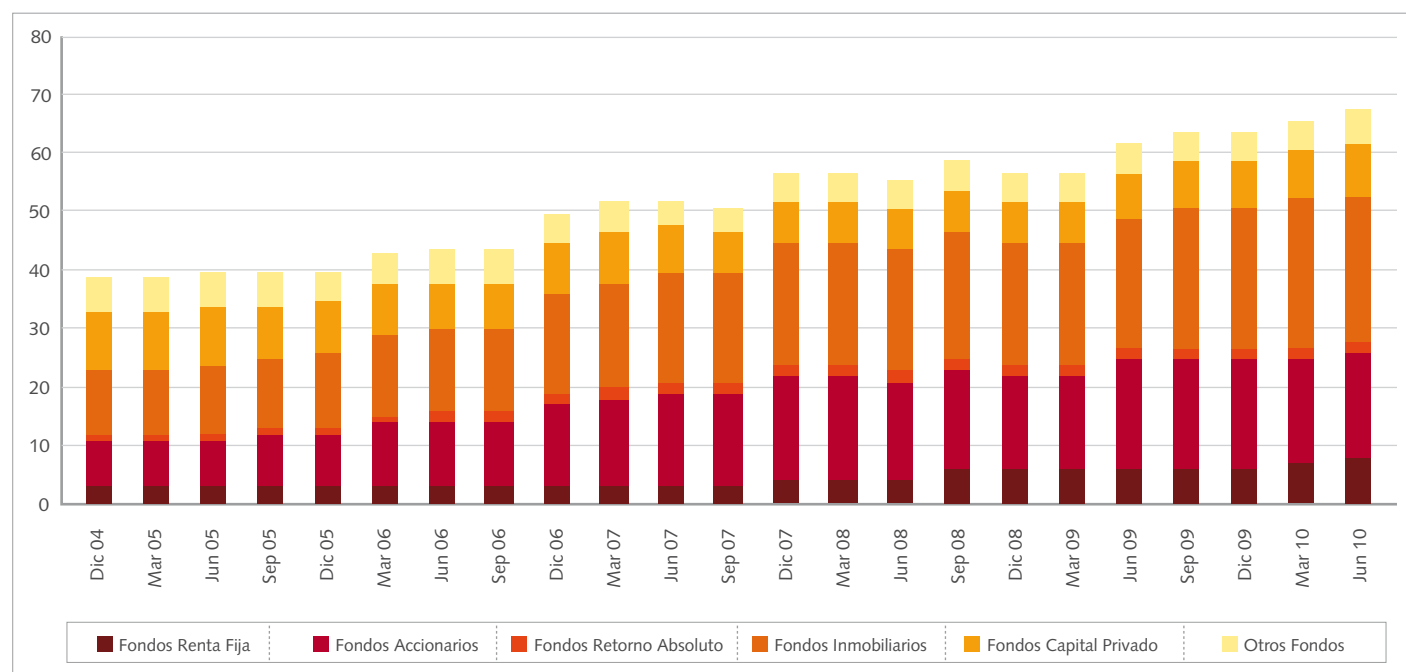
(4) De acuerdo a la definición de fondo en operación definido en la nota 3 anterior, los nuevos fondos operativos son: Celfin Large Cap Latin América, Fondo de Inversión Brasil Renta Variable, Chile-Latinoamérica SC, Chile-Mundo, Celfin Private Equity III Fondo de Inversión, Moneda Desarrollo Inmobiliario II, Moneda Desarrollo Inmobiliario III, Moneda Desarrollo Inmobiliario y Plusvalía, y sale de la Industria de Fondos de Inversión: Compass Chile Deep Value.

Número de Fondos de Inversión en Operación

	Renta Fija		Accionarios		Retorno Absoluto		Inmobiliarios		Capital Privado		Otros Fondos		Total Sistema	Crecimiento Trimestral
dic-04	3	7,7%	8	20,5%	1	2,6%	11	28,2%	10	25,6%	6	15,4%	39	
mar-05	3	7,7%	8	20,5%	1	2,6%	11	28,2%	10	25,6%	6	15,4%	39	0
jun-05	3	7,5%	8	20,0%	1	2,5%	12	30,0%	10	25,0%	6	15,0%	40	1
sep-05	3	7,5%	9	22,5%	1	2,5%	12	30,0%	9	22,5%	6	15,0%	40	0
dic-05	3	7,5%	9	22,5%	1	2,5%	13	32,5%	9	22,5%	5	12,5%	40	0
mar-06	3	7,3%	11	22,0%	1	2,4%	14	34,1%	9	22,0%	5	12,2%	43	1
jun-06	3	6,8%	11	25,0%	2	4,5%	14	31,8%	8	18,2%	6	13,6%	44	3
sep-06	3	6,8%	11	25,0%	2	4,5%	14	31,8%	8	18,2%	6	13,6%	44	0
dic-06	3	6,0%	14	28,0%	2	4,0%	17	34,0%	9	18,0%	5	10,0%	50	6
mar-07	3	5,8%	15	28,8%	2	3,8%	18	34,6%	9	17,3%	5	9,6%	52	2
jun-07	3	5,8%	16	30,8%	2	3,8%	19	36,5%	8	15,4%	4	7,7%	52	0
sep-07	3	5,9%	16	31,4%	2	3,9%	19	37,3%	7	13,7%	4	7,8%	51	-1
dic-07	4	7,0%	18	31,6%	2	3,5%	21	36,8%	7	12,3%	5	8,8%	57	6
mar-08	4	7,0%	18	31,6%	2	3,5%	21	36,8%	7	12,3%	5	8,8%	57	0
jun-08	4	7,1%	17	30,4%	2	3,6%	21	37,5%	7	12,5%	5	8,9%	56	-1
sep-08	6	10,2%	17	28,8%	2	3,4%	22	37,3%	7	11,9%	5	8,5%	59	3
dic-08	6	10,5%	16	28,1%	2	3,5%	21	36,8%	7	12,3%	5	8,8%	57	-2
mar-09	6	10,5%	16	28,1%	2	3,5%	21	36,8%	7	12,3%	5	8,8%	57	0
jun-09	6	9,7%	19	30,6%	2	3,2%	22	35,5%	8	12,9%	5	8,1%	62	5
sep-09	6	9,4%	19	29,7%	2	3,1%	24	37,5%	8	12,5%	5	7,8%	64	2
dic-09	6	9,4%	19	29,7%	2	3,1%	24	37,5%	8	12,5%	5	7,8%	64	0
mar-10	7	10,6%	18	27,3%	2	3,0%	26	12,1%	8	39,4%	5	7,6%	66	2
jun-10	8	11,8%	18	26,5%	2	2,9%	25	13,2%	9	36,8%	6	8,8%	68	2

Fuente: ACAFI, basada en información pública disponible (SVS)

Número de Fondos de Inversión en Operación



Fuente: ACAFI, basada en información pública disponible (SVS)

2. Fondos de Inversión

2.4. Diversificación de la Cartera por Tipo de Activos

La clasificación de los activos de la cartera de inversiones de los fondos de inversión corresponde a aquella entregada por el formato FECU establecido por la SVS. Ésta se divide en los siguientes activos:

- Disponible
- Títulos de Renta Variable
- Títulos de Deuda
- Títulos de Inversiones no Registradas
- Inversiones Inmobiliarias
- Otras Inversiones
- Otros Activos

El detalle de las inversiones definidas en cada categoría se presenta en el Anexo 1.

Los cuadros siguientes muestran la evolución de la cartera de inversiones del sistema, entre los diferentes tipos de activos.

La disminución de la inversión en los títulos de Renta Variable, que comienza en septiembre de 2007 y que alcanza su mínimo en marzo de 2008, se revierte a partir de dicho mes, tanto en términos absolutos como relativos al total de la cartera, llegando a representar hoy el 50% de la cartera de activos del sistema con un valor total de US\$ 3.488 millones. Durante el último trimestre, la inversión neta en títulos de renta variable fue de US\$ 32 millones.

Este último trimestre la inversión en títulos de renta fija fue de US\$ 29 millones de dólares, manteniendo prácticamente estable su participación relativa en la cartera de inversiones del sistema.

Fondos de Inversión: Diversificación de la Cartera de Inversiones - Total Sistema

(Millones de pesos de cada período)

	Disponible		Títulos de Renta Variable		Títulos de Deuda		Inversiones no Registradas		Inversiones Inmobiliarias		Otras Inversiones		Otros Activos		Total Sistema
dic-04	7.412	0,5%	612.158	45,1%	180.261	13,3%	99.059	7,3%	324.039	23,9%	0	0,0%	133.013	9,8%	1.355.942
mar-05	7.172	0,5%	629.725	45,4%	190.838	13,8%	97.096	7,0%	324.528	23,4%	0	0,0%	136.215	9,8%	1.385.574
jun-05	9.621	0,7%	630.178	45,0%	172.809	12,4%	76.729	5,5%	345.368	24,7%	20.149	1,4%	144.078	10,3%	1.398.931
sep-05	11.479	0,8%	652.068	44,7%	180.679	12,4%	94.539	6,5%	351.909	24,1%	25.685	1,8%	143.134	9,8%	1.459.493
dic-05	10.309	0,7%	597.373	42,0%	184.292	13,0%	89.041	6,3%	353.950	24,9%	25.318	1,8%	162.298	11,4%	1.422.580
mar-06	13.364	0,8%	834.617	49,4%	200.327	11,8%	95.185	5,6%	355.339	21,0%	24.329	1,4%	167.976	9,9%	1.691.138
jun-06	10.981	0,6%	898.236	51,9%	179.518	10,4%	110.989	6,4%	351.019	20,3%	27.642	1,6%	150.659	8,7%	1.729.045
sep-06	31.917	1,6%	1.007.935	51,9%	227.314	11,7%	127.240	6,6%	357.072	18,4%	29.536	1,5%	159.281	8,2%	1.940.295
dic-06	25.052	1,2%	1.170.327	54,5%	268.213	12,5%	127.926	6,0%	338.505	15,8%	25.212	1,2%	192.014	8,9%	2.147.248
mar-07	25.858	1,0%	1.455.738	58,9%	270.457	10,9%	133.914	5,4%	347.504	14,0%	39.210	1,6%	200.899	8,1%	2.473.580
jun-07	19.167	0,7%	1.885.253	64,4%	288.751	9,9%	139.747	4,8%	352.799	12,1%	34.753	1,2%	204.998	7,0%	2.925.468
sep-07	13.937	0,4%	2.083.547	65,3%	306.915	9,6%	162.879	5,1%	359.697	11,3%	23.948	0,8%	239.153	7,5%	3.190.076
dic-07	81.803	2,5%	1.912.731	57,9%	345.912	10,5%	170.426	5,2%	393.920	11,9%	30.775	0,9%	370.673	11,2%	3.306.240
mar-08	23.128	0,8%	1.797.915	59,7%	277.060	9,2%	176.430	5,9%	396.575	13,2%	32.057	1,1%	307.407	10,2%	3.010.572
jun-08	40.806	1,3%	1.719.254	52,8%	542.907	16,7%	205.778	6,3%	411.952	12,7%	29.063	0,9%	305.499	9,4%	3.255.260
sep-08	42.588	1,4%	1.258.250	42,3%	636.083	21,4%	257.670	8,7%	422.113	14,2%	39.324	1,3%	322.051	10,8%	2.978.079
dic-08	37.505	1,4%	1.064.329	38,6%	635.108	23,0%	265.631	9,6%	432.408	15,7%	25.566	0,9%	298.893	10,8%	2.759.438
mar-09	26.951	1,0%	1.008.508	37,4%	671.620	24,9%	257.631	9,5%	423.309	15,7%	22.208	0,8%	289.892	10,7%	2.700.119
jun-09	40.107	1,3%	1.346.995	44,0%	690.365	22,5%	249.085	8,1%	422.662	13,8%	23.551	0,8%	289.300	9,4%	3.062.065
sep-09	34.375	1,1%	1.554.761	48,9%	606.419	19,1%	245.687	7,7%	438.963	13,8%	18.334	0,6%	282.012	8,9%	3.180.551
dic-09	35.384	1,1%	1.605.610	49,1%	641.108	19,6%	224.824	6,9%	433.298	13,3%	36.633	1,1%	290.001	8,9%	3.266.860
mar-10	45.148	1,3%	1.812.477	50,7%	715.291	20,0%	243.059	6,8%	432.770	12,1%	24.015	0,7%	303.207	8,5%	3.575.967
jun-10	73.219	1,9%	1.908.517	50,1%	762.258	20,0%	247.243	6,5%	433.584	11,4%	33.957	0,9%	347.953	9,1%	3.806.731

Fuente: ACAFI, basada en información pública disponible (SVS)

Fondos de Inversión: Diversificación de la Cartera de Inversiones - Total Sistema

(Millones de dólares de cada período)

	Disponible		Títulos de Renta Variable		Títulos de Deuda		Inversiones no Registradas		Inversiones Inmobiliarias		Otras Inversiones		Otros Activos		Total Sistema
dic-04	13	0,5%	1.093	45,1%	322	13,3%	177	7,3%	579	23,9%	0	0,0%	238	9,8%	2.422
mar-05	12	0,5%	1.074	45,4%	325	13,8%	166	7,0%	553	23,4%	0	0,0%	232	9,8%	2.363
jun-05	17	0,7%	1.089	45,0%	299	12,4%	133	5,5%	597	24,7%	35	1,4%	249	10,3%	2.416
sep-05	22	0,8%	1.232	44,7%	341	12,4%	179	6,5%	665	24,1%	49	1,8%	270	9,8%	2.758
dic-05	20	0,7%	1.166	42,0%	360	13,0%	174	6,3%	691	24,9%	49	1,8%	317	11,4%	2.776
mar-06	25	0,8%	1.586	49,4%	381	11,8%	181	5,6%	675	21,0%	46	1,4%	319	9,9%	3.214
jun-06	20	0,6%	1.665	51,9%	333	10,4%	206	6,4%	651	20,3%	51	1,6%	279	8,7%	3.205
sep-06	59	1,6%	1.877	51,9%	423	11,7%	237	6,6%	665	18,4%	55	1,5%	297	8,2%	3.613
dic-06	47	1,2%	2.198	54,5%	504	12,5%	240	6,0%	636	15,8%	47	1,2%	361	8,9%	4.033
mar-07	48	1,0%	2.700	58,9%	502	10,9%	248	5,4%	644	14,0%	73	1,6%	373	8,1%	4.587
jun-07	36	0,7%	3.578	64,4%	548	9,9%	265	4,8%	670	12,1%	66	1,2%	389	7,0%	5.553
sep-07	27	0,4%	4.076	65,3%	600	9,6%	319	5,1%	704	11,3%	47	0,8%	468	7,5%	6.240
dic-07	165	2,5%	3.849	57,9%	696	10,5%	343	5,2%	793	11,9%	62	0,9%	746	11,2%	6.654
mar-08	53	0,8%	4.108	59,7%	633	9,2%	403	5,9%	906	13,2%	73	1,1%	702	10,2%	6.878
jun-08	78	1,3%	3.268	52,8%	1.032	16,7%	391	6,3%	783	12,7%	55	0,9%	581	9,4%	6.188
sep-08	77	1,4%	2.282	42,3%	1.154	21,4%	467	8,7%	766	14,2%	71	1,3%	584	10,8%	5.402
dic-08	59	1,4%	1.672	38,6%	998	23,0%	417	9,6%	679	15,7%	40	0,9%	470	10,8%	4.336
mar-09	46	1,0%	1.729	37,4%	1.151	24,9%	442	9,5%	726	15,7%	38	0,8%	497	10,7%	4.629
jun-09	75	1,3%	2.533	44,0%	1.298	22,5%	468	8,1%	795	13,8%	44	0,8%	544	9,4%	5.758
sep-09	62	1,1%	2.825	48,9%	1.102	19,1%	446	7,7%	798	13,8%	33	0,6%	512	8,9%	5.779
dic-09	70	1,1%	3.166	49,1%	1.264	19,6%	443	6,9%	854	13,3%	72	1,1%	572	8,9%	6.442
mar-10	86	1,3%	3.456	50,7%	1.364	20,0%	463	6,8%	825	12,1%	46	0,7%	578	8,5%	6.818
jun-10	134	1,9%	3.488	50,1%	1.393	20,0%	452	6,5%	792	11,4%	62	0,9%	636	9,1%	6.957

Fuente: ACAFI, basada en información pública disponible (SVS)

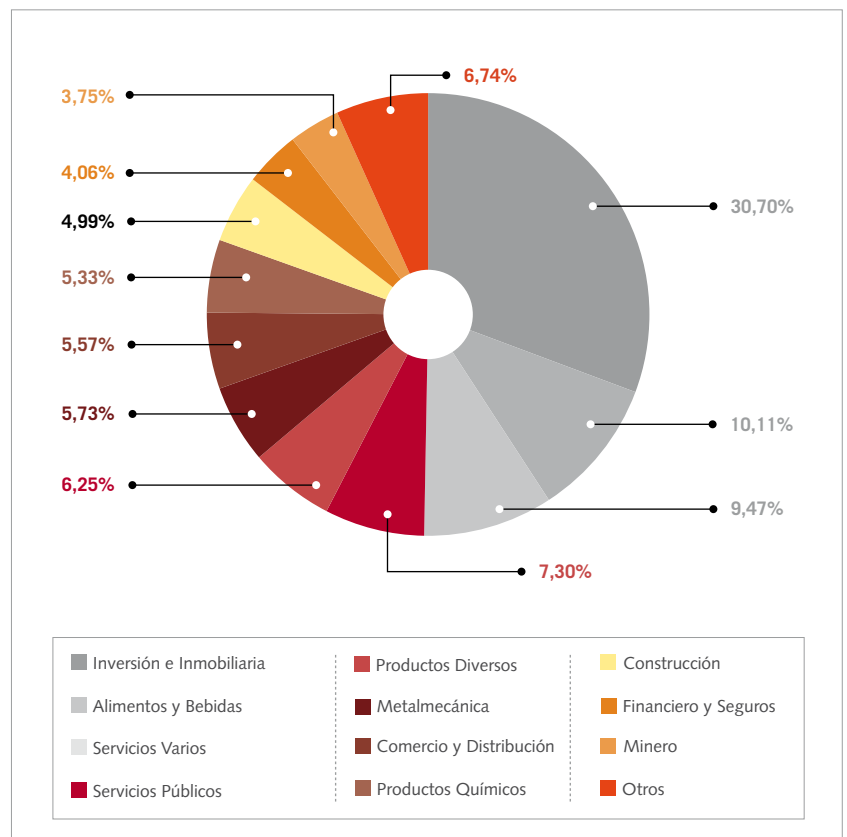
2. Fondos de Inversión

2.5. Inversión por sector de actividad económica nacional a través de instrumentos de renta variable

A junio de 2010, la inversión realizada en títulos de acciones nacionales registradas de emisores nacionales, con o sin transacción bursátil, alcanza un total de \$ 1.230 millones (US\$ 2.248 millones).

Inversión por Sector de Actividad Económica Nacional.

(Junio 2010)



Fuente: ACAFI, Basado en información pública disponible (SVS) y clasificación Bolsa de Comercio de Santiago.

Los principales sectores de actividad económica nacional, en los que invierten los fondos de inversión, a través de acciones son: Sociedades de Inversión e Inmobiliarias; Alimentos y Bebidas y Servicios Varios.

La inversión en el extranjero, a través de acciones, ha experimentado un considerable crecimiento en el período diciembre 2005 – junio 2010, llegando a representar hoy un 24% del total de la cartera de acciones que mantienen los fondos de inversión.

Inversión por Sector de Actividad Económica a través de instrumentos de renta variable

(Millones de pesos de cada período)

	2005 (1)		2006		2007 (2)		2008		2009		Jun-10	
	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector
Acciones Registradas Nacionales:	505.103	100,0%	866.781	100,0%	1.164.754	100,0%	704.927	100,0%	987.399	100,0%	1.230.100	100,0%
Agropecuario y Forestal	8.087	1,6%	10.704	1,2%	9.583	0,8%	4.211	0,6%	599	0,06%	853	0,07%
Alimentos y Bebidas	55.560	11,0%	84.294	9,7%	107.910	9,3%	88.444	12,5%	100.165	10,14%	122.995	10,00%
Comercio y Distribución	48.863	9,7%	81.811	9,4%	98.893	8,5%	50.862	7,2%	61.878	6,27%	67.710	5,50%
Construcción	34.972	6,9%	43.413	5,0%	45.915	3,9%	29.436	4,2%	42.580	4,31%	60.635	4,93%
Financiero y Seguros	23.209	4,6%	25.216	2,9%	39.347	3,4%	20.255	2,9%	37.630	3,81%	49.378	4,01%
Industria	0	0,0%	6.626	0,8%	12.644	1,1%	13.643	1,9%	26.591	2,69%	42.251	3,43%
Inversión e Inmobiliaria	114.264	22,6%	190.056	21,9%	279.408	24,0%	157.839	22,4%	283.387	28,70%	373.300	30,35%
Marítimo y Naviero	4.715	0,9%	2.705	0,3%	10.460	0,9%	6.006	0,9%	5.899	0,60%	11.890	0,97%
Metalmecánica	17.248	3,4%	37.734	4,4%	43.163	3,7%	30.283	4,3%	45.179	4,58%	69.704	5,67%
Minero	27.857	5,5%	41.078	4,7%	46.694	4,0%	23.816	3,4%	42.391	4,29%	45.610	3,71%
Pesquero	15.529	3,1%	23.943	2,8%	43.166	3,7%	24.861	3,5%	28.351	2,87%	41.013	3,33%
Productos Diversos	37.281	7,4%	59.640	6,9%	85.711	7,4%	59.582	8,5%	70.232	7,11%	75.946	6,17%
Productos Químicos	29.850	5,9%	43.332	5,0%	56.165	4,8%	30.182	4,3%	50.433	5,11%	64.834	5,27%
Servicios Públicos	79.573	15,8%	170.103	19,6%	185.810	16,0%	105.740	15,0%	103.273	10,46%	88.769	7,22%
Servicios Varios	7.982	1,6%	46.005	5,3%	99.375	8,5%	59.111	8,4%	88.814	8,99%	115.212	9,37%
Textil y Vestuario	37	0,0%	121	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,00%	0	0,00%
Otros	75	0,0%	0	0,0%	510	0,0%	655	0,1%	0	0,00%	0	0,00%
Acciones Registradas Extranjeras	1.096	100,0%	27.981	100,0%	121.247	100,0%	95.928	100,0%	600.271	100,0%	470.565	100,0%
Acciones Registradas Nacional y Extranjeras	506.199	74,8%	894.762	84,5%	1.286.001	85,7%	800.854	74,8%	1.587.669	86,8%	1.700.665	86,2%
Acciones no Registradas	62.151	36,5%	72.738	44,5%	116.850	54,4%	173.207	64,4%	141.139	58,5%	156.695	57,6%
Acciones S.A. Inmobiliarias y Concesionaria	108.358	63,5%	90.781	55,5%	97.964	45,6%	95.897	35,6%	100.280	41,5%	115.478	42,4%
Acciones no Registradas, S.A. Inmob y Conces.	170.508	25,2%	163.519	15,5%	214.814	14,3%	269.104	25,2%	241.418	13,2%	272.173	13,8%
Total Inversión en Acciones	676.707	100,0%	1.058.281	100,0%	1.500.815	100,0%	1.069.958	100,0%	1.829.088	100,0%	1.972.838	100,0%

Fuente: ACAFI. Elaboración propia en base a información de la SVS según clasificación por sector de actividad de la Bolsa de Comercio de Santiago.

(1) Año 2005; Se incluye menor valor de inversiones por un total de Miles \$ 539.072

(2) Año 2007; Se incluye cartera extranjera contenida en Otros títulos de renta variable (emisores extranjeros) por Miles \$ 12.806.191

(3) Marzo 2009; Existe una un total de Miles \$ 2.393 no identificados en las notas a los Estados Financieros. Se excluye de la presente clasificación

Inversión por Sector de Actividad Económica a través de instrumentos de renta variable

(Millones de dólares de cada período)

	2005 (1)		2006		2007 (2)		2008		2009		Jun-10	
	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector	Acciones Registradas	Participación por Sector
Acciones Registradas Nacionales:	986	100,0%	1.628	100,0%	2.344	100,0%	1.108	100,0%	1.947	100,0%	2.248	100,0%
Agropecuario y Forestal	16	1,6%	20	1,2%	19	0,8%	7	0,6%	1	0,06%	2	0,07%
Alimentos y Bebidas	108	11,0%	158	9,7%	217	9,3%	139	12,5%	198	10,14%	225	10,00%
Comercio y Distribución	95	9,7%	154	9,4%	199	8,5%	80	7,2%	122	6,27%	124	5,50%
Construcción	68	6,9%	82	5,0%	92	3,9%	46	4,2%	84	4,31%	111	4,93%
Financiero y Seguros	45	4,6%	47	2,9%	79	3,4%	32	2,9%	74	3,81%	90	4,01%
Industria	0	0,0%	12	0,8%	25	1,1%	21	1,9%	52	2,69%	77	3,43%
Inversión e Inmobiliaria	223	22,6%	357	21,9%	562	24,0%	248	22,4%	559	28,70%	682	30,35%
Marítimo y Naviero	9	0,9%	5	0,3%	21	0,9%	9	0,9%	12	0,60%	22	0,97%
Metalmecánica	34	3,4%	71	4,4%	87	3,7%	48	4,3%	89	4,58%	127	5,67%
Minero	54	5,5%	77	4,7%	94	4,0%	37	3,4%	84	4,29%	83	3,71%
Pesquero	30	3,1%	45	2,8%	87	3,7%	39	3,5%	56	2,87%	75	3,33%
Productos Diversos	73	7,4%	112	6,9%	172	7,4%	94	8,5%	138	7,11%	139	6,17%
Productos Químicos	58	5,9%	81	5,0%	113	4,8%	47	4,3%	99	5,11%	118	5,27%
Servicios Públicos	155	15,8%	320	19,6%	374	16,0%	166	15,0%	204	10,46%	162	7,22%
Servicios Varios	16	1,6%	86	5,3%	200	8,5%	93	8,4%	175	8,99%	211	9,37%
Textil y Vestuario	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,00%	0	0,00%
Otros	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1	0,1%	0	0,00%	0	0,00%
Acciones Registradas Extranjeras	2	100,0%	53	100,0%	244	100,0%	151	100,0%	1.184	100,0%	860	100,0%
Acciones Registradas Nacional y Extranjeras	988	74,8%	1.681	84,5%	2.588	85,7%	1.258	74,8%	3.131	86,8%	3.108	86,2%
Acciones no Registradas	121	36,5%	137	44,5%	235	54,4%	272	64,4%	278	58,5%	286	57,6%
Acciones S.A. Inmobiliarias y Concesionaria	211	63,5%	171	55,5%	197	45,6%	151	35,6%	198	41,5%	211	42,4%
Acciones no Registradas, S.A. Inmob y Conces.	333	25,2%	307	15,5%	432	14,3%	423	25,2%	476	13,2%	497	13,8%
Total Inversión en Acciones	1.320	100,0%	1.988	100,0%	3.020	100,0%	1.681	100,0%	3.607	100,0%	3.605	100,0%

Fuente: ACAFI. Elaboración propia en base a información de la SVS según clasificación por sector de actividad de la Bolsa de Comercio de Santiago.

(1) Año 2005; Se incluye menor valor de inversiones por un total de Miles US \$ 1.051

(2) Año 2007; Se incluye cartera extranjera contenida en Otros títulos de renta variable (emisores extranjeros) por Miles US\$ 25.773

(3) Marzo 2009; Existe una un total de Miles US\$ 5 no identificados en las notas a los Estados Financieros. Se excluye de la presente clasificación

2. Fondos de Inversión

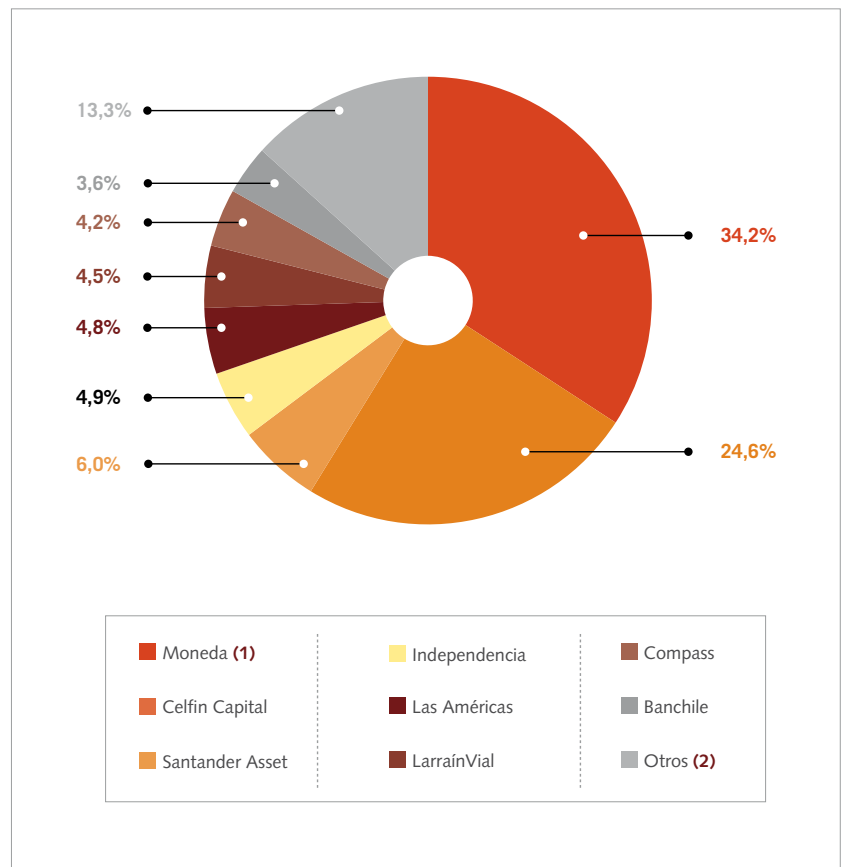
2.6. Activos Administrados por Administradora

A junio de 2010, existen 23 administradoras que mantienen activos bajo su administración por un total de US\$ 6.957 millones. Las principales administradoras, en términos de volumen de activos administrados, son Moneda **(1)** y Celfin Capital, quienes en conjunto administran 59% de la industria.

Los cuadros, siguientes presentan el volumen de activos administrados de cada sociedad administradora, al cierre de los estados financieros de junio de 2010.

Activos Administrativos por Administradora

(Junio 2010)



Fuente: ACAFI, basada en información pública disponible (SVS)

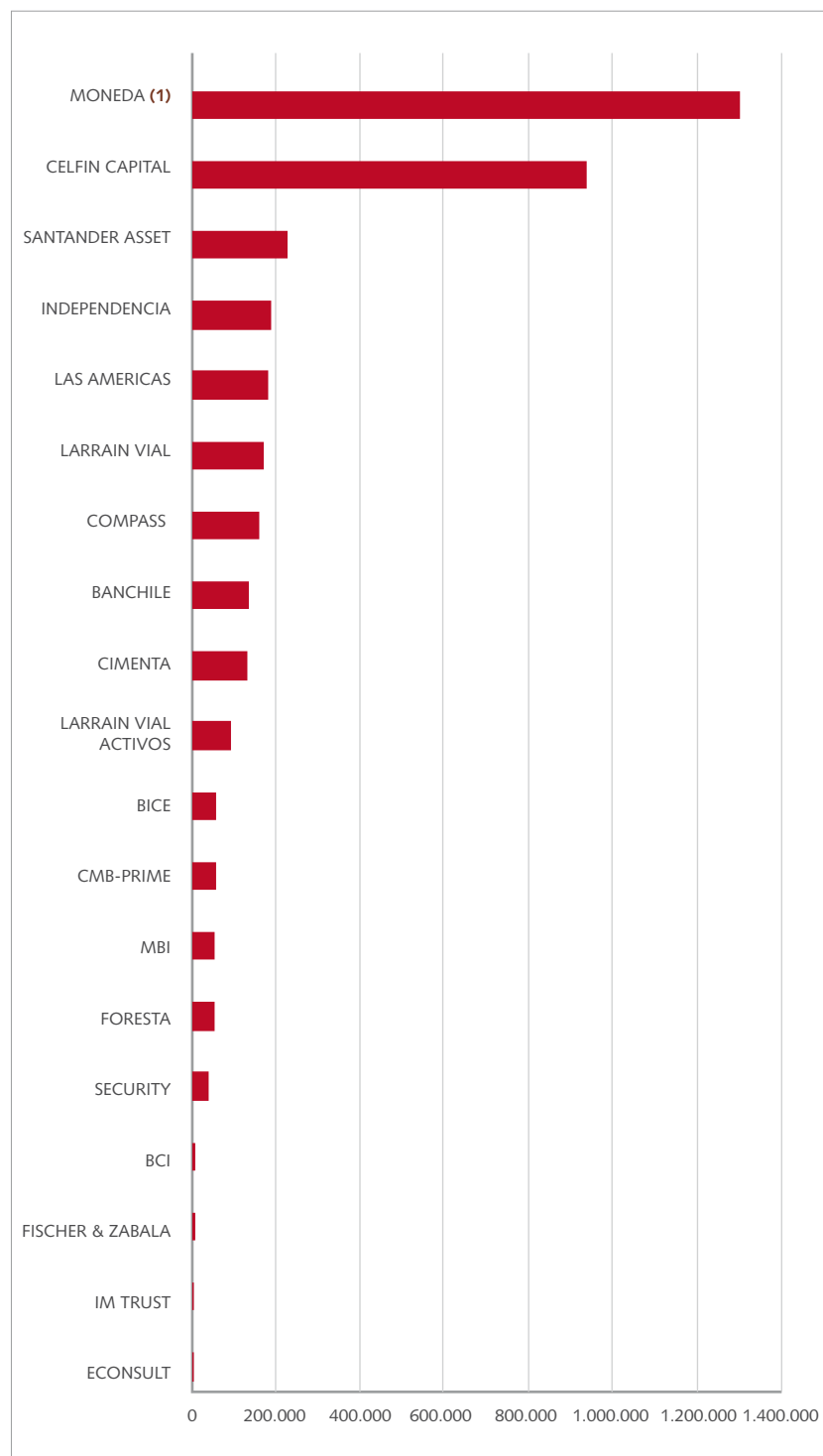
(1) Moneda incluye: Moneda, Proa, Toesca y Chiletech.

(2) Otros Incluye: Foresta, CMB-Prime, MBI, Security, BCI, Fischer & Zabala, Econsult y Toronto Trust.

2. Fondos de Inversión

Activos Administrados por Administradora

(Junio 2010, millones de pesos)



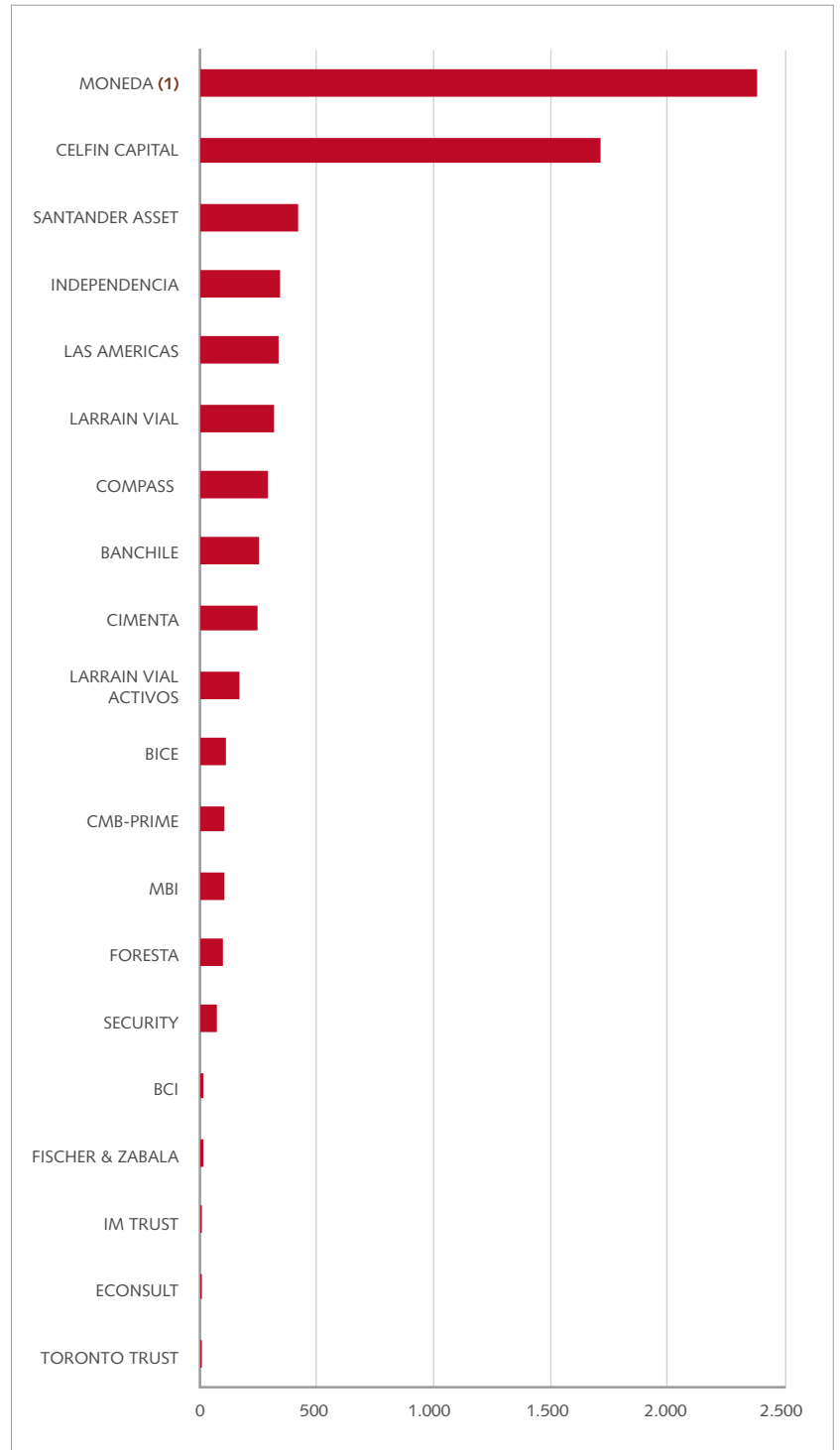
(1) Moneda incluye: Moneda, Proa, Toesca y Chiletech.

Fuente: ACAFI, basada en información pública disponible (SVS)

2. Fondos de Inversión

Activos Administrados por Administradora

(Junio 2010, millones de dólares)



(1) Moneda incluye: Moneda, Proa, Toesca y Chiletech.

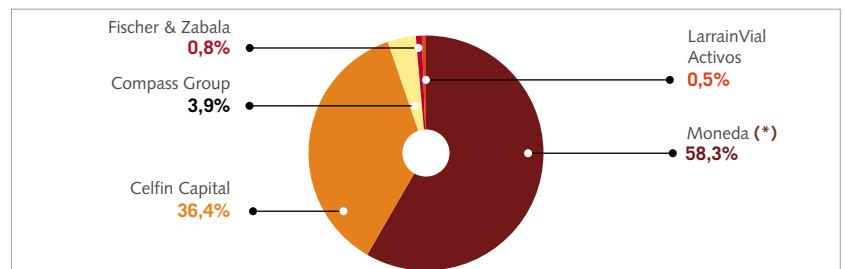
Fuente: ACAFI, basada en información pública disponible (SVS)

2. Fondos de Inversión

2.6.1. Activos Administrados por Administradora por Tipo de Fondo

La industria de fondos de inversión a junio de 2010 mantiene activos por un total de US\$ 6.957 en diferentes tipos de fondos de inversión -Renta Fija, Accionarios, Retorno Absoluto, Inmobiliarios, Capital Privado y Otros-, de acuerdo a la última clasificación entregada por ACAFI en 2010.

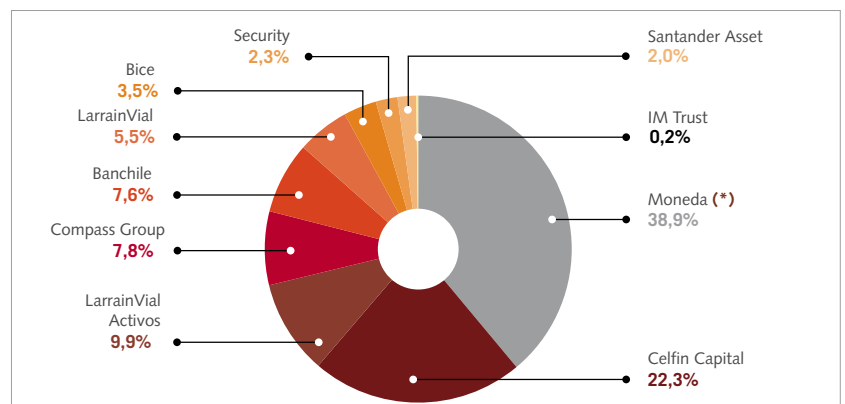
Fondos de Renta Fija



Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS)

Los fondos de Renta Fija ascienden a US\$ 1.356 millones, lo que representa un 19,5% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total 5 administradoras. Moneda y Celfin Capital son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 1.285 millones en activos, lo que representa el 95% de los activos de los fondos de Renta Fija.

Fondos Accionarios



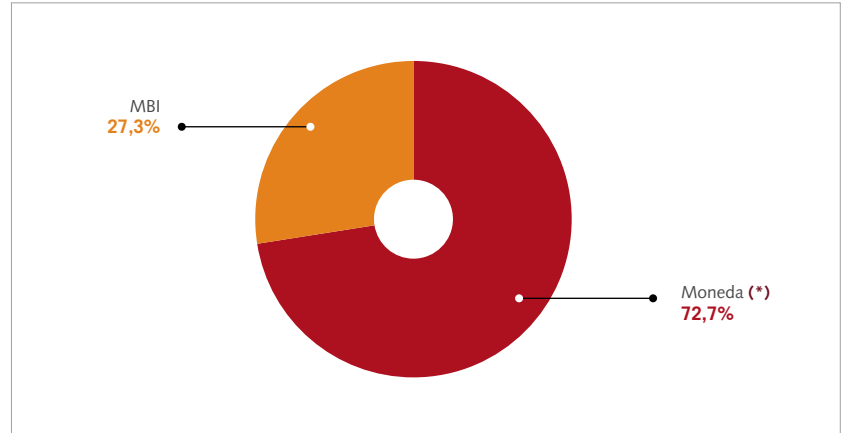
Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS)

Los fondos Accionarios ascienden a US\$ 3.068 millones, lo que representa el 44% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 10 administradoras. Moneda y Celfin Capital son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 1.880 millones en activos, lo que representa el 61% de los activos de los fondos Accionarios.

(*) Moneda incluye: Moneda, Proa, Toesca y Chiletech.

2. Fondos de Inversión

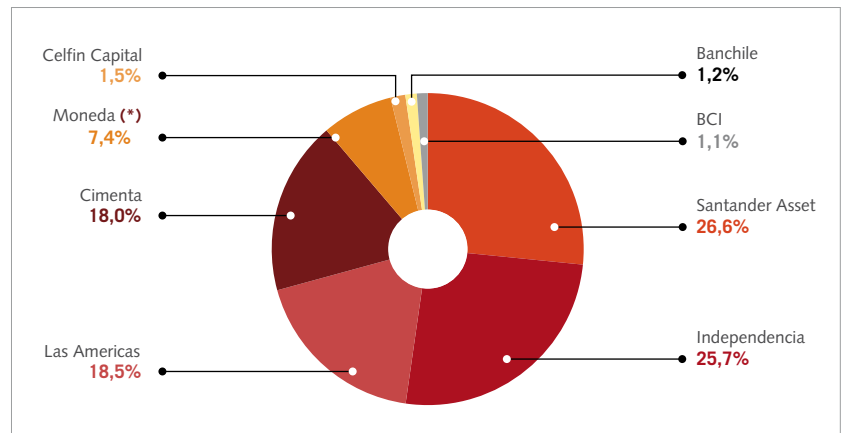
Fondos de Retorno Absoluto



Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS)

Los fondos de Retorno Absoluto ascienden a US\$ 367 millones, lo que representa el 5,3% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 2 administradoras, Moneda y MBI, las que tienen una participación de en este segmento de 72,7% y 27,3% respectivamente.

Fondos Inmobiliarios



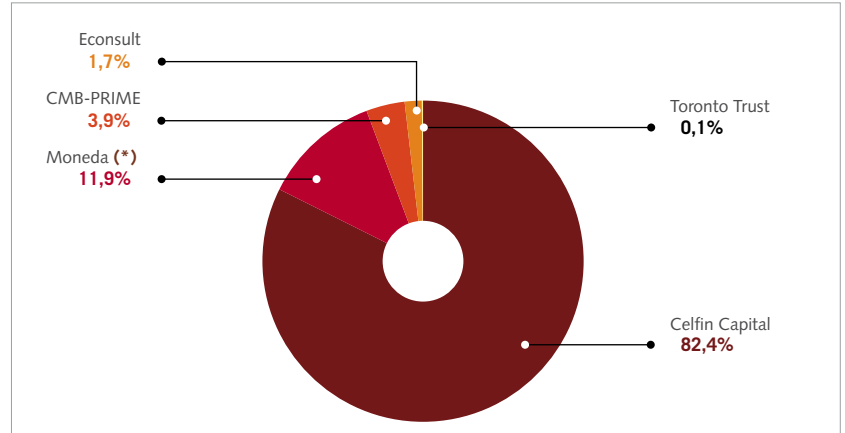
Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS)

Los fondos Inmobiliarios ascienden a US\$ 1.339 millones, lo que representa el 19% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 8 administradoras. Santander e Independencia son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 700 millones, lo que representa un 52% de los activos de los fondos Inmobiliarios.

(*) Moneda incluye: Moneda, Proa, Toesca y Chiletech.

2. Fondos de Inversión

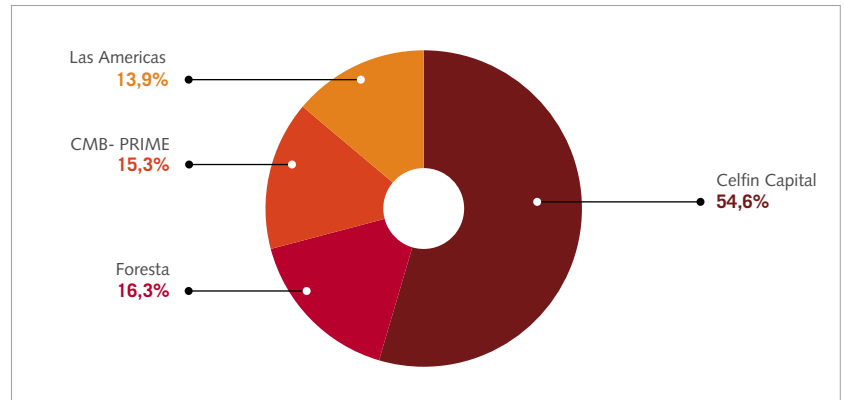
Fondos de Capital Privado



Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS)

Los fondos de Capital Privado ascienden a US\$ 217 millones, lo que representa el 3% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 5 administradoras. Celfin Capital es la principal administradora con US\$ 179 millones en administración, lo que representa un 82% de los activos de los fondos de Capital Privado.

Otros Fondos



Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS)

La categoría "Otros Fondos" comprende una cartera de US\$ 609 millones, lo que representa el 8,8% de los activos de la industria, participando en este segmento un total de 4 administradoras. Celfin Capital es la principal administradora con US\$ 332 millones administrados, lo que representa el 55% de los activos.

Los cuadros que a continuación se presentan, muestran el volumen de activos administrados por cada sociedad administradora según el tipo de fondo de inversión.

(*) Moneda incluye: Moneda, Proa, Toesca y Chiletech.

2. Fondos de Inversión

Total Activos Administrados por Administradora por Tipo de Fondo

(Millones de pesos, junio 2010)

Administradora	Renta Fija	Accionarios	Retorno Absoluto	Inmobiliarios	Capital Privado	Otros Fondos	Total
MONEDA (*)	432.895	653.779	146.108	54.247	14.129	0	1.301.157
CELFIN CAPITAL	270.137	374.976	0	11.249	97.840	181.903	936.106
SANTANDER ASSET	0	32.978	0	194.862	0	0	227.840
INDEPENDENCIA	0	0	0	188.153	0	0	188.153
LAS AMERICAS	0	0	0	135.497	0	46.206	181.704
LARRAIN VIAL ACTIVOS	4.081	166.724	0	0	0	0	170.805
COMPASS GROUP	28.824	130.259	0	0	0	0	159.082
BANCHILE	0	126.859	0	8.712	0	0	135.571
CIMENTA	0	0	0	131.998	0	0	131.998
LARRAIN VIAL	0	92.906	0	0	0	0	92.906
BICE	0	58.263	0	0	0	0	58.263
CMB-PRIME	0	0	0	0	4.618	50.853	55.471
MBI	0	0	54.731	0	0	0	54.731
FORESTA	0	0	0	0	0	54.445	54.445
SECURITY	0	38.530	0	0	0	0	38.530
BCI	0	0	0	8.164	0	0	8.164
FISCHER & ZABALA	6.143	0	0	0	0	0	6.143
IM TRUST	0	3.482	0	0	0	0	3.482
ECONSULT	0	0	0	0	2.039	0	2.039
TORONTO TRUST	0	0	0	0	140	0	140
TOTAL SISTEMA	742.080	1.678.756	200.839	732.883	118.765	333.408	3.806.731

Fuente: ACAFI, basada en información pública disponible (SVS)

Total Activos Administrados por Administradora por Tipo de Fondo

(Millones de dólares, junio 2010)

Administradora	Renta Fija	Accionarios	Retorno Absoluto	Inmobiliarios	Capital Privado	Otros Fondos	Total
MONEDA (*)	791	1.195	267	99	26	0	2.378
CELFIN CAPITAL	494	685	0	21	179	332	1.711
SANTANDER ASSET	0	60	0	356	0	0	416
INDEPENDENCIA	0	0	0	344	0	0	344
LAS AMERICAS	0	0	0	248	0	84	332
LARRAIN VIAL ACTIVOS	7	305	0	0	0	0	312
COMPASS GROUP	53	238	0	0	0	0	291
BANCHILE	0	232	0	16	0	0	248
CIMENTA	0	0	0	241	0	0	241
LARRAIN VIAL	0	170	0	0	0	0	170
BICE	0	106	0	0	0	0	106
CMB-PRIME	0	0	0	0	8	93	101
MBI	0	0	100	0	0	0	100
FORESTA	0	0	0	0	0	100	100
SECURITY	0	70	0	0	0	0	70
BCI	0	0	0	15	0	0	15
FISCHER & ZABALA	11	0	0	0	0	0	11
IM TRUST	0	6	0	0	0	0	6
ECONSULT	0	0	0	0	4	0	4
TORONTO TRUST	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL SISTEMA	1.356	3.068	367	1.339	217	609	6.957

Fuente: ACAFI, basada en información pública disponible (SVS)

2.7. Evolución Activos Administrados por Administradora

La industria de fondos de inversión ha experimentado un fuerte crecimiento en los últimos años, pese a la baja experimentada en los mercados en 2008.

Durante este período, el número de administradoras ha permanecido relativamente constante. El crecimiento de la industria se explica principalmente por un mayor número de fondos de inversión por administradora.

(*) Moneda incluye: Moneda, Proa, Toesca y Chiletech.

Activos Administrados por Administradora

(Millones de pesos de cada período)

Razón Social Administradora	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Dic-09	Jun-10
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION (*)	429.230	445.343	612.788	833.458	703.601	1.075.667	1.301.157
CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	163.286	183.061	563.195	1.055.465	843.117	776.684	936.106
SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADM. GENERAL DE FONDOS	103.680	118.722	155.518	199.580	218.672	219.450	227.840
INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION	99.529	118.526	122.262	135.638	157.953	167.816	188.153
LAS AMERICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	145.256	151.033	153.573	161.902	183.191	174.342	181.704
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	37.403	36.921	87.773	214.901	118.907	228.693	170.805
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	85.327	88.835	147.737	256.918	96.066	123.714	159.082
BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	77.842	62.752	78.506	102.261	75.461	114.785	135.571
CIMENTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	134.681	131.998
LARRAIN VIAL ACTIVOS S.A. AGF	0	0	0	0	0	0	92.906
BICE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	47.016	58.263
CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	47.661	42.190	41.173	37.694	47.300	45.853	55.471
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	54.731
FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	0	0	3.059	53.028	78.313	51.557	54.445
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.	0	0	0	29.539	14.393	37.697	38.530
BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	8.432	8.810	8.284	8.164
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	0	0	454	4.579	3.500	5.716	6.143
IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	0	0	0	3.482
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	2.747	2.039
TORONTO TRUST, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	6.042	6.636	6.770	7.288	174	134	140
SABCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	6.905	5.332	0	0	0	0	0
CHOSHUENCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	8.514	7.642	0	0	0	0	0
BBVA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	3.885	0	0	0	0	0	0
TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS	1.355.942	1.422.580	2.147.248	3.306.240	2.759.438	3.266.860	3.806.731

Fuente: ACAFI, basada en información pública disponible (SVS)

Activos Administrados por Administradora

(Millones de dólares de cada período)

Razón Social Administradora	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Dic-09	Jun-10
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION (*)	767	869	1.151	1.677	1.106	2.121	2.378
CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	292	357	1.058	2.124	1.325	1.532	1.711
SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADM. GENERAL DE FONDOS	185	232	292	402	344	433	416
INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION	178	231	230	273	248	331	344
LAS AMERICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	259	295	288	326	288	344	332
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	67	72	165	432	187	451	312
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	152	173	277	517	151	244	291
BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	139	122	147	206	119	226	248
CIMENTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	159	181	181	217	207	266	241
LARRAIN VIAL ACTIVOS S.A. AGF	0	0	0	0	0	0	170
BICE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	67	72	89	112	60	93	106
CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	85	82	77	76	74	90	101
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	16	35	43	69	51	103	100
FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	0	0	6	107	123	102	100
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.	0	0	0	59	23	74	70
BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	17	14	16	15
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	0	0	1	9	5	11	11
IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	0	0	0	6
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	10	16	15	16	11	5	4
TORONTO TRUST, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	11	13	13	15	0	0	0
SABCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	12	10	0	0	0	0	0
CHOSHUENCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	15	15	0	0	0	0	0
BBVA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	7	0	0	0	0	0	0
TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS	2.422	2.776	4.033	6.654	4.336	6.442	6.957

Fuente: ACAFI, basada en información pública disponible (SVS)

(*) Moneda incluye: Moneda, Proa, Toesca y Chiletech.

2. Fondos de Inversión

2.8. Evolución Activos por Fondo de Inversión

La industria de fondos de inversión ha experimentado un notorio crecimiento durante los últimos años. Lo anterior, se explica principalmente por el aumento del número de fondos en operación, destacándose el crecimiento experimentado por los fondos de Renta Fija y Accionarios, tanto en el número de fondos como en el nivel de activos administrados. A junio de 2010, los fondos de Renta Fija y Accionarios representan un 63% de la industria. Ello contrasta con el 48% que tenían a diciembre de 2004.

Durante el último año, el crecimiento de la industria se explica en su mayoría por el crecimiento de los fondos de Renta Fija y Accionarios, los que han aumentado su cartera de inversiones en US\$ 672 millones y US\$ 432 millones, respectivamente. En ambos casos, el volumen de activos administrados ha crecido en más de 5 y 3 veces en relación a diciembre de 2004. Debe destacarse que durante el último trimestre esta tendencia continúa, ya que el aumento en el volumen de activos fue de US\$ 93 millones en los fondos de Renta Fija y de US\$ 132 millones para los fondos Accionarios.

Total Activos Administrados por Fondo de Inversión

(Millones de pesos de cada período)

Nombre del Fondo	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Dic-09	Jun-10
Fondos de Renta Fija	137.159	145.605	178.841	197.625	278.912	555.112	742.080
Fondos Renta Fija Extranjera	137.159	145.605	178.841	197.625	278.912	555.112	742.080
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	114.410	130.620	163.134	177.398	149.820	309.317	405.481
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	84.724	191.404	219.609
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	23.154	25.398	28.033
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	19.774	10.957	12.665	13.428	13.631	19.481	28.824
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	22.495
MONEDA LATINOAMERICA DEUDA LOCAL (1)	0	0	0	0	0	0	27.413
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	0	0	0	3.931	3.500	5.716	6.143
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	2.975	4.027	3.042	2.867	4.082	3.797	4.081
Total Fondos Accionarios	513.168	524.328	1.095.880	1.882.676	1.148.356	1.384.324	1.678.756
Fondos Acciones Locales	451.148	424.546	616.024	885.982	593.442	946.607	1.160.509
PIONERO FONDO DE INVERSION	159.310	157.084	222.553	327.184	239.842	339.790	415.888
COLONO FONDO DE INVERSION	86.733	85.098	100.334	136.372	99.132	140.493	159.431
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	34.428	32.895	84.731	149.195	76.782	115.710	137.940
CELFIN SMALL CAP CHILE (2)	0	0	0	0	0	100.735	126.464
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	77.842	59.224	70.896	90.667	62.252	95.567	121.157
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	55.144	53.445	82.784	112.997	67.427	80.963	104.906
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	47.016	58.263
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	0	0	6.826	13.425	9.607	26.332	32.978
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	3.482
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	454	647	0	0	0
Fondos Acciones Extranjeras:	62.020	99.782	479.856	996.695	554.914	437.717	518.247
CELFIN SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	26.079	103.907	177.845
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	55.215	34.093	95.296	92.906
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	74.179	70.667
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	22.553	68.868	78.458
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	29.539	14.393	37.697	38.530
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	0	0	0	7.624	3.949	13.889	28.783
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	0	0	23.250	36.051	11.279	23.270	25.352
FONDO DE INVERSION BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	5.925	5.703
CHILE-LATINOAMERICA SC FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	2	2
ULTRA FONDO DE INVERSION	0	22.899	240.279	303.232	295.010	5.423	0
CHILE-MUNDO FONDO DE INVERSION (1)	0	0	0	0	0	9.258	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSION	10.408	24.433	29.017	28.814	3.728	0	0
BETA FONDO DE INVERSION (2)	51.612	52.450	133.014	216.719	143.829	0	0
PLUS FONDO DE INVERSION	0	0	54.276	60.592	0	0	0
EXTRA FONDO DE INVERSION	0	0	0	193.281	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION	0	0	20	65.627	0	0	0
Total Fondos Retorno Absoluto	9.158	17.994	77.875	148.567	141.458	180.244	200.839
Fondos Retorno Absoluto Nacional:	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	54.731
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	54.731
Fondos Retorno Absoluto Extranjero:	0	0	54.942	114.316	108.691	128.220	146.108
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	0	0	54.942	114.316	108.691	128.220	146.108

Total Activos Administrados por Fondo de Inversión / Continuación

(Millones de pesos de cada período)

Nombre del Fondo	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Dic-09	Jun-10
Total Fondos Inmobiliarios	459.845	505.099	548.894	643.534	737.813	722.686	732.883
Fondos Inmobiliarios de Renta:	155.167	171.642	171.706	197.944	229.932	238.782	271.595
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	87.495	106.120	106.456	123.636	143.697	156.993	178.587
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	63.787	65.522	65.251	74.308	86.235	80.696	81.752
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	11.249
FONDO DE INVERSION BCI RENTA ACTIVA (3)	0	0	0	0	0	1.093	4
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	2
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	3.885	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	23.968	37.034	67.749	88.606	101.913	89.240	82.131
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	14.221	15.016	16.506	16.904	16.954
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0	9.385	9.454	8.848	8.955
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	8.432	8.805	7.191	8.160
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	394	9.149	7.697	8.139
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	2.780	5.501	8.621	7.894	8.292
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	3.707	6.254	7.046	7.009	6.973
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	497	5.601	6.092	7.644	7.480	5.500
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	5.821	7.406	8.528	9.326	7.079	4.918	4.842
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	3.686	3.857	4.570	4.543	4.432
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	6.558	6.904	8.051	8.764	5.074	4.326
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	3.639	3.882	3.937	4.280
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	12.034	12.406	13.026	6.500	5.635	2.929	1.274
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	2	2
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	2	2
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	3.528	3.925	4.098	4.757	4.812	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	6.113	6.638	5.371	2.061	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	67.007	71.167	72.801	83.047	89.604	81.749	83.435
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	67.007	71.167	72.801	83.047	89.600	81.749	83.435
FONDO DE INVERSION BCI PLUSVALIA ACTIVA (3)	0	0	0	0	4	0	0
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	213.702	225.257	236.637	273.936	316.364	312.915	295.723
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	134.681	131.998
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	24.739	26.455	31.557	55.914	63.276	62.287	64.694
TOESCA FONDO DE INVERSION	44.879	47.484	48.153	52.630	58.522	57.356	45.284
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	55.007	58.642	60.619	57.656	62.505	58.589	53.746
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALIA	0	0	0	0	0	2	2
Total Fondos Capital Privado	86.271	88.347	77.979	85.148	142.748	115.714	118.765
Fondos de Capital de Riesgo:	11.558	4.234	4.424	3.399	4.090	4.604	4.618
FONDO DE INVERSION LLAIMA EN LIQUIDACION	11.558	4.234	4.424	3.399	4.090	4.604	4.618
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	53.539	46.842	34.249	21.795	14.538	10.559	10.192
CHILETECH FONDO DE INVERSION	5.430	5.345	6.347	6.429	7.609	6.678	8.013
FONDO DE INVERSION HALCON	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	2.747	2.039
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	6.042	6.636	6.770	7.288	174	134	140
PROA FONDO DE INVERSION	18.058	9.566	8.209	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION ORION	10.039	9.535	5.170	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION	8.514	7.642	0	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado Buyout	21.175	37.271	39.306	59.954	124.121	100.551	103.955
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	0	0	887	16.611	83.579	70.209	72.645
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	20.764	27.126	29.303	33.600	32.565	17.350	14.181
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	7.161	7.260
PROA II FONDO DE INVERSION	410	10.145	9.116	9.743	7.977	5.831	6.115
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	3.755
Otros Fondos de Inversión	137.802	127.121	166.921	348.689	310.150	308.780	333.408
Fondos de Infraestructura:	59.432	60.622	59.283	64.231	77.662	76.306	97.060
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	26.462	26.869	27.703	29.937	34.451	35.057	46.206
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	11.274	28.421	31.580	34.294	43.210	41.249	43.540
FONDO DE INVERSION PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0	7.314
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	6.905	5.332	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	14.790	0	0	0	0	0	0
Fondos de Fondos:	78.371	66.499	104.579	231.430	154.176	180.917	181.903
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	78.371	66.499	104.579	231.430	154.176	180.917	181.903
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	0	0	3.059	53.028	78.313	51.557	54.445
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	0	0	47.061	51.807	35.227	36.922
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	0	0	3.059	5.967	26.506	16.330	17.524
Otros Fondos	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	1.343.403	1.408.494	2.146.391	3.306.240	2.759.438	3.266.860	3.806.731

Fuente: ACAFI, basada en información pública disponible (SVS)

- (1) Moneda Deuda Latinoamericana ex Chile-Mundo Fondo de Inversión
(2) Celfin Small Cap Chile ex Beta Fondo de Inversión
(3) BCI Renta Activa ex BCI Plusvalía Activa

Total Activos Administrados por Fondo de Inversión

(Millones de dólares de cada período)

Nombre del Fondo	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Dic-09	Jun-10
Fondos de Renta Fija	245	284	336	398	438	1.095	1.356
Fondos Renta Fija Extranjera	245	284	336	398	438	1.095	1.356
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	204	255	306	357	235	610	741
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	133	377	401
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	35	21	24	27	21	38	53
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	36	50	51
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	41
MONEDA LATINOAMERICA DEUDA LOCAL (1)	0	0	0	0	0	0	50
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	0	0	0	8	5	11	11
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	5	8	6	6	6	7	7
Total Fondos Accionarios	917	1.023	2.058	3.789	1.804	2.730	3.068
Fondos Acciones Locales	806	828	1.157	1.783	932	1.867	2.121
PIONERO FONDO DE INVERSION	285	307	418	658	377	670	760
COLONO FONDO DE INVERSION	155	166	188	274	156	277	291
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	61	64	159	300	121	228	252
CELFIN SMALL CAP CHILE (2)	0	0	0	0	0	199	231
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	139	116	133	182	98	188	221
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	99	104	155	227	106	160	192
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	67	72	89	112	60	93	106
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	0	0	13	27	15	52	60
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	6
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	1	1	0	0	0
Fondos Acciones Extranjeras:	111	195	901	2.006	872	863	947
CELFIN SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	41	205	325
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	111	54	188	170
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	35	136	143
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	146	129
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	59	23	74	70
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	0	0	0	15	6	27	53
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	0	0	44	73	18	46	46
FONDO DE INVERSION BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	12	10
CHILE-LATINOAMERICA SC FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSION	0	45	451	610	464	11	0
CHILE-MUNDO FONDO DE INVERSION (1)	0	0	0	0	0	18	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSION	19	48	55	58	6	0	0
BETA FONDO DE INVERSION (2)	92	102	250	436	226	0	0
PLUS FONDO DE INVERSION	0	0	102	122	0	0	0
EXTRA FONDO DE INVERSION	0	0	0	389	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION	0	0	0	132	0	0	0
Total Fondos Retorno Absoluto	16	35	146	299	222	355	367
Fondos Retorno Absoluto Nacional:	16	35	43	69	51	103	100
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	16	35	43	69	51	103	100
Fondos Retorno Absoluto Extranjero:	0	0	103	230	171	253	267
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	0	0	103	230	171	253	267

Total Activos Administrados por Fondo de Inversión / Continuación

(Millones de dólares de cada período)

Nombre del Fondo	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Dic-09	Jun-10
Total Fondos Inmobiliarios	821	986	1.031	1.295	1.159	1.425	1.339
Fondos Inmobiliarios de Renta:	277	335	323	398	361	471	496
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	156	207	200	249	226	310	326
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	114	128	123	150	135	159	149
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	21
FONDO DE INVERSION BCI RENTA ACTIVA (3)	0	0	0	0	0	2	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	7	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	43	72	127	178	160	176	150
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	27	30	26	33	31
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0	19	15	17	16
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	17	14	14	15
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	1	14	15	15
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	5	11	14	16	15
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	7	13	11	14	13
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	1	11	12	12	15	10
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	10	14	16	19	11	10	9
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	7	8	7	9	8
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	13	13	16	14	10	8
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	7	6	8	8
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	21	24	24	13	9	6	2
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	7	7	8	7	9	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	11	13	10	4	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	120	139	137	167	141	161	152
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	120	139	137	167	141	161	152
FONDO DE INVERSION BCI PLUSVALIA ACTIVA (3)	0	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	382	440	444	551	497	617	540
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	159	181	181	217	207	266	241
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	44	52	59	113	99	123	118
TOESCA FONDO DE INVERSION	80	93	90	106	92	113	83
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	98	114	114	116	98	116	98
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALIA	0	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Capital Privado	154	172	146	171	224	228	217
Fondos de Capital de Riesgo:	21	8	8	7	6	9	8
FONDO DE INVERSION LLAIMA EN LIQUIDACION	21	8	8	7	6	9	8
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	96	91	64	44	23	21	19
CHILETECH FONDO DE INVERSION	10	10	12	13	12	15	15
FONDO DE INVERSION HALCON	10	16	15	16	11	5	4
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	11	13	13	15	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSION	32	19	15	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION ORION	18	19	10	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION	15	15	0	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado Buyout	38	73	74	121	195	198	190
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	0	0	2	33	131	138	133
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	37	53	55	68	51	34	26
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	14	13
PROA II FONDO DE INVERSION	1	20	17	20	13	11	11
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSION							7
Otros Fondos de Inversión	246	248	314	702	487	609	609
Fondos de Infraestructura:	106	118	111	129	122	150	177
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	47	52	52	60	54	69	84
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	20	55	59	69	68	81	80
FONDO DE INVERSION PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0	13
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	12	10	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	26	0	0	0	0	0	0
Fondos de Fondos:	140	130	196	466	242	357	332
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	140	130	196	466	242	357	332
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	0	0	6	107	123	102	100
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	0	0	95	81	69	67
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	0	0	6	12	42	32	32
Otros Fondos	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	2.400	2.748	4.032	6.654	4.336	6.442	6.957

Fuente: ACAFI, basada en información pública disponible (SVS)

- (1) Moneda Deuda Latinoamericana ex Chile-Mundo Fondo de Inversión
(2) Celfin Small Cap Chile ex Beta Fondo de Inversión
(3) BCI Renta Activa ex BCI Plusvalía Activa

2. Fondos de Inversión

2.9. Activos Administrados por Administradora y tipo de Fondo de Inversión

Los cuadros siguientes muestran el volumen de activos administrados por cada sociedad administradora según el tipo de fondo de inversión.

Total de Activos Administrados por Administradora y Tipo de Fondo de Inversión

(Millones de pesos de cada período)

Administradora	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Dic-09	Jun-10
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION	429.230	445.343	612.788	833.458	703.601	1.075.667	1.301.157
Fondos de Renta Fija	114.410	130.620	163.134	177.398	149.820	309.317	432.895
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	114.410	130.620	163.134	177.398	149.820	309.317	405.481
MONEDA LATINOAMERICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	27.413
Total Fondos Accionarios	246.042	242.181	322.888	463.556	361.527	558.412	653.779
PIONERO FONDO DE INVERSION	159.310	157.084	222.553	327.184	239.842	339.790	415.888
COLONO FONDO DE INVERSION	86.733	85.098	100.334	136.372	99.132	140.493	159.431
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	22.553	68.868	78.458
CHILE-MUNDO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	9.258	0
CHILE-LATINOAMERICA SC	0	0	0	0	0	2	2
Total Fondos Retorno Absoluto	0	0	54.942	114.316	108.691	128.220	146.108
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	0	0	54.942	114.316	108.691	128.220	146.108
Total Fondos Capital Privado	23.899	25.057	23.671	16.172	15.586	13.509	14.129
CHILETECH FONDO DE INVERSION	5.430	5.345	6.347	6.429	7.609	7.678	8.013
PROA II FONDO DE INVERSION	410	10.145	9.116	9.743	7.977	5.831	6.115
PROA FONDO DE INVERSION	18.058	9.566	8.209	0	0	0	0
Total Fondos Inmobiliarios	44.879	47.484	48.153	62.015	67.976	66.210	54.247
TOESCA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	45.284
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0	9.385	9.454	8.848	8.955
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	2	2
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	2	2
MONEDA DESARROLLO Y PLUSVALIA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	2	2
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	2
CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	163.286	183.061	563.195	1.055.465	843.117	776.684	936.106
Fondos de Renta Fija	0	0	0	0	107.879	216.802	270.137
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	84.724	191.404	219.609
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	23.154	25.398	28.033
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	22.495
Total Fondos Accionarios	51.612	75.350	427.569	773.824	464.919	284.245	374.976
CELFIN SAMLL CAP LATIN AMERICA	0	0	0	0	26.079	103.907	177.845
CELFIN SMALL CAPITAL CHILE	51.612	52.450	133.014	216.719	143.829	100.735	126.464
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA	0	0	0	0	0	74.179	70.667
ULTRA FONDO DE INVERSION	0	22.899	240.279	303.232	295.010	5.423	0
EXTRA FONDO DE INVERSION	0	0	0	193.281	0	0	0
PLUS FONDO DE INVERSION	0	0	54.276	60.592	0	0	0
Total Fondos Capital Privado	20.764	27.126	30.190	50.211	116.144	94.720	94.085
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	0	0	887	16.611	83.579	70.209	72.645
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	20.764	27.126	29.303	33.600	32.565	17.350	14.181
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	7.161	7.260
CELFIN PRIVATE EQUITY KKR	0	0	0	0	0	0	3.755
Total Fondos Inmobiliarios	0	0	0	0	0	0	11.249
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	11.249
Otros Fondos de Inversión	90.910	80.585	105.437	231.430	154.176	180.917	185.658
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	78.371	66.499	104.579	231.430	154.176	180.917	181.903
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	12.539	14.086	858	0	0	0	0

Total Activos Administrados Administradora y Tipo de Fondo de Inversión / Continuación

(Millones de pesos de cada período)

Administradora	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Dic-09	Jun-10
SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADM. GENERAL DE FONDOS	103.680	118.722	155.518	199.580	218.672	219.450	227.840
Total Fondos Accionarios	0	0	6.826	13.425	9.607	26.332	32.978
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	0	0	6.826	13.425	9.607	26.332	32.978
Total Fondos Inmobiliarios	103.680	118.722	148.691	186.154	209.065	193.118	194.862
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	5.821	7.406	8.528	9.326	7.079	4.918	4.842
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	6.558	6.904	8.051	8.764	5.074	4.326
FONDO DE INV. SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	3.707	6.254	7.046	7.009	6.973
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	497	5.601	6.092	7.644	7.480	5.500
FONDO DE INV. SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	394	9.149	7.697	8.139
FONDO DE INV. SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	14.221	15.016	16.506	16.904	16.954
FONDO DE INV. INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	24.739	26.455	31.557	55.914	63.276	62.287	64.694
FONDO DE INV. SANTANDER PLUSVALIA	67.007	71.167	72.801	83.047	89.600	81.749	83.435
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	6.113	6.638	5.371	2.061	0	0	0
INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION	99.529	118.526	122.262	135.638	157.953	167.816	188.153
Total Fondos Inmobiliarios	99.529	118.526	122.262	135.638	157.953	167.816	188.153
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	87.495	106.120	106.456	123.636	143.697	156.993	178.587
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	2.780	5.501	8.621	7.894	8.292
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	12.034	12.406	13.026	6.500	5.635	2.929	1.274
LAS AMERICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	145.256	151.033	153.573	161.902	183.191	174.342	181.704
Total Fondos Inmobiliarios	118.794	124.164	125.869	131.965	148.740	139.285	135.497
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	63.787	65.522	65.251	74.308	86.235	80.696	81.752
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	55.007	58.642	60.619	57.656	62.505	58.589	53.746
Otros Fondos de Inversión	26.462	26.869	27.703	29.937	34.451	35.057	46.206
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	26.462	26.869	27.703	29.937	34.451	35.057	46.206
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	37.403	36.921	87.773	214.901	118.907	228.693	170.805
Fondos de Renta Fija	2.975	4.027	3.042	2.867	4.082	3.797	4.081
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	2.975	4.027	3.042	2.867	4.082	3.797	4.081
Total Fondos Accionarios	34.428	32.895	84.731	212.033	114.825	224.896	166.724
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	34.428	32.895	84.731	149.195	76.782	115.710	137.940
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	55.215	34.093	95.296	
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	0	0	0	7.624	3.949	13.889	28.783
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	85.327	88.835	147.737	256.918	96.066	123.714	159.082
Fondos de Renta Fija	19.774	10.957	12.665	13.428	13.631	19.481	28.824
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	19.774	10.957	12.665	13.428	13.631	19.481	28.824
Total Fondos Accionarios	65.553	77.878	135.072	243.490	82.434	104.234	130.259
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	0	0	23.250	36.051	11.279	23.270	25.352
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	55.144	53.445	82.784	112.997	67.427	80.963	104.906
COMPASS CHILE DEEP VALUE	10.408	24.433	29.017	28.814	3.728	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION	0	0	20	65.627	0	0	0
BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	77.842	62.752	78.506	102.261	75.461	114.785	135.571
Total Fondos Accionarios	77.842	59.224	70.896	90.667	62.252	101.493	126.859
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	77.842	59.224	70.896	90.667	62.252	95.567	121.157
BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	5.925	5.703
Total Fondos Inmobiliarios	0	3.528	7.611	11.594	13.209	13.293	8.712
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	3.528	3.925	4.098	4.757	4.812	
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	3.686	3.857	4.570	4.543	4.432
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	3.639	3.882	3.937	4.280
CIMENTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	134.681	131.998
Total Fondos Inmobiliarios	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	134.681	131.998
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	134.681	131.998

Total Activos Administrados Administradora y Tipo de Fondo de Inversión / Continuación

(Millones de pesos de cada período)

Administradora	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Dic-09	Jun-10
LARRAIN VIAL ACTIVOS S.A. AGF	0	0	0	0	0	0	92.906
Total Fondos Accionarios	0	0	0	0	0	0	92.906
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	0	0	0	92.906
BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	47.016	58.263
Total Fondos Accionarios	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	47.016	58.263
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	47.016	58.263
CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	47.661	42.190	41.173	37.694	47.300	45.853	55.471
Total Fondos Capital Privado	21.596	13.769	9.594	3.399	4.090	4.604	11.931
FONDO DE INVERSION PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0	7.314
FONDO DE INVERSION LLAIMA	11.558	4.234	4.424	3.399	4.090	4.604	4.618
FONDO DE INVERSION ORION	10.039	9.535	5.170	0	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	26.064	28.421	31.580	34.294	43.210	41.249	43.540
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	11.274	28.421	31.580	34.294	43.210	41.249	43.540
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	14.790	0	0	0	0	0	0
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	54.731
Total Fondos Retorno Absoluto	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	54.731
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	54.731
FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	0	0	3.059	53.028	78.313	51.557	54.445
Otros Fondos de Inversión	0	0	3.059	53.028	78.313	51.557	54.445
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	0	0	47.061	51.807	35.227	36.922
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	0	0	3.059	5.967	26.506	16.330	17.524
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.	0	0	0	29.539	14.393	37.697	38.530
Total Fondos Accionarios	0	0	0	29.539	14.393	37.697	38.530
MSCI BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	29.539	14.393	37.697	38.530
BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	8.432	8.810	8.284	8.164
Total Fondos Inmobiliarios	0	0	0	8.432	8.810	8.284	8.164
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	8.432	8.805	7.191	8.160
FONDO DE INVERSION BCI PLUSVALIA ACTIVA	0	0	0	0	4	1.093	4
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	0	0	454	4.579	3.500	5.716	6.143
Fondos de Renta Fija	0	0	0	3.931	3.500	5.716	6.143
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	0	0	0	3.931	3.500	5.716	6.143
Total Fondos Accionarios	0	0	454	647	0	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	454	647	0	0	0
IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	0	0	0	3.482
Total Fondos Accionarios	0	0	0	0	0	0	3.482
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	3.482
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	2.747	2.039
Total Fondos Capital Privado	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	2.747	2.039
FONDO DE INVERSION HALCON	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	2.747	2.039
TORONTO TRUST, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	6.042	6.636	6.770	7.288	174	134	140
Total Fondos Capital Privado	6.042	6.636	6.770	7.288	174	134	140
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	6.042	6.636	6.770	7.288	174	134	140
CHOSHUENCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	8.514	7.642	0	0	0	0	0
Total Fondos Capital Privado	8.514	7.642	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION	8.514	7.642	0	0	0	0	0
SABCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	6.905	5.332	0	0	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	6.905	5.332	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	6.905	5.332	0	0	0	0	0
BBVA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	3.885	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Inmobiliarios	3.885	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	3.885	0	0	0	0	0	0
TOTAL INDUSTRIA	1.355.942	1.422.580	2.147.248	3.306.240	2.759.438	3.266.860	3.806.731

(*) Moneda incluye: Moneda, Proa, Toesca y Chiletech.

Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS)

Total Activos Administrados Administradora y Tipo de Fondo de Inversión

(Millones de dólares de cada período)

Administradora	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Dic-09	Jun-10
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION	767	869	1.151	1.677	1.106	2.121	2.378
Fondos de Renta Fija	204	255	306	357	235	610	791
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	204	255	306	357	235	610	741
MONEDA LATINOAMERICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	50
Total Fondos Accionarios	439	473	606	933	568	1.101	1.195
PIONERO FONDO DE INVERSION	285	307	418	658	377	670	760
COLONO FONDO DE INVERSION	155	166	188	274	156	277	291
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	35	136	143
CHILE-MUNDO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	18	0
CHILE-LATINOAMERICA SC	0	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Retorno Absoluto	0	0	103	230	171	253	267
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	0	0	103	230	171	253	267
Total Fondos Capital Privado	43	49	44	33	24	27	26
CHILETECH FONDO DE INVERSION	10	10	12	13	12	15	15
PROA II FONDO DE INVERSION	1	20	17	20	13	11	11
PROA FONDO DE INVERSION	32	19	15	0	0	0	0
Total Fondos Inmobiliarios	80	93	90	125	107	131	99
TOESCA FONDO DE INVERSION	80	93	90	106	92	113	83
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0	19	15	17	16
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO Y PLUSVALIA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	0
CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	292	357	1.058	2.124	1.325	1.532	1.711
Fondos de Renta Fija	0	0	0	0	170	428	494
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	133	377	401
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	36	50	51
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	41
Total Fondos Accionarios	92	147	803	1.557	730	561	685
CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA	0	0	0	0	41	205	325
CELFIN SMALL CAPITAL CHILE	92	102	250	436	226	199	231
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA	0	0	0	0	0	146	129
ULTRA FONDO DE INVERSION	0	45	451	610	464	11	0
EXTRA FONDO DE INVERSION	0	0	0	389	0	0	0
PLUS FONDO DE INVERSION	0	0	102	122	0	0	0
Total Fondos Capital Privado	37	53	57	101	182	187	172
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	0	0	2	33	131	138	133
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	37	53	55	68	51	34	26
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	14	13
CELFIN PRIVATE EQUITY KKR	0	0	0	0	0	0	7
Total Fondos Inmobiliarios	0	0	0	0	0	0	21
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	21
Otros Fondos de Inversión	162	157	198	466	242	357	339
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	140	130	196	466	242	357	332
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	22	27	2	0	0	0	0

Total Activos Administrados Administradora y Tipo de Fondo de Inversión / Continuación

(Millones de dólares de cada período)

Administradora	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Dic-09	Jun-10
SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADM. GENERAL DE FONDOS	185	232	292	402	344	433	416
Total Fondos Accionarios	0	0	13	27	15	52	60
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	0	0	13	27	15	52	60
Total Fondos Inmobiliarios	185	232	279	375	328	381	356
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	10	14	16	19	11	10	9
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	13	13	16	14	10	8
FONDO DE INV. SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	7	13	11	14	13
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	1	11	12	12	15	10
FONDO DE INV. SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	1	14	15	15
FONDO DE INV. SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	27	30	26	33	31
FONDO DE INV. INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	44	52	59	113	99	123	118
FONDO DE INV. SANTANDER PLUSVALIA	120	139	137	167	141	161	152
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	11	13	10	4	0	0	0
INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION	178	231	230	273	248	331	344
Total Fondos Inmobiliarios	178	231	230	273	248	331	344
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	156	207	200	249	226	310	326
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	5	11	14	16	15
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	21	24	24	13	9	6	2
LAS AMERICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	259	295	288	326	288	344	332
Total Fondos Inmobiliarios	212	242	236	266	234	275	248
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	114	128	123	150	135	159	149
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	98	114	114	116	98	116	98
Otros Fondos de Inversión	47	52	52	60	54	69	84
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	47	52	52	60	54	69	84
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	67	72	165	432	187	451	312
Fondos de Renta Fija	5	8	6	6	6	7	7
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	5	8	6	6	6	7	7
Total Fondos Accionarios	61	64	159	427	180	443	305
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	61	64	159	300	121	228	252
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	111	54	188	170
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	0	0	0	15	6	27	53
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	152	173	277	517	151	244	291
Fondos de Renta Fija	35	21	24	27	21	38	53
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	35	21	24	27	21	38	53
Total Fondos Accionarios	117	152	254	490	130	206	238
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	99	104	155	227	106	160	192
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	0	0	44	73	18	46	46
COMPASS CHILE DEEP VALUE	19	48	55	58	6	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION	0	0	0	132	0	0	0
BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	139	122	147	206	119	226	248
Total Fondos Accionarios	139	116	133	182	98	200	232
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	139	116	133	182	98	188	221
BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	12	10
Total Fondos Inmobiliarios	0	7	14	23	21	26	16
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	7	7	8	7	9	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	7	8	7	9	8
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	7	6	8	8
CIMENTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	159	181	181	217	207	266	241
Total Fondos Inmobiliarios	159	181	181	217	207	266	241
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	159	181	181	217	207	266	241

Total Activos Administrados Administradora y Tipo de Fondo de Inversión / Continuación

(Millones de dólares de cada período)

Administradora	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Dic-09	Jun-10
LARRAIN VIAL ACTIVOS S.A. AGF	0	0	0	0	0	0	170
Total Fondos Accionarios	0	0	0	0	0	0	170
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	0	0	0	170
BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	67	72	89	112	60	93	106
Total Fondos Accionarios	67	72	89	112	60	93	106
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	67	72	89	112	60	93	106
CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	85	82	77	76	74	90	101
Total Fondos Capital Privado	39	27	18	7	6	9	22
FONDO DE INVERSION PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0	13
FONDO DE INVERSION LLAIMA	21	8	8	7	6	9	8
FONDO DE INVERSION ORION	18	19	10	0	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	47	55	59	69	68	81	80
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	20	55	59	69	68	81	80
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	26	0	0	0	0	0	0
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	16	35	43	69	51	103	100
Total Fondos Retorno Absoluto	16	35	43	69	51	103	100
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	16	35	43	69	51	103	100
FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	0	0	6	107	123	102	100
Otros Fondos de Inversión	0	0	6	107	123	102	100
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	0	0	95	81	69	67
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	0	0	6	12	42	32	32
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.	0	0	0	59	23	74	70
Total Fondos Accionarios	0	0	0	59	23	74	70
MSCI BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	59	23	74	70
BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	17	14	16	15
Total Fondos Inmobiliarios	0	0	0	17	14	16	15
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	17	14	14	15
FONDO DE INVERSION BCI PLUSVALIA ACTIVA	0	0	0	0	0	2	0
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	0	0	1	9	5	11	11
Fondos de Renta Fija	0	0	0	8	5	11	11
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	0	0	0	8	5	11	11
Total Fondos Accionarios	0	0	1	1	0	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	1	1	0	0	0
IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	0	0	0	6
Total Fondos Accionarios	0	0	0	0	0	0	6
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0	6
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	10	16	15	16	11	5	4
Total Fondos Capital Privado	10	16	15	16	11	5	4
FONDO DE INVERSION HALCON	10	16	15	16	11	5	4
TORONTO TRUST, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	11	13	13	15	0	0	0
Total Fondos Capital Privado	11	13	13	15	0	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	11	13	13	15	0	0	0
CHOSHUENCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	15	15	0	0	0	0	0
Total Fondos Capital Privado	15	15	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION	15	15	0	0	0	0	0
SABCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.	12	10	0	0	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	12	10	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	12	10	0	0	0	0	0
BBVA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	7	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Inmobiliarios	7	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	7	0	0	0	0	0	0
TOTAL INDUSTRIA	2.422	2.776	4.033	6.654	4.336	6.442	6.957

2. Fondos de Inversión

2.10. Inversión Neta en Fondos de Inversión

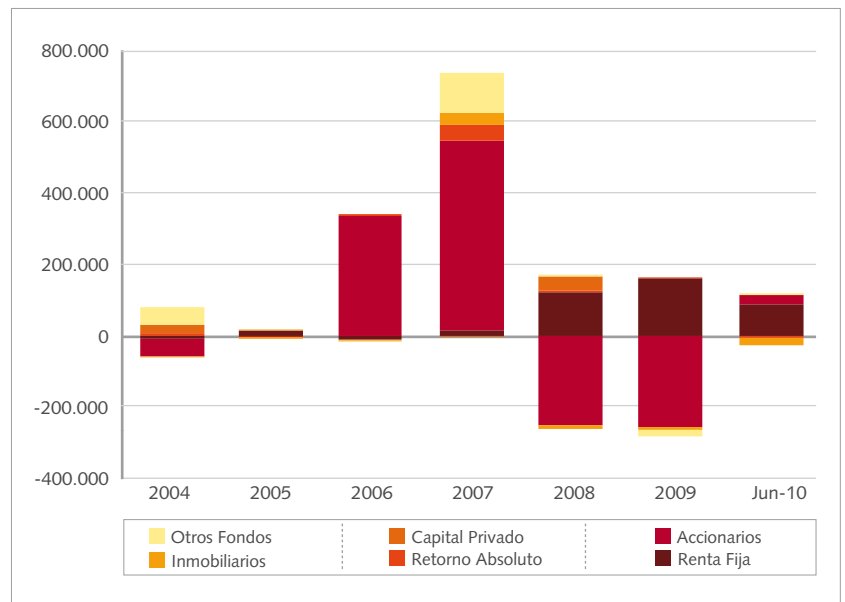
La inversión neta de los fondos de inversión se explica por la creación de nuevos fondos de inversión, aumentos (disminuciones) de capital, y repartos de dividendos.

La inversión neta a partir de 2004 alcanza un total de US\$ 1.967 millones, logrando una máxima inversión neta en 2007, cuando la industria de fondos de inversión recibió aportes netos por US\$ 1.483 millones.

De acuerdo a los cuadros y gráficos que se exponen a continuación, se puede afirmar que los aportes netos, en su gran mayoría, son explicados por los fondos Accionarios y de Renta Fija que acaparan el 39% y 36% respectivamente durante el período diciembre 2004 – junio 2010.

Aportes Netos por Tipo de Fondo de Inversión

(Millones de pesos de cada período)

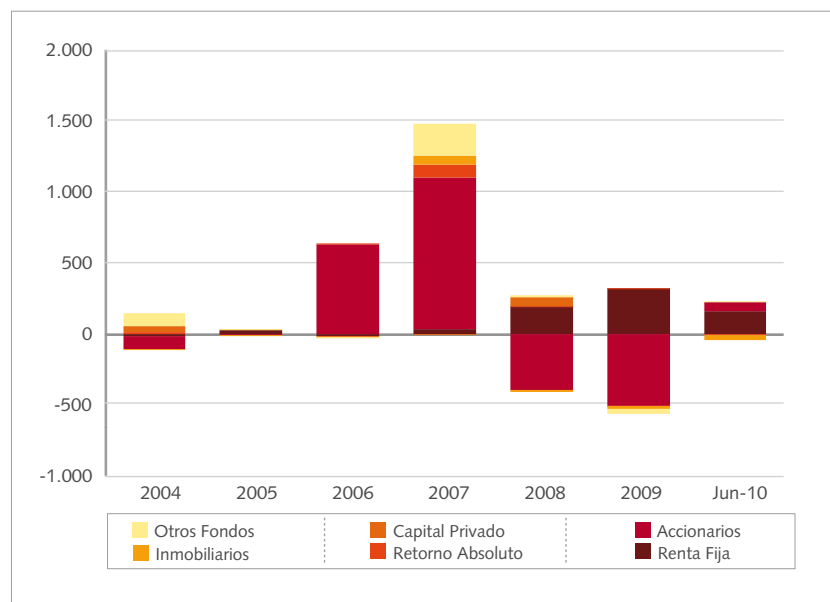


Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS)

2. Fondos de Inversión

Aportes Netos por Tipo de Fondo de Inversión

(Millones de dólares de cada período)



Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS)

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2004 - 2005

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-04			Dic-05		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
Fondos de Renta Fija	6.192.343	7.985.085	5.495.403	21.443.572	194.884	5.680.550
Fondos Renta Fija Extranjera	6.192.343	7.985.085	5.495.403	21.443.572	194.884	5.680.550
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	6.131.396	0	5.495.403	20.008.000	0	5.680.550
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	0	0	0	566.335	0	0
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
MONEDA LATINOAMERICA DEUDA LOCAL	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	60.947	497.468	0	869.237	194.884	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE TRUST (2)	0	7.487.617	0	0	0	0
Total Fondos Accionarios	33.217.041	45.754.372	37.873.184	25.491.749	13.897.185	14.161.181
Fondos Accioness Locales	30.134.147	45.754.372	37.525.179	1.827.058	13.897.185	13.762.892
PIONERO FONDO DE INVERSION	0	45.754.372	33.214.604	78.102	0	4.621.595
COLONO FONDO DE INVERSION	9.576.732	0	1.192.138	0	0	2.163.836
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	15.292.976	0	0	434.971	968.025	0
CELFIN SMALL CAP CHILE	0	0	0	0	0	0
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	923.398	0	0	0	12.929.160	3.195.977
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	4.341.041	0	3.118.436	1.313.985	0	1.256.197
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	2.525.287
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	0	0	0	0	0	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION (2)	0	0	0	0	0	0
Fondos Acciones Extranjeras:	3.082.894	0	348.006	23.664.691	0	398.289
CELFIN SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	0	0	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	0	0	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	0
CHILE-LATINOAMERICA SC FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSION (2)	0	0	0	23.304.565	0	0
CHILE-MUNDO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSION (2)	0	0	0	0	0	0
BETA FONDO DE INVERSION	3.082.894	0	348.006	360.126	0	398.289
PLUS FONDO DE INVERSION (1)	0	0	0	0	0	0
EXTRA FONDO DE INVERSION (1)	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION (1=	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Retorno Absoluto	8.651.231	0	0	0	0	0
Fondos de Retorno Absoluto Local	8.651.231	0	0	0	0	0
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	8.651.231	0	0	0	0	0
Fondos de Retorno Absoluto Extranjero	0	0	0	0	0	0
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Inmobiliarios	5.231.029	1.047.681	5.487.761	8.903.642	4.086.592	8.593.154
Fondos Inmobiliarios de Renta:	0	0	1.182.836	0	4.086.592	2.336.772
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	396.443	0	0	695.381
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	0	0	786.393	0	0	1.641.391
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO (2)	0	0	0	0	4.086.592	0
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	5.231.029	0	153.364	8.903.642	0	443.081
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2004 - 2005. Continuación

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-04			Dic-05		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	0	0	496.824	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	5.231.029	0	0	2.042.876	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	0	0	6.363.942	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	153.364	0	0	443.081
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	0	0	0	0
F I SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO (1)	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	0	1.047.681	4.151.561	0	0	5.813.301
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	0	0	3.460.351	0	0	3.587.555
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	677.418	0	0	1.473.380
TOESCA FONDO DE INVERSION	0	1.047.681	13.792	0	0	752.366
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALIA	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Capital Privado	25.807.206	1.643.773	1.987	21.059.841	16.703.733	749.995
Fondos de Capital de Riesgo:	0	0	0	0	7.645.409	0
FONDO DE INVERSION LLAIMA EN LIQUIDACION	0	0	0	0	7.645.409	0
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	3.018.581	1.643.773	1.987	1.487.128	9.058.324	749.995
CHILETECH FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION HALCON	3.018.581	0	0	1.487.128	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSION (2)	0	1.528.154	1.987	0	8.024.037	749.995
FONDO DE INVERSION ORION (2)	0	115.619	0	0	1.034.287	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION (2)	0	0	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado Buyout	22.788.625	0	0	19.572.713	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	22.377.149	0	0	8.319.044	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSION	411.477	0	0	11.253.669	0	0
Otros Fondos de Inversión	49.438.492	0	409.161	17.069.074	16.564.337	156.600
Fondos de Infraestructura:	0	0	0	17.069.074	1.799.696	0
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	17.069.074	0	0
FONDO DE INVERSION PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	0	0	0	1.799.696	0
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	0	0	0	0	0	0
Fondos de Fondos:	46.045.648	0	409.161	0	14.764.641	156.600
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	46.045.648	0	409.161	0	14.764.641	156.600
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	0	0	0	0	0	0
Otros Fondos	3.392.844	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	3.392.844	0	0	0	0	0
TOTAL INDUSTRIA	128.537.342	56.430.911	49.267.497	93.967.878	51.446.731	29.341.480

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2006 - 2007

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-06			Dic-07		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
Fondos de Renta Fija	0	967.162	8.239.800	24.570.086	249.168	8.080.474
Fondos Renta Fija Extranjera	0	967.162	8.239.800	24.570.086	249.168	8.080.474
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	0	0	8.239.800	19.241.071	0	7.820.055
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	0	0	0	1.396.851	0	260.419
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
MONEDA LATINOAMERICA DEUDA LOCAL	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	0	0	0	3.893.133	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	0	967.162	0	39.030	249.168	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE TRUST (2)	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Accionarios	376.164.815	22.119.758	16.691.993	567.501.944	13.213.119	21.204.416
Fondos Accioness Locales	75.897.870	22.119.758	16.691.993	131.871.497	13.118.995	18.277.414
PIONERO FONDO DE INVERSION	11.398.550	0	5.882.878	52.376.722	0	7.290.559
COLONO FONDO DE INVERSION	5.528.467	13.499.166	9.712.035	13.303.463	0	3.315.913
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	36.810.779	511.445	0	34.882.690	0	549.495
CELFIN SMALL CAP CHILE	0	0	0	0	0	0
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	0	6.041.824	1.097.080	8.356.301	3.611.052	1.339.382
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	14.024.945	2.067.323	0	12.279.808	3.538.395	3.538.394
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	1.530.491	0	0	4.043.105	5.969.548	2.243.671
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	6.604.637	0	0	6.422.256	0	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION (2)	0	0	0	207.152	0	0
Fondos Acciones Extranjeras:	300.266.945	0	0	435.630.447	94.124	2.927.002
CELFIN SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	55.239.261	0	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	30.981.317	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	0	0	0	8.137.193	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	20.175.367	0	0	6.871.175	0	0
FONDO DE INVERSION BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	0
CHILE-LATINOAMERICA SC FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSION (2)	174.067.261	0	0	0	0	1.919.226
CHILE-MUNDO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSION (2)	0	0	0	0	0	195.533
BETA FONDO DE INVERSION	57.352.625	0	0	46.997.728	0	698.645
PLUS FONDO DE INVERSION (1)	48.653.285	0	0	0	94.124	113.598
EXTRA FONDO DE INVERSION (1)	0	0	0	219.547.702	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION (1=	18.408	0	0	67.856.071	0	0
Total Fondos Retorno Absoluto	5.206.595	0	0	44.139.114	0	210.184
Fondos de Retorno Absoluto Local	5.206.595	0	0	11.856.171	0	0
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	5.206.595	0	0	11.856.171	0	0
Fondos de Retorno Absoluto Extranjero	0	0	0	32.282.943	0	210.184
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	0	0	0	32.282.943	0	210.184
Total Fondos Inmobiliarios	11.409.828	24.319	11.599.120	55.904.955	7.322.970	15.573.786
Fondos Inmobiliarios de Renta:	0	0	3.456.768	0	0	3.909.141
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	816.727	0	0	1.260.322
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	0	0	2.640.041	0	0	2.648.819
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO (2)	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	11.409.828	24.319	2.054.196	27.146.937	7.322.970	4.333.713
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0	9.794.522	0	0

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2006 - 2007. Continuación

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-06			Dic-07		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	8.649.049	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	2.757.327	0	0	2.887.988	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0	2.215.378	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	5.059.627	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	3.592.874	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	3.600.000	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	568.948	0	5.476.763	2.287.469
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	0	0	0	64.355
F I SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO (1)	0	24.319	1.485.248	0	1.846.207	1.981.889
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	0	0	33.057	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	0	0	33.057	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	0	0	6.055.099	28.758.018	0	7.330.932
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	0	0	3.682.772	0	0	4.340.221
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	1.754.673	28.758.018	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSION	0	0	617.654	0	0	810.288
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	0	0	0	0	0	2.180.423
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALIA	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Capital Privado	890.913	4.116.179	0	26.193.469	28.706.926	0
Fondos de Capital de Riesgo:	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION LLAIMA EN LIQUIDACION	0	0	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	0	4.116.179	0	0	11.653.975	0
CHILETECH FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION HALCON	0	0	0	0	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSION (2)	0	0	0	0	6.037.499	0
FONDO DE INVERSION ORION (2)	0	0	0	0	5.616.476	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION (2)	0	4.116.179	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado Buyout	890.913	0	0	26.193.469	17.052.951	0
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	890.913	0	0	17.433.381	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	17.052.951	0
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSION	0	0	0	8.760.088	0	0
Otros Fondos de Inversión	18.165.144	17.361.535	1.486.563	131.134.673	15.136.657	3.069.104
Fondos de Infraestructura:	0	6.058.401	590.806	0	0	1.178.051
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	0	0	590.806	0	0	1.178.051
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	6.058.401	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	0	0	0	0	0	0
Fondos de Fondos:	14.970.804	0	0	128.650.223	0	1.891.053
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	14.970.804	0	0	128.650.223	0	1.891.053
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	3.194.340	0	0	2.484.450	14.523.598	0
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	0	0	0	14.523.598	0
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	3.194.340	0	0	2.484.450	0	0
Otros Fondos	0	11.303.134	895.757	0	613.060	0
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	0	11.303.134	895.757	0	613.060	0
TOTAL INDUSTRIA	411.837.295	44.588.952	38.017.477	849.444.241	64.628.841	48.137.964

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2008 - 2009

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-08			Dic-09		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
Fondos de Renta Fija	131.054.507	0	6.656.631	172.625.263	1.670.720	7.709.948
Fondos Renta Fija Extranjera	131.054.507	0	6.656.631	172.625.263	1.670.720	7.709.948
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	10.570.162	0	6.656.631	83.293.203	0	7.709.948
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	96.160.081	0	0	83.107.914	109.866	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	23.602.530	0	0	179.006	0	0
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	0	0	0	5.307.309	1.032.963	0
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
MONEDA LATINOAMERICA DEUDA LOCAL	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	358.958	0	0	737.831	411.765	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	362.777	0	0	0	116.126	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE TRUST (2)	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Accionarios	128.816.420	355.172.474	24.549.229	151.456.741	391.336.069	15.693.529
Fondos Accioness Locales	21.615.690	47.206.865	21.785.293	16.130.447	115.547.421	15.693.529
PIONERO FONDO DE INVERSION	2.344.380	0	11.581.999	0	0	11.091.403
COLONO FONDO DE INVERSION	0	0	4.874.333	0	0	4.602.126
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	12.882.942	37.016.588	0	459.904	1.529.589	0
CELFIN SMALL CAP CHILE	0	0	0	0	87.450.775	0
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	0	5.259.967	0	4.334.385	0	0
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	502.084	0	4.127.026	0	19.309.618	0
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	5.886.284	4.288.108	1.201.935	0	7.257.439	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	0	0	0	11.336.158	0	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION (2)	0	642.202	0	0	0	0
Fondos Acciones Extranjeras:	107.200.730	307.965.609	2.763.936	135.326.294	275.788.648	0
CELFIN SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	44.442.176	0	0	32.919.820	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	20.690.990	0	0	9.744.941	1.873.227	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	56.897.957	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	39.872.956	0	0	15.765.739	0	0
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	2.062.227	0	0	1.592.154	1.298.489	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	132.382	0	0	4.162.277	482.759	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	0	13.136.332	254.973	993.409	0	0
FONDO DE INVERSION BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	4.271.303	0	0
CHILE-LATINOAMERICA SC FONDO DE INVERSION	0	0	0	2.095	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSION (2)	0	0	1.495.658	0	271.033.287	0
CHILE-MUNDO FONDO DE INVERSION	0	0	0	8.976.599	0	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSION (2)	0	14.975.669	0	0	1.100.886	0
BETA FONDO DE INVERSION	0	0	369.371	0	0	0
PLUS FONDO DE INVERSION (1)	0	31.555.358	643.935	0	0	0
EXTRA FONDO DE INVERSION (1)	0	183.173.577	0	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION (1=	0	65.124.674	0	0	0	0
Total Fondos Retorno Absoluto	3.869.451	0	840.408	2.625.597	2.086.209	0
Fondos de Retorno Absoluto Local	3.869.451	0	263.784	1.588.070	0	0
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	3.869.451	0	263.784	1.588.070	0	0
Fondos de Retorno Absoluto Extranjero	0	0	576.624	1.037.527	2.086.209	0
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	0	0	576.624	1.037.527	2.086.209	0
Total Fondos Inmobiliarios	12.241.770	6.607.894	14.730.190	12.696.569	12.273.503	8.819.520
Fondos Inmobiliarios de Renta:	0	0	3.310.267	12.690.286	0	3.282.881
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	1.359.925	11.601.469	0	956.831
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	0	0	1.950.342	0	0	2.326.050
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	1.088.817	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO (2)	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	11.818.962	6.607.894	1.691.863	4.186	11.460.215	2.190.614
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2008 - 2009. Continuación

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-08			Dic-09		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	8.950.598	0	0	0	1.680.585	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	2.868.364	0	0	0	470.446	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	0	0	0	1.900.072	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	0	2.032.367	1.419.377	0	1.781.596	1.385.655
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	0	0	0	3.613.360	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	0	2.632.463	203.490	0	2.014.156	797.351
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSION	0	0	0	2.098	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSION	0	0	0	2.088	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	68.996	0	0	7.608
F I SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO (1)	0	1.943.064	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	422.808	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI RENTA ACTIVA	422.808	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	0	0	9.728.060	2.097	813.288	3.346.025
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	0	0	5.783.659	0	0	2.111.712
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	0	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSION	0	0	1.978.658	0	813.288	813.288
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	0	0	1.965.743	0	0	421.025
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALIA	0	0	0	2.097	0	0
Total Fondos Capital Privado	55.031.406	11.282.996	3.321.624	7.957.454	11.136.404	0
Fondos de Capital de Riesgo:	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION LLAIMA EN LIQUIDACION	0	0	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	1.712.292	1.637.898	0	0	5.066.420	0
CHILETECH FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION HALCON	0	0	0	0	5.066.420	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	1.712.292	0	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSION (2)	0	1.637.898	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION ORION (2)	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION (2)	0	0	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado Buyout	53.319.114	9.645.098	3.321.624	7.957.454	6.069.984	0
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	53.319.114	0	0	0	3.661.794	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	0	9.645.098	3.321.624	0	2.408.190	0
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	7.957.454	0	0
PROA II FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	18.071.361	10.771.280	1.241.583	4.974	15.869.961	1.119.282
Fondos de Infraestructura:	0	0	1.241.583	0	0	1.119.282
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	0	0	1.241.583	0	0	1.119.282
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	0	0	0	0	0	0
Fondos de Fondos:	0	0	0	4.974	1.755.340	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	0	0	0	4.974	1.755.340	0
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	18.071.361	10.771.280	0	0	14.114.621	0
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	10.771.280	0	0	7.775.871	0
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	18.071.361	0	0	0	6.338.750	0
Otros Fondos	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	0	0	0	0	0	0
TOTAL INDUSTRIA	349.084.915	383.834.645	51.339.665	347.366.597	434.372.867	33.342.279

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Junio 2010

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Jun-10		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
Fondos de Renta Fija	102.954.908	3.116.396	9.814.400
Fondos Renta Fija Extranjera	102.954.908	3.116.396	9.814.400
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	49.034.790	0	8.752.851
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	9.979.503	1.303.556	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	43.775	56.361	895.750
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	7.847.799	1.017.773	118.740
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSION	22.299.797	0	0
MONEDA LATINOAMERICA DEUDA LOCAL	13.147.334	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	601.909	738.707	47.058
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE TRUST (2)	0	0	0
Total Fondos Accionarios	81.300.023	38.625.905	16.659.715
Fondos Accioness Locales	7.286.858	23.783.785	15.407.388
PIONERO FONDO DE INVERSION	0	0	9.364.823
COLONO FONDO DE INVERSION	0	12.006.367	3.870.553
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	2.829.638	11.777.418	0
CELFIN SMALL CAP CHILE	0	0	0
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	297.056	0	345.859
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	819.584	0	0
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	0	0	1.826.153
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	0	0	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSION	3.340.580	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION (2)	0	0	0
Fondos Acciones Extranjeras:	74.013.165	14.842.120	1.252.327
CELFIN SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	53.403.744	591.763	485.235
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	33.379	4.548.790	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	575.028
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	2.254.423	0	0
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	557.643	3.808.749	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	17.516.646	54.172	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	245.688	105.608	87.003
FONDO DE INVERSION BRASIL RENTA VARIABLE	0	73.871	105.060
CHILE-LATINOAMERICA SC FONDO DE INVERSION	1.642	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSION (2)	0	5.659.167	0
CHILE-MUNDO FONDO DE INVERSION	0	0	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSION (2)	0	0	0
BETA FONDO DE INVERSION	0	0	0
PLUS FONDO DE INVERSION (1)	0	0	0
EXTRA FONDO DE INVERSION (1)	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION (1=	0	0	0
Total Fondos Retorno Absoluto	7.979.515	0	11.610.532
Fondos de Retorno Absoluto Local	5.212.375	0	6.020.439
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	5.212.375	0	6.020.439
Fondos de Retorno Absoluto Extranjero	2.767.140	0	5.590.093
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	2.767.140	0	5.590.093
Total Fondos Inmobiliarios	7.773.166	20.046.660	10.886.027
Fondos Inmobiliarios de Renta:	7.773.166	0	3.674.962
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	1.712.324
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	0	0	1.962.638
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	7.773.166	0	0
FONDO DE INVERSION BCI RENTA ACTIVA	0	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO (2)	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	0	7.558.588	2.183.186
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Junio 2010. Continuación

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Jun-10		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	0	1.073.981	1.385.655
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	251.844
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	978.982	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	0	1.145.867	545.687
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSION	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSION	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	4.359.758	0
F I SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO (1)	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI RENTA ACTIVA	0	0	0
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	0	12.488.072	5.027.879
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	0	0	5.027.879
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSION	0	12.488.072	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALIA	0	0	0
Total Fondos Capital Privado	3.754.818	719.888	1.554.602
Fondos de Capital de Riesgo:	0	0	0
FONDO DE INVERSION LLAIMA EN LIQUIDACION	0	0	0
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	0	719.888	366.356
CHILETECH FONDO DE INVERSION	0	0	0
FONDO DE INVERSION HALCON	0	719.888	366.356
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSION (2)	0	0	0
FONDO DE INVERSION ORION (2)	0	0	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION (2)	0	0	0
Fondos de Capital Privado Buyout	3.754.818	0	1.188.246
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	0	0	1.188.246
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSION	3.754.818	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSION	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	7.416.206	2.468.374	1.417.850
Fondos de Infraestructura:	7.416.206	0	1.417.850
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	0	0	1.417.850
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0
FONDO DE INVERSION PRIME - INFRAESTRUCTURA II	7.416.206	0	0
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	0	0
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	0	0	0
Fondos de Fondos:	0	0	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	0	0	0
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	0	2.468.374	0
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	2.468.374	0
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	0	0	0
Otros Fondos	0	0	0
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	0	0	0
TOTAL INDUSTRIA	211.178.635	64.977.223	51.943.126

(1) Retiro de patrimonio efectuado entre el período transcurrido entre la fecha de presentación de la última FECU y el cierre del fondo de inversión: Informativo diario de la Bolsa de Comercio de Santiago.

(2) Retiro de patrimonio efectuado entre el período transcurrido entre la fecha de presentación de la última FECU y el cierre del fondo de inversión, se estimó como el valor del patrimonio a la fecha de cierre de la última FECU.

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2004 - 2005

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-04			Dic-05		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
Fondos de Renta Fija	11.061	14.263	9.816	41.841	380	11.084
Fondos Renta Fija Extranjera	11.061	14.263	9.816	41.841	380	11.084
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	10.952	0	9.816	39.040	0	11.084
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	0	0	0	1.105	0	0
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
MONEDA LATINOAMERICA DEUDA LOCAL	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	109	889	0	1.696	380	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE TRUST (2)	0	13.375	0	0	0	0
Total Fondos Accionarios	59.334	81.729	67.651	49.740	27.116	27.632
Fondos Accioness Locales	53.827	81.729	67.030	3.565	27.116	26.854
PIONERO FONDO DE INVERSION	0	81.729	59.330	152	0	9.018
COLONO FONDO DE INVERSION	17.107	0	2.129	0	0	4.222
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	27.317	0	0	849	1.889	0
CELFIN SMALL CAP CHILE	0	0	0	0	0	0
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	1.649	0	0	0	25.228	6.236
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	7.754	0	5.570	2.564	0	2.451
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	4.927
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	0	0	0	0	0	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION (2)	0	0	0	0	0	0
Fondos Acciones Extranjeras:	5.507	0	622	46.175	0	777
CELFIN SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	0	0	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	0	0	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	0
CHILE-LATINOAMERICA SC FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSION (2)	0	0	0	45.472	0	0
CHILE-MUNDO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSION (2)	0	0	0	0	0	0
BETA FONDO DE INVERSION	5.507	0	622	703	0	777
PLUS FONDO DE INVERSION (1)	0	0	0	0	0	0
EXTRA FONDO DE INVERSION (1)	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION (1=	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Retorno Absoluto	15.453	0	0	0	0	0
Fondos de Retorno Absoluto Local	15.453	0	0	0	0	0
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	15.453	0	0	0	0	0
Fondos de Retorno Absoluto Extranjero	0	0	0	0	0	0
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Inmobiliarios	9.344	1.871	9.803	17.373	7.974	16.767
Fondos Inmobiliarios de Renta:	0	0	2.113	0	7.974	4.560
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	708	0	0	1.357
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	0	0	1.405	0	0	3.203
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO (2)	0	0	0	0	7.974	0
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	9.344	0	274	17.373	0	865
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2004 - 2005. Continuación

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-04			Dic-05		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	0	0	969	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	9.344	0	0	3.986	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	0	0	12.417	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	274	0	0	865
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	0	0	0	0
F I SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO (1)	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	0	1.871	7.416	0	0	11.343
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	0	0	6.181	0	0	7.000
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	1.210	0	0	2.875
TOESCA FONDO DE INVERSION	0	1.871	25	0	0	1.468
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALIA	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Capital Privado	46.098	2.936	4	41.092	32.593	1.463
Fondos de Capital de Riesgo:	0	0	0	0	14.918	0
FONDO DE INVERSION LLAIMA EN LIQUIDACION	0	0	0	0	14.918	0
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	5.392	2.936	4	2.902	17.675	1.463
CHILETECH FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION HALCON	5.392	0	0	2.902	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSION (2)	0	2.730	4	0	15.657	1.463
FONDO DE INVERSION ORION (2)	0	207	0	0	2.018	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION (2)	0	0	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado Buyout	40.706	0	0	38.191	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	39.971	0	0	16.232	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSION	735	0	0	21.958	0	0
Otros Fondos de Inversión	88.310	0	731	33.306	32.321	306
Fondos de Infraestructura:	0	0	0	33.306	3.512	0
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	33.306	0	0
FONDO DE INVERSION PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	0	0	0	3.512	0
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	0	0	0	0	0	0
Fondos de Fondos:	82.249	0	731	0	28.809	306
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	82.249	0	731	0	28.809	306
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	0	0	0	0	0	0
Otros Fondos	6.060	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	6.060	0	0	0	0	0
TOTAL INDUSTRIA	229.601	100.800	88.004	183.352	100.384	57.252

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2006 - 2007

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-06			Dic-07		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
Fondos de Renta Fija	0	1.817	15.477	49.448	501	16.262
Fondos Renta Fija Extranjera	0	1.817	15.477	49.448	501	16.262
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	0	0	15.477	38.723	0	15.738
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	0	0	0	2.811	0	524
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
MONEDA LATINOAMERICA DEUDA LOCAL	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	0	0	0	7.835	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	0	1.817	0	79	501	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE TRUST (2)	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Accionarios	706.559	41.548	31.353	1.142.108	26.592	42.674
Fondos Accioness Locales	142.561	41.548	31.353	265.394	26.402	36.784
PIONERO FONDO DE INVERSION	21.410	0	11.050	105.409	0	14.672
COLONO FONDO DE INVERSION	10.384	25.356	18.242	26.773	0	6.673
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	69.143	961	0	70.202	0	1.106
CELFIN SMALL CAP CHILE	0	0	0	0	0	0
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	0	11.348	2.061	16.817	7.267	2.696
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	26.343	3.883	0	24.713	7.121	7.121
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	2.875	0	0	8.137	12.014	4.515
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	12.406	0	0	12.925	0	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION (2)	0	0	0	417	0	0
Fondos Acciones Extranjeras:	563.998	0	0	876.714	189	5.891
CELFIN SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	111.170	0	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	62.350	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	0	0	0	16.376	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	37.896	0	0	13.828	0	0
FONDO DE INVERSION BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	0
CHILE-LATINOAMERICA SC FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSION (2)	326.954	0	0	0	0	3.862
CHILE-MUNDO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSION (2)	0	0	0	0	0	394
BETA FONDO DE INVERSION	107.727	0	0	94.584	0	1.406
PLUS FONDO DE INVERSION (1)	91.387	0	0	0	189	229
EXTRA FONDO DE INVERSION (1)	0	0	0	441.844	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION (1=	35	0	0	136.562	0	0
Total Fondos Retorno Absoluto	9.780	0	0	88.831	0	423
Fondos de Retorno Absoluto Local	9.780	0	0	23.861	0	0
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	9.780	0	0	23.861	0	0
Fondos de Retorno Absoluto Extranjero	0	0	0	64.970	0	423
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	0	0	0	64.970	0	423
Total Fondos Inmobiliarios	21.431	46	21.787	112.510	14.738	31.343
Fondos Inmobiliarios de Renta:	0	0	6.493	0	0	7.867
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	1.534	0	0	2.536
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	0	0	4.959	0	0	5.331
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO (2)	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	21.431	46	3.858	54.634	14.738	8.722
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0	19.712	0	0

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2006 - 2007. Continuación

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-06			Dic-07		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	17.406	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	5.179	0	0	5.812	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0	4.458	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	9.504	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	6.749	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	7.245	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	1.069	0	11.022	4.604
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	0	0	0	130
F I SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO (1)	0	46	2.790	0	3.716	3.989
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	0	0	62	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	0	0	62	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	0	0	11.373	57.876	0	14.754
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	0	0	6.917	0	0	8.735
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	3.296	57.876	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSION	0	0	1.160	0	0	1.631
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	0	0	0	0	0	4.388
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALIA	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Capital Privado	1.673	7.732	0	52.715	57.773	0
Fondos de Capital de Riesgo:	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION LLAIMA EN LIQUIDACION	0	0	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	0	7.732	0	0	23.454	0
CHILETECH FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION HALCON	0	0	0	0	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSION (2)	0	0	0	0	12.151	0
FONDO DE INVERSION ORION (2)	0	0	0	0	11.303	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION (2)	0	7.732	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado Buyout	1.673	0	0	52.715	34.319	0
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	1.673	0	0	35.085	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	34.319	0
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSION	0	0	0	17.630	0	0
Otros Fondos de Inversión	34.120	32.611	2.792	263.911	30.463	6.177
Fondos de Infraestructura:	0	11.380	1.110	0	0	2.371
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	0	0	1.110	0	0	2.371
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	11.380	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	0	0	0	0	0	0
Fondos de Fondos:	28.120	0	0	258.911	0	3.806
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	28.120	0	0	258.911	0	3.806
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	6.000	0	0	5.000	29.229	0
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	0	0	0	29.229	0
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	6.000	0	0	5.000	0	0
Otros Fondos	0	21.231	1.683	0	1.234	0
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	0	21.231	1.683	0	1.234	0
TOTAL INDUSTRIA	773.563	83.752	71.409	1.709.522	130.067	96.879

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2008 - 2009

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-08			Dic-09		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
Fondos de Renta Fija	205.915	0	10.459	340.417	3.295	15.204
Fondos Renta Fija Extranjera	205.915	0	10.459	340.417	3.295	15.204
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	16.608	0	10.459	164.254	0	15.204
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	151.088	0	0	163.889	217	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	37.085	0	0	353	0	0
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	0	0	0	10.466	2.037	0
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
MONEDA LATINOAMERICA DEUDA LOCAL	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	564	0	0	1.455	812	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	570	0	0	0	229	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE TRUST (2)	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Accionarios	202.398	558.052	38.572	298.672	771.714	30.948
Fondos Accioness Locales	33.963	74.172	34.229	31.809	227.859	30.948
PIONERO FONDO DE INVERSION	3.684	0	18.198	0	0	21.872
COLONO FONDO DE INVERSION	0	0	7.659	0	0	9.075
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	20.242	58.161	0	907	3.016	0
CELFIN SMALL CAP CHILE	0	0	0	0	172.453	0
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	0	8.265	0	8.547	0	0
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	789	0	6.484	0	38.079	0
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	9.249	6.738	1.888	0	14.312	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	0	0	0	22.355	0	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION (2)	0	1.009	0	0	0	0
Fondos Acciones Extranjeras:	168.435	483.880	4.343	266.863	543.855	0
CELFIN SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	69.828	0	0	64.918	0	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	32.510	0	0	19.217	3.694	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	0	112.203	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	62.649	0	0	31.090	0	0
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	3.240	0	0	3.140	2.561	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	208	0	0	8.208	952	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	0	20.640	401	1.959	0	0
FONDO DE INVERSION BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	8.423	0	0
CHILE-LATINOAMERICA SC FONDO DE INVERSION	0	0	0	4	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSION (2)	0	0	2.350	0	534.477	0
CHILE-MUNDO FONDO DE INVERSION	0	0	0	17.702	0	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSION (2)	0	23.530	0	0	2.171	0
BETA FONDO DE INVERSION	0	0	580	0	0	0
PLUS FONDO DE INVERSION (1)	0	49.580	1.012	0	0	0
EXTRA FONDO DE INVERSION (1)	0	287.805	0	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION (1=	0	102.325	0	0	0	0
Total Fondos Retorno Absoluto	6.080	0	1.320	5.178	4.114	0
Fondos de Retorno Absoluto Local	6.080	0	414	3.132	0	0
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	6.080	0	414	3.132	0	0
Fondos de Retorno Absoluto Extranjero	0	0	906	2.046	4.114	0
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	0	0	906	2.046	4.114	0
Total Fondos Inmobiliarios	19.234	10.382	23.144	25.038	24.203	17.392
Fondos Inmobiliarios de Renta:	0	0	5.201	25.025	0	6.474
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	2.137	22.878	0	1.887
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	0	0	3.064	0	0	4.587
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	2.147	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO (2)	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	18.570	10.382	2.658	8	22.600	4.320
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2008 - 2009. Continuación

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-08			Dic-09		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	14.063	0	0	0	3.314	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	4.507	0	0	0	928	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	0	0	0	3.747	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	0	3.193	2.230	0	3.513	2.733
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	0	0	0	7.126	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	0	4.136	320	0	3.972	1.572
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSION	0	0	0	4	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSION	0	0	0	4	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	108	0	0	15
F I SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO (1)	0	3.053	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	664	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI RENTA ACTIVA	664	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	0	0	15.285	4	1.604	6.598
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	0	0	9.087	0	0	4.164
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	0	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSION	0	0	3.109	0	1.604	1.604
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	0	0	3.089	0	0	830
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALIA	0	0	0	4	0	0
Total Fondos Capital Privado	86.466	17.728	5.219	15.692	21.961	0
Fondos de Capital de Riesgo:	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION LLAIMA EN LIQUIDACION	0	0	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	2.690	2.573	0	0	9.991	0
CHILETECH FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION HALCON	0	0	0	0	9.991	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	2.690	0	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSION (2)	0	2.573	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION ORION (2)	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION (2)	0	0	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado Buyout	83.776	15.155	5.219	15.692	11.970	0
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	83.776	0	0	0	7.221	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	0	15.155	5.219	0	4.749	0
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	15.692	0	0
PROA II FONDO DE INVERSION	0	0	0	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	28.394	16.924	1.951	10	31.296	2.207
Fondos de Infraestructura:	0	0	1.951	0	0	2.207
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	0	0	1.951	0	0	2.207
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	0	0	0	0	0	0
Fondos de Fondos:	0	0	0	10	3.462	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	0	0	0	10	3.462	0
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	28.394	16.924	0	0	27.834	0
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	16.924	0	0	15.334	0
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	28.394	0	0	0	12.500	0
Otros Fondos	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	0	0	0	0	0	0
TOTAL INDUSTRIA	548.488	603.087	80.666	685.006	856.582	65.751

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Junio 2010

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Jun-10		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
Fondos de Renta Fija	188.152	5.695	17.936
Fondos Renta Fija Extranjera	188.152	5.695	17.936
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	89.612	0	15.996
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	18.238	2.382	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION	80	103	1.637
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	14.342	1.860	217
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSION	40.753	0	0
MONEDA LATINOAMERICA DEUDA LOCAL	24.027	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION	1.100	1.350	86
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE TRUST (2)	0	0	0
Total Fondos Accionarios	148.577	70.590	30.446
Fondos Accioness Locales	13.317	43.465	28.157
PIONERO FONDO DE INVERSION	0	0	17.114
COLONO FONDO DE INVERSION	0	21.942	7.074
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE	5.171	21.523	0
CELFIN SMALL CAP CHILE	0	0	0
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP	543	0	632
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION	1.498	0	0
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION	0	0	3.337
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP	0	0	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSION	6.105	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSION (2)	0	0	0
Fondos Acciones Extranjeras:	135.260	27.124	2.289
CELFIN SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	97.596	1.081	887
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP	61	8.313	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSION	0	0	1.051
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	4.120	0	0
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	1.019	6.961	0
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II	32.012	99	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION	449	193	159
FONDO DE INVERSION BRASIL RENTA VARIABLE	0	135	192
CHILE-LATINOAMERICA SC FONDO DE INVERSION	3	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSION (2)	0	10.342	0
CHILE-MUNDO FONDO DE INVERSION	0	0	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSION (2)	0	0	0
BETA FONDO DE INVERSION	0	0	0
PLUS FONDO DE INVERSION (1)	0	0	0
EXTRA FONDO DE INVERSION (1)	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSION (1=	0	0	0
Total Fondos Retorno Absoluto	14.583	0	21.218
Fondos de Retorno Absoluto Local	9.526	0	11.002
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION	9.526	0	11.002
Fondos de Retorno Absoluto Extranjero	5.057	0	10.216
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	5.057	0	10.216
Total Fondos Inmobiliarios	14.206	36.636	19.894
Fondos Inmobiliarios de Renta:	14.206	0	6.716
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	3.129
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	0	0	3.587
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	14.206	0	0
FONDO DE INVERSION BCI RENTA ACTIVA	0	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO (2)	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	0	13.813	3.990
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION	0	0	0

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Junio 2010. Continuación

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Jun-10		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	0	1.963	2.532
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	460
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	1.789	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO	0	2.094	997
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSION	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSION	0	0	0
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO I	0	7.968	0
F I SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO (1)	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	0	0	0
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	0	0	0
FONDO DE INVERSION BCI RENTA ACTIVA	0	0	0
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	0	22.822	9.189
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION	0	0	9.189
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSION	0	22.822	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALIA	0	0	0
Total Fondos Capital Privado	6.862	1.316	2.841
Fondos de Capital de Riesgo:	0	0	0
FONDO DE INVERSION LLAIMA EN LIQUIDACION	0	0	0
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	0	1.316	670
CHILETECH FONDO DE INVERSION	0	0	0
FONDO DE INVERSION HALCON	0	1.316	670
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSION (2)	0	0	0
FONDO DE INVERSION ORION (2)	0	0	0
FONDO DE INVERSION COLUMBA EN LIQUIDACION (2)	0	0	0
Fondos de Capital Privado Buyout	6.862	0	2.172
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	0	0	2.172
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSION	6.862	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSION	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	13.553	4.511	2.591
Fondos de Infraestructura:	13.553	0	2.591
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	0	0	2.591
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0
FONDO DE INVERSION PRIME - INFRAESTRUCTURA II	13.553	0	0
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	0	0
FONDO DE INVERSION CMB-PRIME	0	0	0
Fondos de Fondos:	0	0	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	0	0	0
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	0	4.511	0
FONDO DE INVERSION BIO BIO	0	4.511	0
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM	0	0	0
Otros Fondos	0	0	0
FONDO DE INVERSION CELFIN FACTORING	0	0	0
TOTAL INDUSTRIA	385.933	118.747	94.927

(1) Retiro de patrimonio efectuado entre el período transcurrido entre la fecha de presentación de la última FECU y el cierre del fondo de inversión: Informativo diario de la Bolsa de Comercio de Santiago.

(2) Retiro de patrimonio efectuado entre el período transcurrido entre la fecha de presentación de la última FECU y el cierre del fondo de inversión, se estimó como el valor del patrimonio a la fecha de cierre de la última FECU.

2. Fondos de Inversión

2.11. Clasificación de Riesgo

A continuación se presenta la clasificación de riesgo de los fondos de inversión. Esta información se rescató de los informes trimestrales de la SVS y del informe de la Comisión Clasificadora de Riesgo.

Clasificación de Riesgo Privada y Comisión Clasificadora de Riesgo

Entidad	Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda	Clasificadora de Riesgo Humphreys Ltda	Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda	ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda.	Comisión Clasificadora de Riesgo (1)
Fondos de Renta Fija					
Fondos Renta Fija Extranjera					
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION	Nivel 1		Nivel 2		Aprobado
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSION				Nivel 4	Aprobado
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSION				Nivel 4	Aprobado
COMPASS RF AMERICA LATINA FONDO DE INVERSION	Nivel 2				Aprobado
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSION	Nivel 4				
MONEDA LATINOAMERICANA DEUDA LOCAL EX CHILE-MUNDO FONDO DE INVERSION	Nivel 4		Nivel 4		
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSION					
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - HUMBOLDT			Nivel 3	Nivel 4	
Total Fondos Accionarios					
Fondos Accioness Locales					
PIONERO FONDO DE INVERSION	Nivel 1		Nivel 1		Aprobado
COLONO FONDO DE INVERSION	Nivel 1		Nivel 1		Aprobado
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BEAGLE			Nivel 2		Aprobado
CELFIN SMALL CAP CHILE	Nivel 2				Aprobado
CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP		Nivel 2	Nivel 1		Aprobado
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSION			Nivel 2		Aprobado
SIGLO XXI FONDO DE INVERSION				Nivel 2	Aprobado
FONDO DE INVERSION SANTANDER SMALL CAP			Nivel 3	Nivel 4	Aprobado
Fondos Acciones Extranjeras:					
CELFIN SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION				Nivel 4	Aprobado
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL-BRAZIL SMALL CAP			Nivel 4	Nivel 4	Aprobado
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSION	Nivel 2			Nivel 4	Aprobado
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSION	Nivel 2		Nivel 3		Aprobado
FONDO DE INVERSION IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX				Nivel 4	Aprobado
FONDO DE INVERSION LARRAIN VIAL - MAGALLANES II			Nivel 4	Nivel 4	Aprobado
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSION				Nivel 3	Aprobado
FONDO DE INVERSION BRASIL RENTA VARIABLE		Nivel 4	Nivel 4		Aprobado
CHILE-LATINOAMERICA SC FONDO DE INVERSION					
Total Fondos Retorno Absoluto					
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSION					
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSION	Nivel 2		Nivel 3		Aprobado
Total Fondos Inmobiliarios					
Fondos Inmobiliarios de Renta:					
FONDO DE INVERSION RENTAS INMOBILIARIAS	Nivel 2				Aprobado
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMERICAS FUNDACION	Nivel 2				Aprobado
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION	Nivel 4				
FONDO DE INVERSION BCI RENTA ACTIVA					
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION					
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:					
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII					
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSION		Nivel 4		Nivel 4	
FONDO DE INVERSION BCI DESARROLLO INMOBILIARIO					

Clasificación de Riesgo Privada y Comisión Clasificadora de Riesgo / Continuación

Entidad	Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda	Clasificadora de Riesgo Humphreys Ltda	Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda	ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda.	Comisión Clasificadora de Riesgo (1)
FONDO DE INVERSION SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V					
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO 2006		Nivel 3			
FONDO DE INVERSION SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI					
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV					
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II					
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO II					
FONDO DE INVERSION SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III					
FONDO DE INVERSION BANCHILE INMOBILIARIO III					
FONDO DE INVERSION DESARROLLO INMOBILIARIO					
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSION					
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSION					
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:					
FONDO DE INVERSION SANTANDER PLUSVALIA	Nivel 2			Nivel 2	Aprobado
Fondos Inmobiliarios Mixtos:					
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSION			Nivel 2		Aprobado
FONDO DE INVERSION INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	Nivel 2		Nivel 2		Aprobado
TOESCA FONDO DE INVERSION		Nivel 2	Nivel 2		Aprobado
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMERICAS-RAICES	Nivel 3				Aprobado
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALIA					
Total Fondos Capital Privado					
Fondos de Capital de Riesgo:					
FONDO DE INVERSION LLAIMA EN LIQUIDACION				Nivel 4	
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:					
CHILETECH FONDO DE INVERSION					
FONDO DE INVERSION HALCON					
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSION					
Fondos de Capital Privado Buyout					
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSION	Nivel 3				Aprobado
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSION	Nivel 3				Aprobado
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSION				Nivel 4	
CELFIN PRIVATE EQUITY III	Nivel 4				
PROA II FONDO DE INVERSION		Nivel 4			
Otros Fondos de Inversión					
Fondos de Infraestructura:					
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMERICAS-EMERGENTE	Nivel 2				Aprobado
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA	Nivel 3				Aprobado
FONDO DE INVERSION PRIME- INFRAESTRUCTURA II	Nivel 4			Nivel 4	
Fondos de Fondos:					
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSION	Nivel 1				Aprobado
Fondos de Energía y Recursos Naturales:					
FONDO DE INVERSION BIO BIO					
FONDO DE INVERSION FORESTAL LIGNUM			Nivel 4		Aprobado

Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible SVS e informe de Clasificación de Riesgo de fecha 29-08-2009 de la Comisión Clasificadora de Riesgo.

3. Anexos

Anexo 1

La clasificación de los activos de la cartera de inversiones de los fondos de inversión corresponde a aquella entregada por el formato FECU establecido por la SVS.

1. DISPONIBLE

2. TÍTULOS DE RENTA VARIABLE

- Acciones de sociedades anónimas abiertas
- Derechos preferentes de suscripción de acciones
- Cuotas de fondos mutuos
- Cuotas de fondos de inversión
- Certificados de depósitos de valores (CDV)
- Títulos que representen productos
- Otros títulos de renta variable

3. TÍTULOS DE DEUDA

- Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras
- Letras de crédito de bancos e instituciones financieras
- Títulos de deuda de corto plazo registrados
- Bonos registrados
- Títulos de deuda de securitización
- Cartera de crédito o de cobranzas
- Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales
- Otros títulos de deuda

4. TÍTULOS DE INVERSIONES NO REGISTRADAS

- Acciones no registradas
- Menor (mayor) valor de inversión, acciones de sociedades anónimas no registradas
- Cuotas de fondos de inversión privados
- Efectos de comercio no registrados
- Bonos no registrados
- Mutuos hipotecarios endosables
- Otros títulos de deuda no registrados
- Otros valores o instrumentos autorizados

5. INVERSIONES INMOBILIARIAS

- Bienes raíces - Terrenos
- Bienes raíces - Edificados
- Proyectos en desarrollo
- Deudores por operaciones de leasing
- Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias
- Menor (mayor) valor de inversión, acciones de soc.anónimas inmobiliarias y concesionarias

3. Anexos

6. OTRAS INVERSIONES

- Otras acciones inscritas en un Registro de Valores y sin transacción
- Menor (mayor) valor de inversión, acciones inscritas en un Registro de Valores y sin transacción
- Derechos de operaciones con instrumentos derivados
- Derechos a cobrar por compromisos de venta
- Primas por opciones
- Cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles
- Otras inversiones

7. OTROS ACTIVOS

- Cuentas por cobrar
- Dividendos por cobrar
- Intereses por cobrar
- Arriendos por cobrar
- Anticipos por promesas de compra
- Deudores varios
- Otros

VI Catastro de Fondos
de Inversión en Chile - ACAFI
www.acafi.com

