

VII CATASTRO DE FONDOS DE INVERSIÓN EN CHILE

www.acafi.com

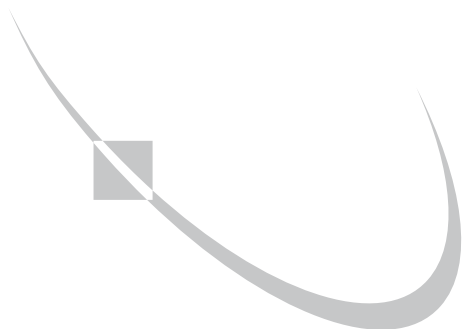


Asociación Chilena Administradoras de Fondos de Inversión



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	31
2.10. Inversión Neta en Fondos de Inversión	37
2.11. Clasificación de Riesgo	55
3. Anexos	57



1. Introducción

La Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI) presenta el séptimo 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 septiembre de 2010.

2. Fondos de Inversión

2.1. Activos Administrados

La industria de fondos de inversión está representada por 23 administradoras **(1)** quienes en conjunto operan un total de 72 fondos públicos **(2)**.

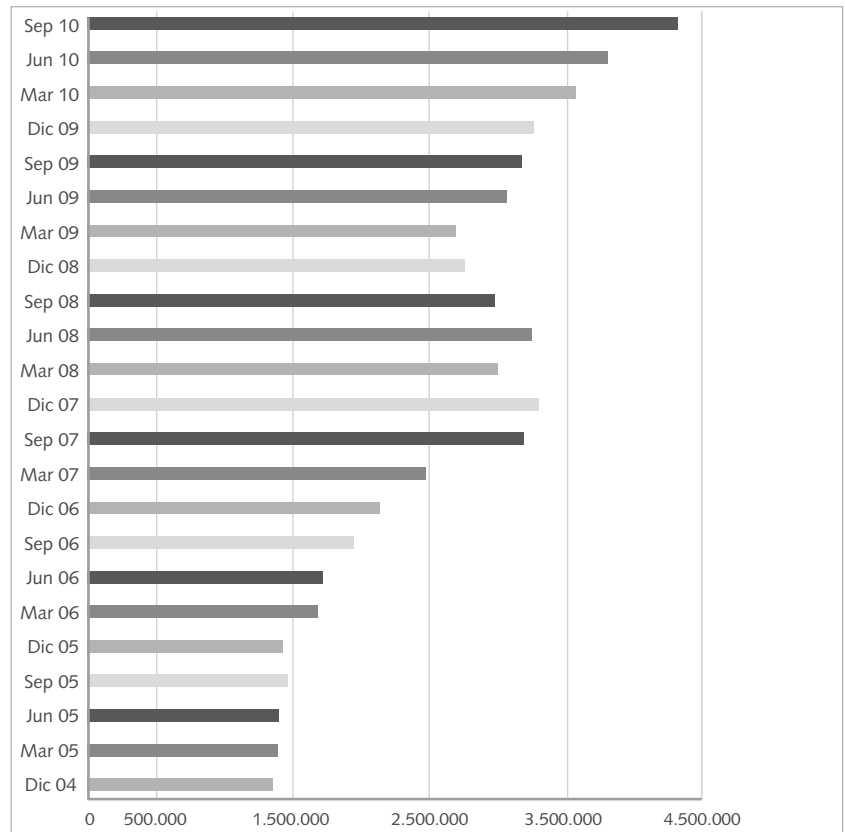
A septiembre de 2010, los activos administrados por los fondos de inversión públicos **(3)** ascienden a \$ 4.328 mil millones, equivalentes a US\$ 8.949 millones.

El crecimiento promedio anual, para el período comprendido entre diciembre de 2004 y septiembre de 2010 fue de 25,5%, medido en dólares. Éste 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 ha crecido un 54,9%, durante este año. Dicha cifra disminuye a 36,1% cuando se informa en pesos chilenos.

Durante 2009 los activos totales del sistema aumentaron US\$ 2.107 millones. Al tercer trimestre de 2010 los activos han aumentado en US\$ 1.992 millones, lo que indica que la tendencia se mantiene, con una leve mejoría en su tasa de crecimiento en comparación al año anterior.

Total Activos Administrados

(Millones de pesos de cada período)



(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.

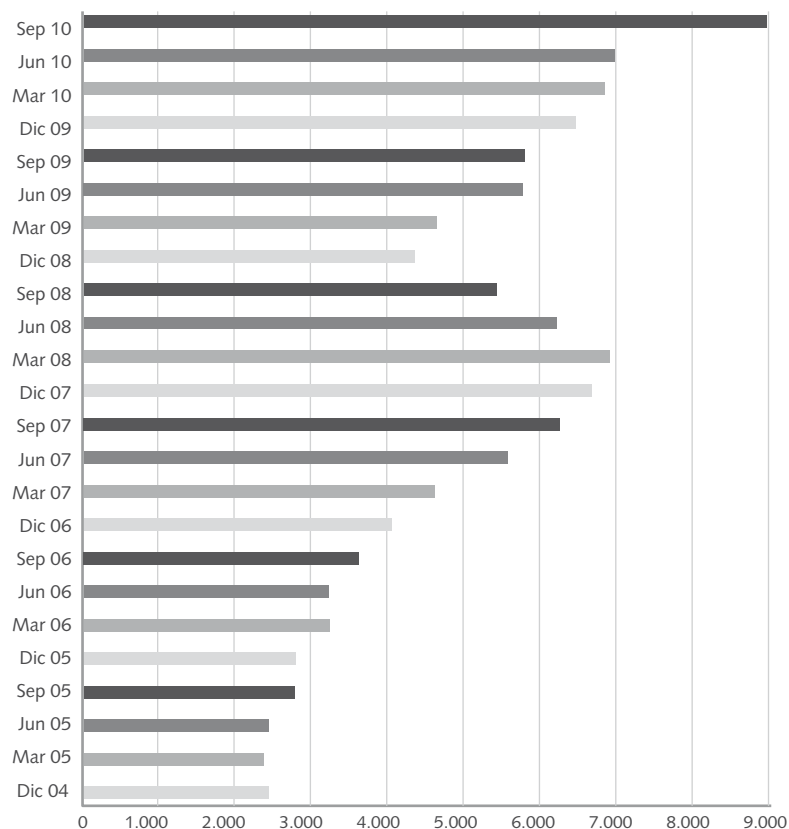
(3) Un Fondo de Inversión Público se define como un patrimonio integrado por aportes de personas naturales y jurídicas para su inversión en valores de oferta pública y bienes que la ley permita, administrado por una sociedad anónima por cuenta y riesgo de los partícipes o aportantes, cuyas cuotas no 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.

Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (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 construidas 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: Fondos 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 en la actualidad representan un 71,9% de la industria.

En el caso de los fondos de Renta Fija, han incrementado sustancialmente su participación en los últimos años. De hecho, pasaron de representar 10,1% de la industria en diciembre de 2004 a 18,9% en septiembre de 2010. Durante el tercer trimestre de 2010, los fondos de Renta Fija se mantuvieron relativamente constantes.

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 37,8% del total del sistema, mientras que a septiembre de 2010, su participación alcanzó 48,2% del total del sistema.

El total de la cartera administrada en el segmento de fondos Accionarios asciende hoy a US\$ 4.311 millones, con un crecimiento en US\$ 1.581 millones desde diciembre 2009. Este aumento se debe principalmente por los fondos de Acciones Locales, creciendo 59,7% en mismo periodo anterior.

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	Sep-10
FONDOS DE RENTA FIJA	137.159	145.605	178.841	197.625	278.912	555.112	817.194
Fondos Renta Fija Extranjera	137.159	145.605	178.841	197.625	278.912	555.112	817.194
TOTAL FONDOS ACCIONARIOS	513.168	524.328	1.095.880	1.882.676	1.148.356	1.384.324	2.084.954
Fondos Acciones Locales	451.148	424.546	616.024	885.982	593.442	946.607	1.442.114
Fondos Acciones Extranjeras	62.020	99.782	479.856	996.695	554.914	437.717	642.840
TOTAL FONDOS RETORNO ABSOLUTO	9.158	17.994	77.875	148.567	141.458	180.244	209.527
Fondos Retorno Absoluto Nacional	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	59.075
Fondos Retorno Absoluto Extranjero	0	0	54.942	114.316	108.691	128.220	150.452
TOTAL FONDOS INMOBILIARIOS	459.845	505.099	548.894	643.534	737.813	722.686	762.464
Fondos Inmobiliarios de Renta	155.167	171.642	171.706	197.944	229.932	238.782	299.247
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo	23.968	37.034	67.749	88.606	101.913	89.240	87.953
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía	67.007	71.167	72.801	83.047	89.604	81.749	83.414
Fondos Inmobiliarios Mixtos	213.702	225.257	236.637	273.936	316.364	312.915	291.849
TOTAL FONDOS CAPITAL PRIVADO	86.271	88.347	77.979	85.148	142.748	115.714	122.267
Fondos de Capital de Riesgo	11.558	4.234	4.424	3.399	4.090	4.604	4.631
Fondos de Capital Privado de Desarrollo	53.539	46.842	34.249	21.795	14.538	10.559	10.234
Fondos de Capital Privado Buyout	21.175	37.271	39.306	59.954	124.121	100.551	107.402
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	150.342	141.207	167.778	348.689	310.150	308.780	331.787
Fondos de Infraestructura	59.432	60.622	59.283	64.231	77.662	76.306	97.236
Fondos de Fondos	78.371	66.499	104.579	231.430	154.176	180.917	186.369
Fondos de Energía y Recursos Naturales	0	0	3.059	53.028	78.313	51.557	48.182
Otros Fondos	12.539	14.086	858	0	0	0	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	1.355.942	1.408.494	2.146.391	3.306.240	2.759.438	3.266.860	4.328.194

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

Activos Administrados por tipo de Fondo de Inversión

(Millones de dólares de cada período)

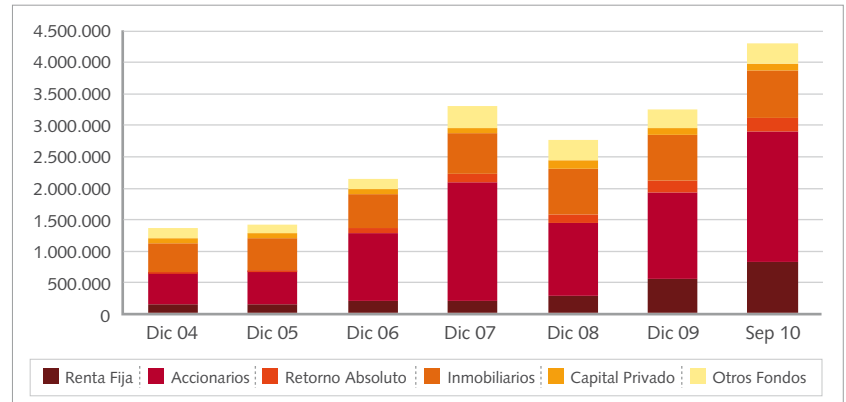
TIPO DE FONDO	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Dic-09	Sep-10
FONDOS DE RENTA FIJA	245	284	336	398	438	1.095	1.690
Fondos Renta Fija Extranjera	245	284	336	398	438	1.095	1.690
TOTAL FONDOS ACCIONARIOS	917	1.023	2.058	3.789	1.804	2.730	4.311
Fondos Acciones Locales	806	828	1.157	1.783	932	1.867	2.982
Fondos Acciones Extranjeras	111	195	901	2.006	872	863	1.329
TOTAL FONDOS RETORNO ABSOLUTO	16	35	146	299	222	355	433
Fondos Retorno Absoluto Nacional	16	35	43	69	51	103	122
Fondos Retorno Absoluto Extranjero	0	0	103	230	171	253	311
TOTAL FONDOS INMOBILIARIOS	821	986	1.031	1.295	1.159	1.425	1.576
Fondos Inmobiliarios de Renta	277	335	323	398	361	471	619
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo	43	72	127	178	160	176	182
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía	120	139	137	167	141	161	172
Fondos Inmobiliarios Mixtos	382	440	444	551	497	617	603
TOTAL FONDOS CAPITAL PRIVADO	154	172	146	171	224	228	253
Fondos de Capital de Riesgo	21	8	8	7	6	9	10
Fondos de Capital Privado de Desarrollo	96	91	64	44	23	21	21
Fondos de Capital Privado Buyout	38	73	74	121	195	198	222
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	246	248	314	702	487	609	686
Fondos de Infraestructura	140	130	196	466	242	150	201
Fondos de Fondos	0	0	6	107	123	357	385
Fondos de Energía y Recursos Naturales	0	0	0	0	0	102	100
Otros Fondos	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	2.400	2.748	4.032	6.654	4.336	6.442	8.949

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

2. Fondos de Inversión

Activos por tipo de Fondo de Inversión

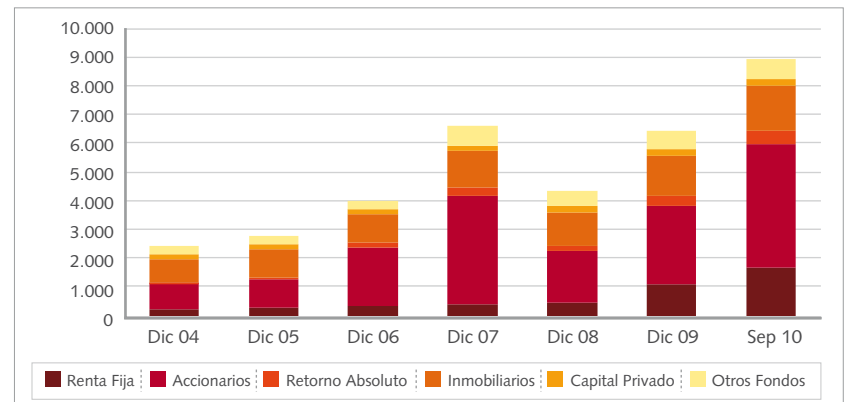
(Millones de pesos de cada período)



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

Activos por tipo de Fondo de Inversión

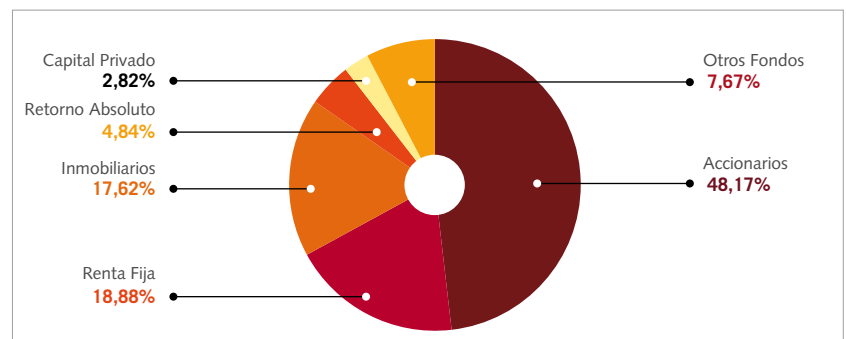
(Millones de dólares de cada período)



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

Activos Administrados por tipo de Fondo de Inversión

(Septiembre 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 septiembre de 2010, está representada por un total de 72 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 33 fondos a septiembre 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 de Renta Fija, Accionarios e Inmobiliarios, los cuales aumentaron durante el período diciembre 2004 – junio 2010 en 8, 10 y 14 fondos, respectivamente.

Es interesante notar que en el caso de los fondos Renta Fija, 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.

Ello no ocurre en el caso de los fondos Accionarios, 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.

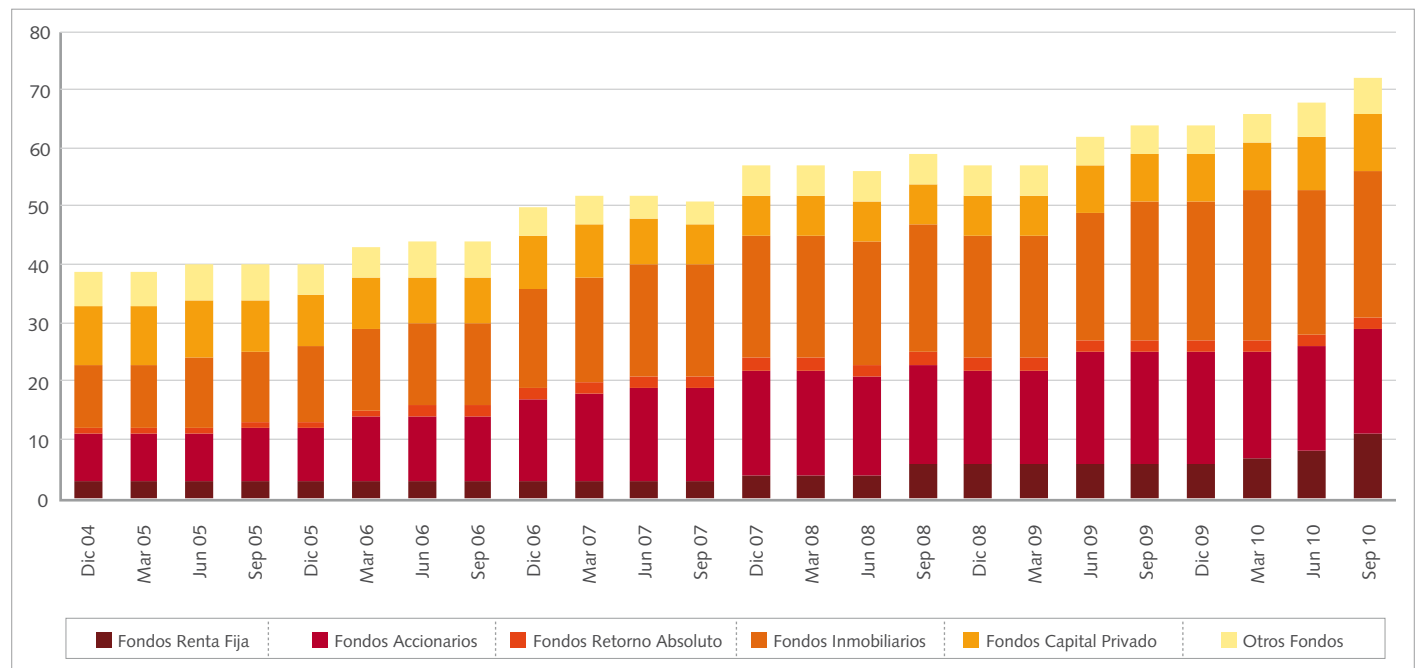
En 2004 los fondos de Capital Privado llegaban a 10, teniendo durante los años distintas variaciones. Si bien en septiembre de 2007 a marzo de 2009, estos cayeron a 7 fondos, en septiembre de 2010 llegaron nuevamente a 10.

Número de Fondos de Inversión en Operación

	Renta Fija		Accionarios		Retorno Absoluto		Inmobiliarios		Capital Privado		Otros Fondos		Total Sistema	Crecimiento Trimestral
dic 04	3	7,69%	8	20,51%	1	2,56%	11	28,21%	10	25,64%	6	15,38%	39	
mar 05	3	7,69%	8	20,51%	1	2,56%	11	28,21%	10	25,64%	6	15,38%	39	0
jun 05	3	7,50%	8	20,00%	1	2,50%	12	30,00%	10	25,00%	6	15,00%	40	1
sep 05	3	7,50%	9	22,50%	1	2,50%	12	30,00%	9	22,50%	6	15,00%	40	0
dic 05	3	7,50%	9	22,50%	1	2,50%	13	32,50%	9	22,50%	5	12,50%	40	0
mar 06	3	7,32%	11	21,95%	1	2,44%	14	34,15%	9	21,95%	5	12,20%	43	1
jun 06	3	6,82%	11	25,00%	2	4,55%	14	31,82%	8	18,18%	6	13,64%	44	3
sep 06	3	6,82%	11	25,00%	2	4,55%	14	31,82%	8	18,18%	6	13,64%	44	0
dic 06	3	6,00%	14	28,00%	2	4,00%	17	34,00%	9	18,00%	5	10,00%	50	6
mar 07	3	5,77%	15	28,85%	2	3,85%	18	34,62%	9	17,31%	5	9,62%	52	2
jun 07	3	5,77%	16	30,77%	2	3,85%	19	36,54%	8	15,38%	4	7,69%	52	0
sep 07	3	5,88%	16	31,37%	2	3,92%	19	37,25%	7	13,73%	4	7,84%	51	-1
dic 07	4	7,02%	18	31,58%	2	3,51%	21	36,84%	7	12,28%	5	8,77%	57	6
mar 08	4	7,02%	18	31,58%	2	3,51%	21	36,84%	7	12,28%	5	8,77%	57	0
jun 08	4	7,14%	17	30,36%	2	3,57%	21	37,50%	7	12,50%	5	8,93%	56	-1
sep 08	6	10,17%	17	28,81%	2	3,39%	22	37,29%	7	11,86%	5	8,47%	59	3
dic 08	6	10,53%	16	28,07%	2	3,51%	21	36,84%	7	12,28%	5	8,77%	57	-2
mar 09	6	10,53%	16	28,07%	2	3,51%	21	36,84%	7	12,28%	5	8,77%	57	0
jun 09	6	9,68%	19	30,65%	2	3,23%	22	35,48%	8	12,90%	5	8,06%	62	5
sep 09	6	9,38%	19	29,69%	2	3,13%	24	37,50%	8	12,50%	5	7,81%	64	2
dic 09	6	9,38%	19	29,69%	2	3,13%	24	37,50%	8	12,50%	5	7,81%	64	0
mar 10	7	10,61%	18	27,27%	2	3,03%	26	39,39%	8	12,12%	5	7,58%	66	2
jun 10	8	11,76%	18	26,47%	2	2,94%	25	36,76%	9	13,24%	6	8,82%	68	2
sep 10	11	15,28%	18	25,00%	2	2,78%	25	34,72%	10	13,89%	6	8,82%	72	4

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 en los títulos de renta variable, comienza en diciembre de 2007 y que alcanza su mínimo en marzo de 2009, se revierte a partir de dicho mes, tanto en términos absolutos como relativos al total de la cartera, llegando a representar hoy al 54,2% de la cartera de activos del sistema con un valor total de US\$ 4.892 millones. Durante el último período el incremento en renta variable fue de US\$ 1.404 millones.

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
dec-04	7.412	0,55%	612.158	45,15%	180.261	13,29%	99.059	7,31%	324.039	23,90%	0	0,00%	133.013	9,81%	1.355.942
mar-05	7.172	0,52%	629.725	45,45%	190.838	13,77%	97.096	7,01%	324.528	23,42%	0	0,00%	136.215	9,83%	1.385.574
jun-05	9.621	0,69%	630.178	45,05%	172.809	12,35%	76.729	5,48%	345.368	24,69%	20.149	1,44%	144.078	10,30%	1.398.931
sep-05	11.479	0,79%	652.068	44,68%	180.679	12,38%	94.539	6,48%	351.909	24,11%	25.685	1,76%	143.134	9,81%	1.459.493
dec-05	10.309	0,72%	597.373	41,99%	184.292	12,95%	89.041	6,26%	353.950	24,88%	25.318	1,78%	162.298	11,41%	1.422.580
mar-06	13.364	0,79%	834.617	49,35%	200.327	11,85%	95.185	5,63%	355.339	21,01%	24.329	1,44%	167.976	9,93%	1.691.138
jun-06	10.981	0,64%	898.236	51,95%	179.518	10,38%	110.989	6,42%	351.019	20,30%	27.642	1,60%	150.659	8,71%	1.729.045
sep-06	31.917	1,64%	1.007.935	51,95%	227.314	11,72%	127.240	6,56%	357.072	18,40%	29.536	1,52%	159.281	8,21%	1.940.295
dec-06	25.052	1,17%	1.170.327	54,50%	268.213	12,49%	127.926	5,96%	338.505	15,76%	25.212	1,17%	192.014	8,94%	2.147.248
mar-07	25.858	1,05%	1.455.738	58,85%	270.457	10,93%	133.914	5,41%	347.504	14,05%	39.210	1,59%	200.899	8,12%	2.473.580
jun-07	19.167	0,66%	1.885.253	64,44%	288.751	9,87%	139.747	4,78%	352.799	12,06%	34.753	1,19%	204.998	7,01%	2.925.468
sep-07	13.937	0,44%	2.083.547	65,31%	306.915	9,62%	162.879	5,11%	359.697	11,28%	23.948	0,75%	239.153	7,50%	3.190.076
dec-07	81.803	2,47%	1.912.731	57,85%	345.912	10,46%	170.426	5,15%	393.920	11,91%	30.775	0,93%	370.673	11,21%	3.306.240
mar-08	23.128	0,77%	1.797.915	59,72%	277.060	9,20%	176.430	5,86%	396.575	13,17%	32.057	1,06%	307.407	10,21%	3.010.572
jun-08	40.806	1,25%	1.719.254	52,81%	542.907	16,68%	205.778	6,32%	411.952	12,65%	29.063	0,89%	305.499	9,38%	3.255.260
sep-08	42.588	1,43%	1.258.250	42,25%	636.083	21,36%	257.670	8,65%	422.113	14,17%	39.324	1,32%	322.051	10,81%	2.978.079
dec-08	37.505	1,36%	1.064.329	38,57%	635.108	23,02%	265.631	9,63%	432.408	15,67%	25.566	0,93%	298.893	10,83%	2.759.438
mar-09	26.951	1,00%	1.008.508	37,35%	671.620	24,87%	257.631	9,54%	423.309	15,68%	22.208	0,82%	289.892	10,74%	2.700.119
jun-09	40.107	1,31%	1.346.995	43,99%	690.365	22,55%	249.085	8,13%	422.662	13,80%	23.551	0,77%	289.300	9,45%	3.062.065
sep-09	34.375	1,08%	1.554.761	48,88%	606.419	19,07%	245.687	7,72%	438.963	13,80%	18.334	0,58%	282.012	8,87%	3.180.551
dec-09	35.384	1,08%	1.605.610	49,15%	641.108	19,62%	224.824	6,88%	433.298	13,26%	36.633	1,12%	290.001	8,88%	3.266.860
mar-10	45.148	1,26%	1.812.477	50,68%	715.291	20,00%	243.059	6,80%	432.770	12,10%	24.015	0,67%	303.207	8,48%	3.575.967
jun-10	73.219	1,92%	1.908.517	50,14%	762.258	20,02%	247.243	6,49%	433.584	11,39%	33.957	0,89%	347.953	9,14%	3.806.731
sep-10	35.776	0,83%	2.365.821	54,66%	842.681	19,47%	253.844	5,86%	436.814	10,09%	55.228	1,28%	338.030	7,81%	4.328.194

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
dec-04	13	0,55%	1.093	45,15%	322	13,29%	177	7,31%	579	23,90%	0	0,00%	238	9,81%	2.422
mar-05	12	0,52%	1.074	45,45%	325	13,77%	166	7,01%	553	23,42%	0	0,00%	232	9,83%	2.363
jun-05	17	0,69%	1.089	45,05%	299	12,35%	133	5,48%	597	24,69%	35	1,44%	249	10,30%	2.416
sep-05	22	0,79%	1.232	44,68%	341	12,38%	179	6,48%	665	24,11%	49	1,76%	270	9,81%	2.758
dec-05	20	0,72%	1.166	41,99%	360	12,95%	174	6,26%	691	24,88%	49	1,78%	317	11,41%	2.776
mar-06	25	0,79%	1.586	49,35%	381	11,85%	181	5,63%	675	21,01%	46	1,44%	319	9,93%	3.214
jun-06	20	0,64%	1.665	51,95%	333	10,38%	206	6,42%	651	20,30%	51	1,60%	279	8,71%	3.205
sep-06	59	1,64%	1.877	51,95%	423	11,72%	237	6,56%	665	18,40%	55	1,52%	297	8,21%	3.613
dec-06	47	1,17%	2.198	54,50%	504	12,49%	240	5,96%	636	15,76%	47	1,17%	361	8,94%	4.033
mar-07	48	1,05%	2.700	58,85%	502	10,93%	248	5,41%	644	14,05%	73	1,59%	373	8,12%	4.587
jun-07	36	0,66%	3.578	64,44%	548	9,87%	265	4,78%	670	12,06%	66	1,19%	389	7,01%	5.553
sep-07	27	0,44%	4.076	65,31%	600	9,62%	319	5,11%	704	11,28%	47	0,75%	468	7,50%	6.240
dec-07	165	2,47%	3.849	57,85%	696	10,46%	343	5,15%	793	11,91%	62	0,93%	746	11,21%	6.654
mar-08	53	0,77%	4.108	59,72%	633	9,20%	403	5,86%	906	13,17%	73	1,06%	702	10,21%	6.878
jun-08	78	1,25%	3.268	52,81%	1.032	16,68%	391	6,32%	783	12,65%	55	0,89%	581	9,38%	6.188
sep-08	77	1,43%	2.282	42,25%	1.154	21,36%	467	8,65%	766	14,17%	71	1,32%	584	10,81%	5.402
dec-08	59	1,36%	1.672	38,57%	998	23,02%	417	9,63%	679	15,67%	40	0,93%	470	10,83%	4.336
mar-09	46	1,00%	1.729	37,35%	1.151	24,87%	442	9,54%	726	15,68%	38	0,82%	497	10,74%	4.629
jun-09	75	1,31%	2.533	43,99%	1.298	22,55%	468	8,13%	795	13,80%	44	0,77%	544	9,45%	5.758
sep-09	62	1,08%	2.825	48,88%	1.102	19,07%	446	7,72%	798	13,80%	33	0,58%	512	8,87%	5.779
dec-09	70	1,08%	3.166	49,15%	1.264	19,62%	443	6,88%	854	13,26%	72	1,12%	572	8,88%	6.442
mar-10	86	1,26%	3.456	50,68%	1.364	20,00%	463	6,80%	825	12,10%	46	0,67%	578	8,48%	6.818
jun-10	134	1,92%	3.488	50,14%	1.393	20,02%	452	6,49%	792	11,39%	62	0,89%	636	9,14%	6.957
sep-10	74	0,83%	4.892	54,19%	1.742	20,67%	525	4,65%	903	9,27%	114	1,46%	699	9,17%	8.949

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

2. Fondos de Inversión

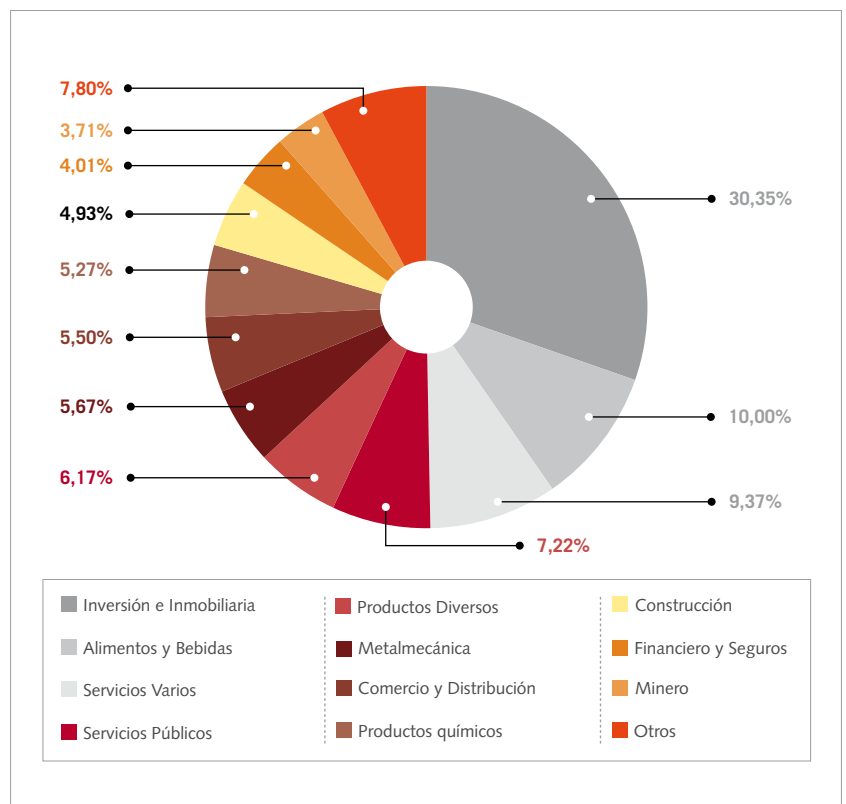
2.5. Inversión por sector de actividad económica nacional a través de instrumentos de renta variable

A septiembre de 2010, la inversión en títulos de acciones nacionales registradas de emisores nacionales, con o sin transacción bursátil, alcanza un total de \$ 1.288 mil millones (US\$ 2.663 millones). Lo que representa un 64,5% de la cartera total.

Las acciones registradas en el extranjero, a través de acciones, ha experimentado un considerable crecimiento en el período diciembre 2005 – septiembre 2010, llegando a representar hoy un 18,8% del total de la cartera de acciones que mantienen los fondos de inversión, en un comienzo solamente representaba un 0,2% (medido en dólares).

Inversión por Sector de Actividad Económica Nacional.

(Septiembre 2010)



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

Los principales sectores de actividad económica nacional a través de instrumentos de renta variable son: Inversión e Inmobiliarias; Alimentos y Bebidas y Servicios Varios.

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 (3)		Sep-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%	866.781	100%	1.164.754	100%	704.927	100%	987.399	100%	1.288.150	100%
Agropecuario y Forestal	8.087	1,60%	10.704	1,23%	9.583	0,82%	4.211	0,60%	599	0,06%	194	0,02%
Alimentos y Bebidas	55.560	11,00%	84.294	9,72%	107.910	9,26%	88.444	12,55%	100.165	10,14%	138.990	10,79%
Comercio y Distribución	48.863	9,67%	81.811	9,44%	98.893	8,49%	50.862	7,22%	61.878	6,27%	62.562	4,86%
Construcción	34.972	6,92%	43.413	5,01%	45.915	3,94%	29.436	4,18%	42.580	4,31%	71.146	5,52%
Financiero y Seguros	23.209	4,59%	25.216	2,91%	39.347	3,38%	20.255	2,87%	37.630	3,81%	51.809	4,02%
Industria	0	0,00%	6.626	0,76%	12.644	1,09%	13.643	1,94%	26.591	2,69%	38.532	2,99%
Inversión e Inmobiliaria	114.264	22,62%	190.056	21,93%	279.408	23,99%	157.839	22,39%	283.387	28,70%	355.531	27,60%
Marítimo y Naviero	4.715	0,93%	2.705	0,31%	10.460	0,90%	6.006	0,85%	5.899	0,60%	35.572	2,76%
Metalmecánica	17.248	3,41%	37.734	4,35%	43.163	3,71%	30.283	4,30%	45.179	4,58%	71.534	5,55%
Minero	27.857	5,52%	41.078	4,74%	46.694	4,01%	23.816	3,38%	42.391	4,29%	46.945	3,64%
Pesquero	15.529	3,07%	23.943	2,76%	43.166	3,71%	24.861	3,53%	28.351	2,87%	49.942	3,88%
Productos Diversos	37.281	7,38%	59.640	6,88%	85.711	7,36%	59.582	8,45%	70.232	7,11%	70.876	5,50%
Productos Químicos	29.850	5,91%	43.332	5,00%	56.165	4,82%	30.182	4,28%	50.433	5,11%	83.853	6,51%
Servicios Públicos	79.573	15,75%	170.103	19,62%	185.810	15,95%	105.740	15,00%	103.273	10,46%	85.932	6,67%
Servicios Varios	7.982	1,58%	46.005	5,31%	99.375	8,53%	59.111	8,39%	88.814	8,99%	124.729	9,68%
Textil y Vestuario	37	0,01%	121	0,01%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Otros	75	0,01%	0	0,00%	510	0,04%	655	0,09%	0	0,00%	4	0,00%
Acciones Registradas Extranjeras	1.096	100%	27.981	100%	121.247	100%	95.928	100%	600.271	100%	374.345	100%
Acciones Registradas Nacional y Extranjeras	506.199	75%	894.762	85%	1.286.001	86%	800.854	75%	1.587.669	87%	1.662.495	83%
Acciones no Registradas	62.151	36%	72.738	44%	116.850	54%	173.207	64%	141.139	58%	62.156	19%
Acciones SA Inmobiliarias y Concesionaria	108.358	64%	90.781	56%	97.964	46%	95.897	36%	100.280	42%	271.955	81%
Acciones no Registradas, SA Inmob. y Conces.	170.508	25%	163.519	15%	214.814	14%	269.104	25%	241.418	13%	334.111	17%
Total Inversión en Acciones	676.707	100%	1.058.281	100%	1.500.815	100%	1.069.958	100%	1.829.088	100%	1.996.606	100%

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 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 (3)		Sep-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%	1.628	100%	2.344	100%	1.108	100%	1.947	100%	2.663	100%
Agropecuario y Forestal	16	1,60%	20	1,23%	19	0,82%	7	0,60%	1	0,06%	0	0,02%
Alimentos y Bebidas	108	11,00%	158	9,72%	217	9,26%	139	12,55%	198	10,14%	287	10,79%
Comercio y Distribución	95	9,67%	154	9,44%	199	8,49%	80	7,22%	122	6,27%	129	4,86%
Construcción	68	6,92%	82	5,01%	92	3,94%	46	4,18%	84	4,31%	147	5,52%
Financiero y Seguros	45	4,59%	47	2,91%	79	3,38%	32	2,87%	74	3,81%	107	4,02%
Industria	0	0,00%	12	0,76%	25	1,09%	21	1,94%	52	2,69%	80	2,99%
Inversión e Inmobiliaria	223	22,62%	357	21,93%	562	23,99%	248	22,39%	559	28,70%	735	27,60%
Marítimo y Naviero	9	0,93%	5	0,31%	21	0,90%	9	0,85%	12	0,60%	74	2,76%
Metalmecánica	34	3,41%	71	4,35%	87	3,71%	48	4,30%	89	4,58%	148	5,55%
Minero	54	5,52%	77	4,74%	94	4,01%	37	3,38%	84	4,29%	97	3,64%
Pesquero	30	3,07%	45	2,76%	87	3,71%	39	3,53%	56	2,87%	103	3,88%
Productos Diversos	73	7,38%	112	6,88%	172	7,36%	94	8,45%	138	7,11%	147	5,50%
Productos Químicos	58	5,91%	81	5,00%	113	4,82%	47	4,28%	99	5,11%	173	6,51%
Servicios Públicos	155	15,75%	320	19,62%	374	15,95%	166	15,00%	204	10,46%	178	6,67%
Servicios Varios	16	1,58%	86	5,31%	200	8,53%	93	8,39%	175	8,99%	258	9,68%
Textil y Vestuario	0	0,01%	0	0,01%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Otros	0	0,01%	0	0,00%	1	0,04%	1	0,09%	0	0,00%	0	0,00%
Acciones Registradas Extranjeras	2	100%	53	100%	244	100%	151	100%	1.184	100%	774	100%
Acciones Registradas Nacional y Extranjeras	988	75%	1.681	85%	2.588	86%	1.258	75%	3.131	87%	3.437	83%
Acciones no Registradas	121	36%	137	44%	235	54%	272	64%	278	58%	129	19%
Acciones SA Inmobiliarias y Concesionaria	211	64%	171	56%	197	46%	151	36%	198	42%	562	81%
Acciones no Registradas, SA Inmob. y Conces.	333	25%	307	15%	432	14%	423	25%	476	13%	691	17%
Total Inversión en Acciones	1.320	100%	1.988	100%	3.020	100%	1.681	100%	3.607	100%	4.128	100%

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 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

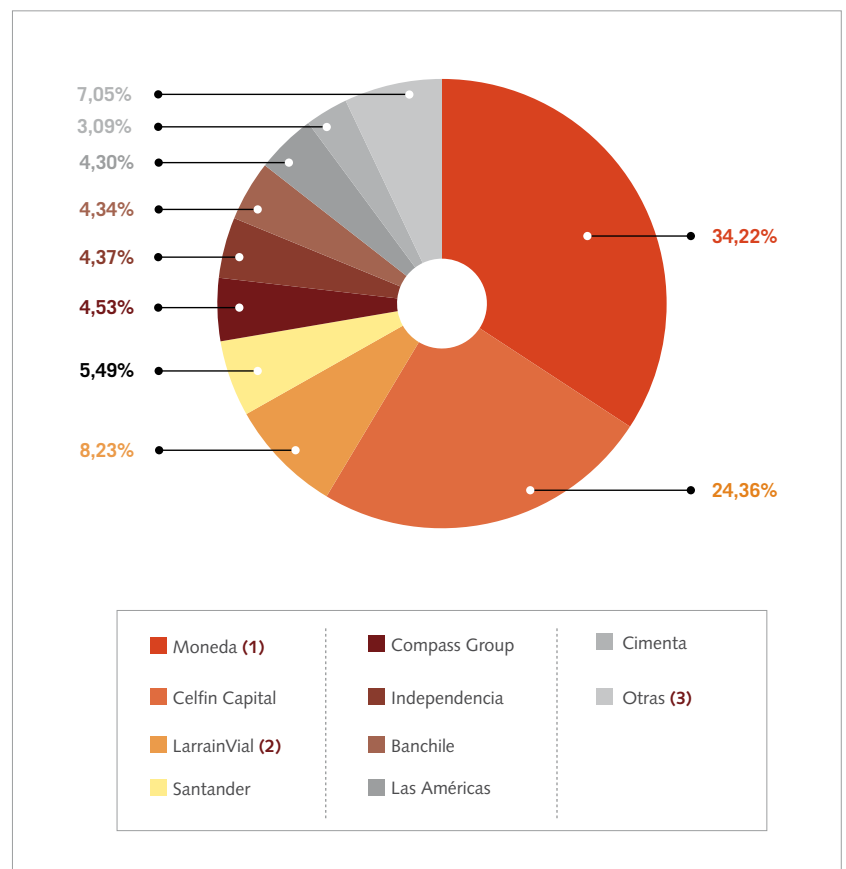
2.6. Activos Administrados por Administradora

A septiembre de 2010, existen 23 administradoras que mantienen activos bajo su administración por un total de US\$ 8.949 millones. Las principales administradoras, en término de volumen de activos administrados, son Moneda y Celfin Capital, quienes en conjunto administran 58,6% de la industria.

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

Activos Administrativos por Administradora

(Septiembre 2010)



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

(1) Moneda incluye: Moneda y Chiletech.

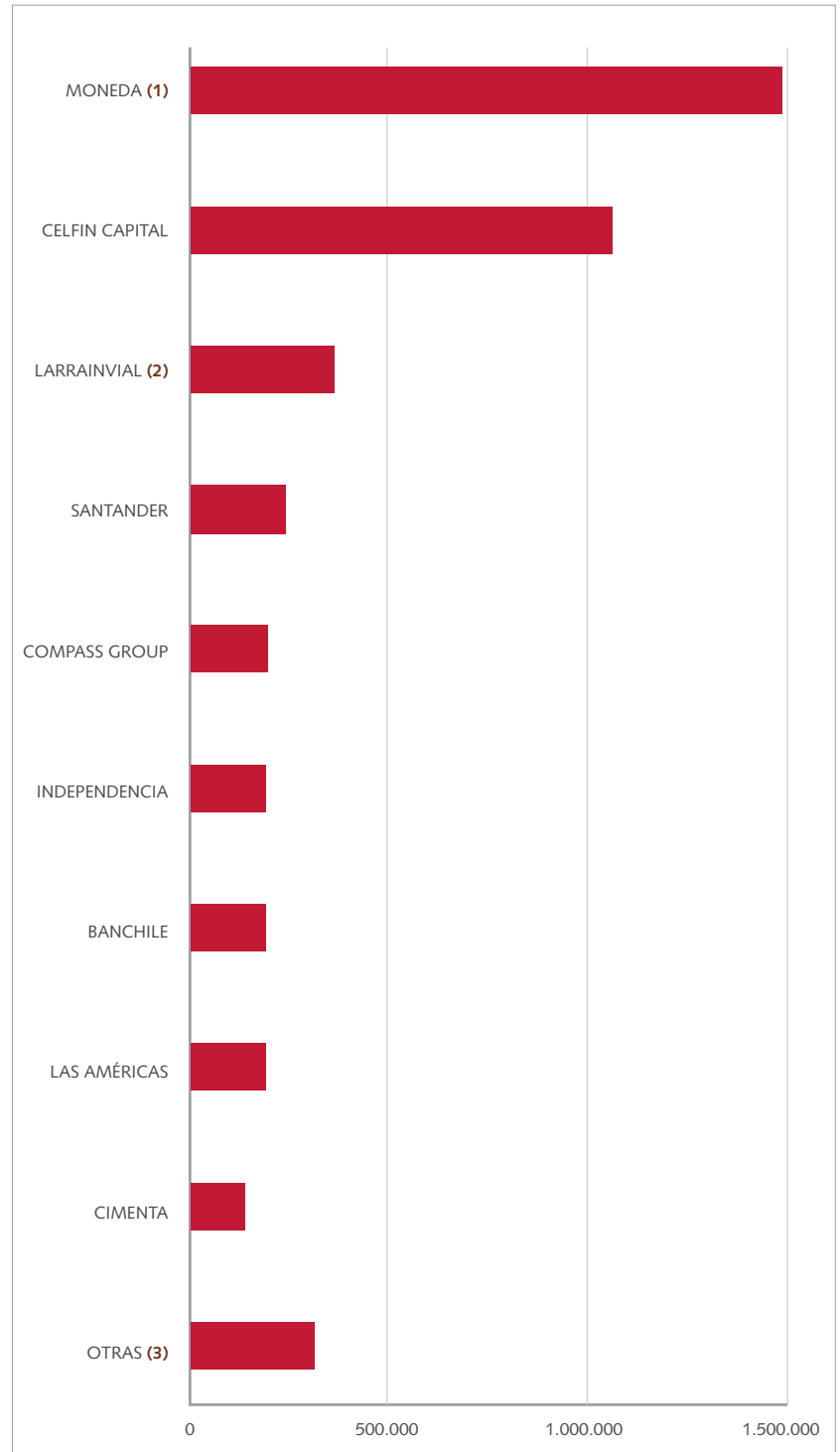
(2) LarainVial incluye: LarainVial y LarainVial Activos.

(3) Otros incluye: BICE, MBI, Foresta, CMB-Prime, Security, IM Trust, BCI, Fischer & Zabala, Econsult y Toronto Trust.

2. Fondos de Inversión

Activos Administrados por Administradora

(Septiembre 2010, millones de pesos)



(1) Moneda incluye: Moneda y Chiletech.

(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

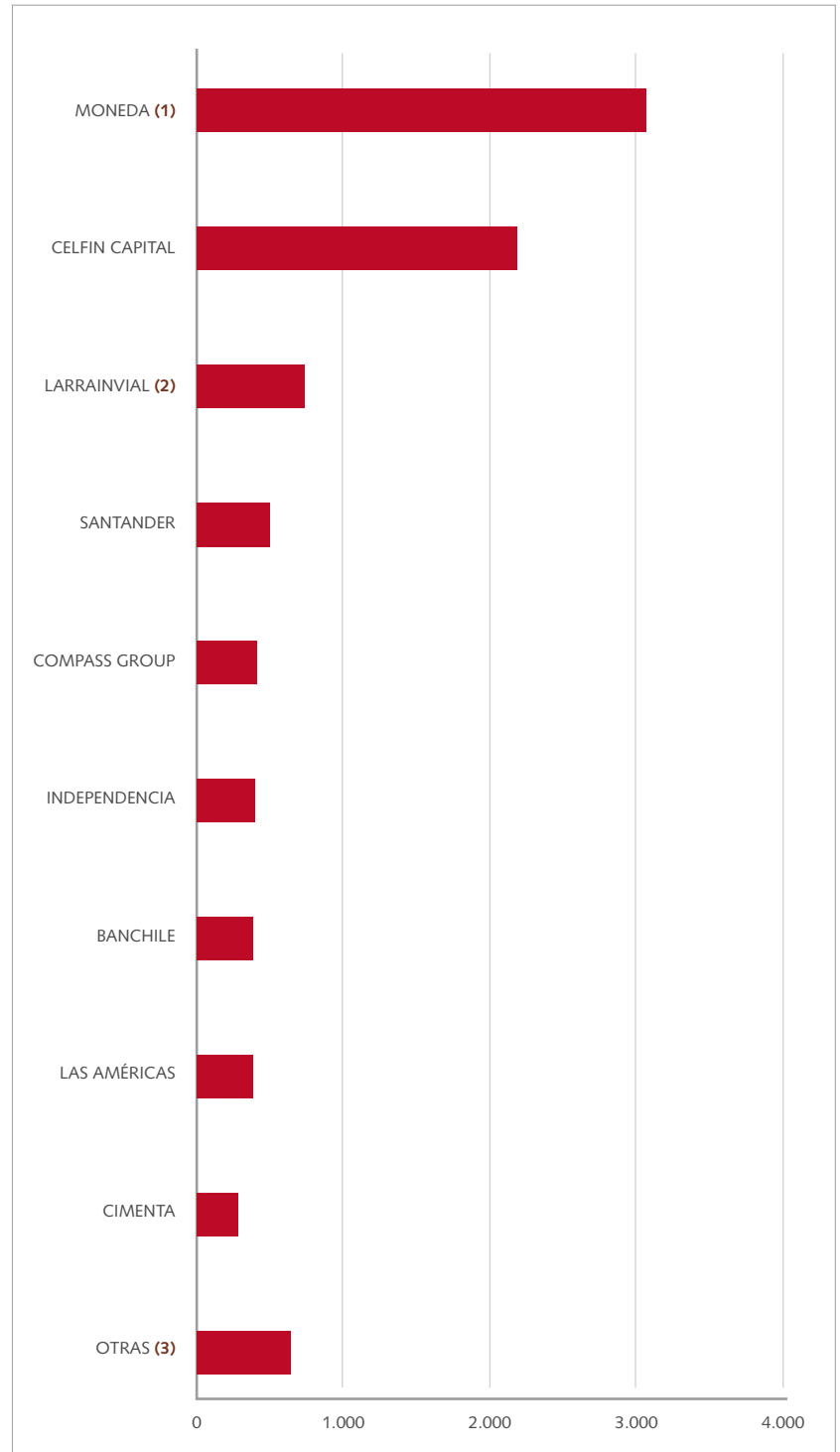
(3) Otros incluye: BICE, MBI, Foresta, CMB-Prime, Security, IM Trust, BCI, Fischer & Zabala, Econsult y Toronto Trust.

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

2. Fondos de Inversión

Activos Administrados por Administradora

(Septiembre 2010, millones de dólares)



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

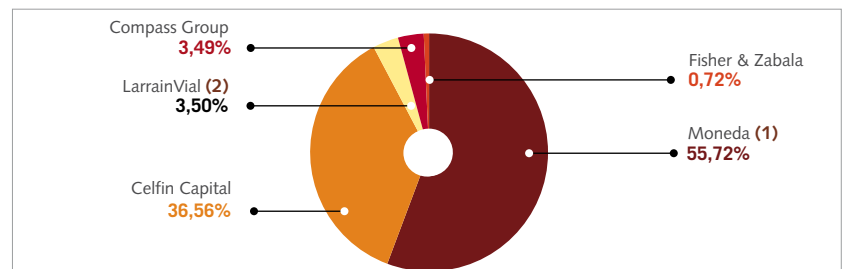
(1) Moneda incluye: Moneda y Chiletech.
 (2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.
 (3) Otros incluye: BICE, MBI, Foresta, CMB-Prime, Security, IM Trust, BCI, Fischer & Zabala, Econsult y Toronto Trust.

2. Fondos de Inversión

2.6.1. Activos Administrados por Administradora por Tipo de Fondo

La industria de fondos de inversión a septiembre de 2010 mantiene activos por un total de US\$ 8.949 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.

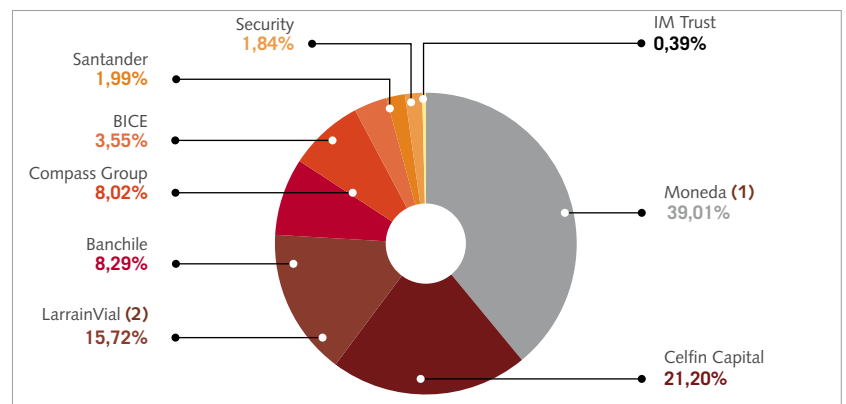
Fondos de Renta Fija



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

Los fondos de Renta Fija ascienden a US\$ 1.690 millones, lo que representa un 18,9% 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\$ 1.559 millones en activos, lo que representa el 92,3% de los activos de los fondos de Renta Fija.

Fondos Accionarios



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

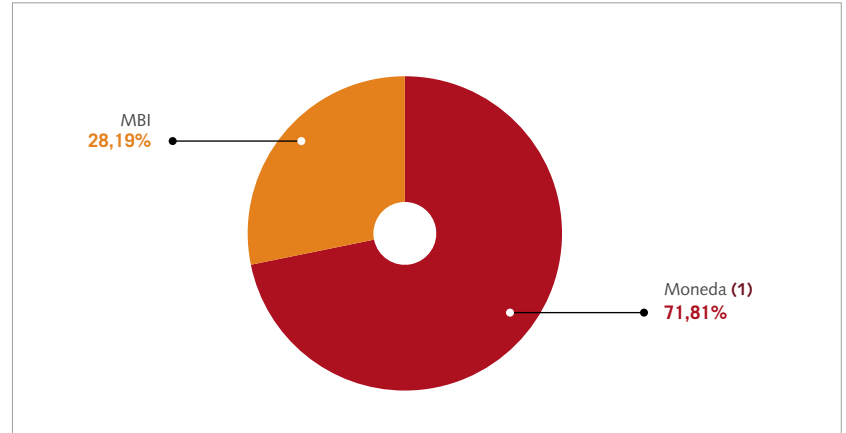
Los fondos Accionarios administrados ascienden a US\$ 4.311 millones, lo que representa el 48,2% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 9 administradoras. Moneda es la principal administradora, quien administra un total de US\$ 1.682 millones en activos, lo que representa el 39,0% de los activos de los fondos Accionarios.

(1) Moneda incluye: Moneda y Chiletech.

(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

2. Fondos de Inversión

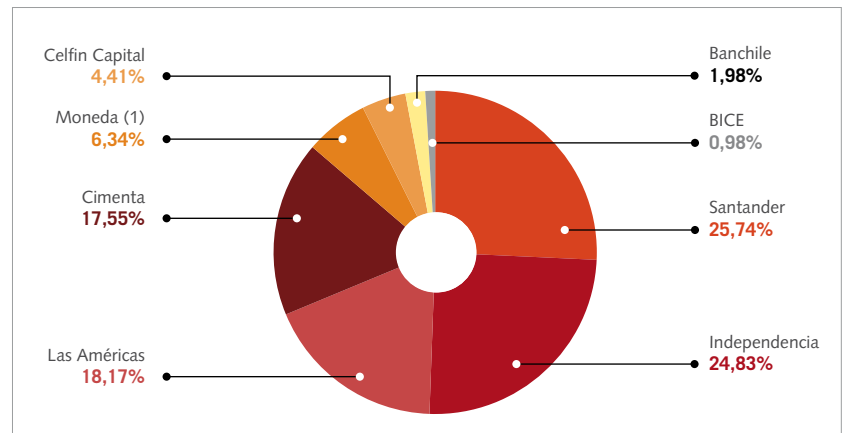
Fondos de Retorno Absoluto



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

Los fondos de Retorno Absoluto ascienden a US\$ 433 millones, lo que representa el 4,8% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 2 administradoras. Moneda e MBI, tienen una participación en este segmento de 71,8% y 28,2% respectivamente.

Fondos Inmobiliarios



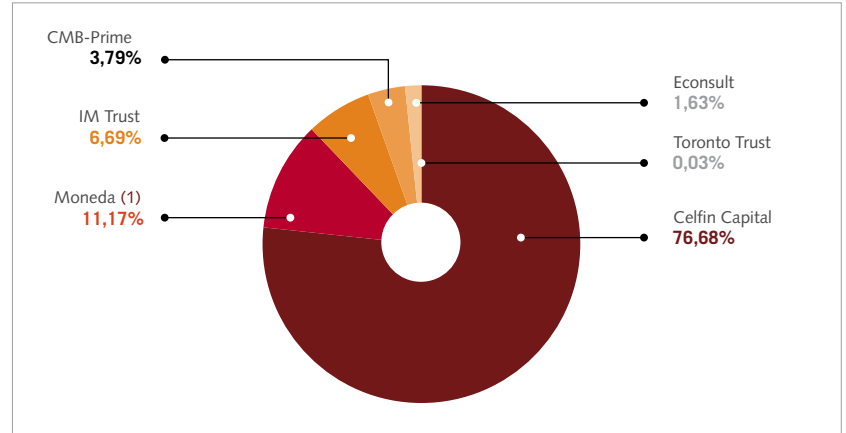
Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS).

Los fondos Inmobiliarios ascienden a US\$ 1.576 millones, lo que representa el 17,6% 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\$ 797 millones, lo que representa un 50,6% de los activos de los fondos Inmobiliarios.

(1) Moneda incluye: Moneda y Chiletech.

2. Fondos de Inversión

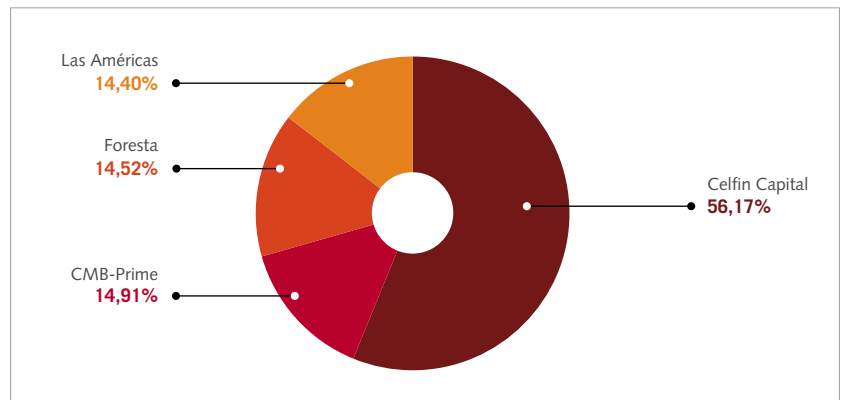
Fondos de Capital Privado



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

Los fondos de Capital Privado ascienden a US\$ 253 millones, lo que representa el 2,64% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 6 administradoras. Celfin Capital y Moneda son las principales administradoras con US\$ 194 millones y US\$ 28 millones respectivamente en administración, lo que representa un 87,9% 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\$ 686 millones, lo que representa el 7,9% de los activos de la industria, participando en este segmento un total de 4 administradoras. Celfin Capital es la principal administradora, quien administra un total de US\$ 385 millones en activos, lo que representa el 56,2% 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.

(1) Moneda incluye: Moneda y Chiletech.

2. Fondos de Inversión

Total Activos Administrados por Administradora por Tipo de Fondo

(Millones de pesos, septiembre 2010)

Administradora	Renta Fija	Accionarios	Retorno Absoluto	Inmobiliarios	Capital Privado	Otros Fondos	Total
MONEDA (1)	455.301	813.413	150.452	48.362	13.659		1.481.187
CELFIN CAPITAL	298.804	441.932	0	33.657	93.760	186.369	1.054.523
CMB-PRIME	0	0	0	0	4.631	49.474	54.105
LAS AMÉRICAS	0	0	0	138.527	0	47.762	186.289
COMPASS GROUP	28.573	167.317	0	0	0	0	195.890
LARRAINVIAL (2)	28.618	327.706	0	0	0	0	356.324
SECURITY	0	38.394	0	0	0	0	38.394
BANCHILE	0	172.765	0	15.074	0	0	187.839
ECONSULT	0	0	0	0	1.996	0	1.996
INDEPENDENCIA	0	0	0	189.312	0	0	189.312
BICE	0	73.944	0	0	0	0	73.944
TORONTO TRUST	0	0	0	0	37	0	37
SANTANDER	0	41.457	0	196.221	0	0	237.678
IM TRUST	0	8.027	0	0	8.184	0	16.211
FISCHER & ZABALA	5.898	0	0	0	0	0	5.898
BCI	0	0	0	7.506	0	0	7.506
CIMENTA	0	0	0	133.805	0	0	133.805
FORESTA	0	0	0	0	0	48.182	48.182
MBI	0	0	59.075	0	0	0	59.075
TOTAL SISTEMA	817.194	2.084.954	209.527	762.464	122.267	331.787	4.328.194

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

Total Activos Administrados por Administradora por Tipo de Fondo

(Millones de dólares, septiembre 2010)

Administradora	Renta Fija	Accionarios	Retorno Absoluto	Inmobiliarios	Capital Privado	Otros Fondos	Total
MONEDA (1)	941	1.682	311	100	28	0	3.063
CELFIN CAPITAL	618	914	0	70	194	385	2.180
CMB-PRIME	0	0	0	0	10	102	112
LAS AMÉRICAS	0	0	0	286	0	99	385
LARRAINVIAL (2)	59	678	0	0	0	0	737
COMPASS GROUP	59	346	0	0	0	0	405
SECURITY	0	79	0	0	0	0	79
BANCHILE	0	357	0	31	0	0	388
ECONSULT	0	0	0	0	4	0	4
INDEPENDENCIA	0	0	0	391	0	0	391
BICE	0	153	0	0	0	0	153
TORONTO TRUST	0	0	0	0	0	0	0
SANTANDER	0	86	0	406	0	0	491
IM TRUST	0	17	0	0	17	0	34
FISCHER & ZABALA	12	0	0	0	0	0	12
BCI	0	0	0	16	0	0	16
CIMENTA	0	0	0	277	0	0	277
FORESTA	0	0	0	0	0	100	100
MBI	0	0	122	0	0	0	122
TOTAL SISTEMA	1.690	4.311	433	1.576	253	686	8.949

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 el incremento de los fondos inversión un 13,7% en el último período, explicado por los títulos de renta variable.

(1) Moneda incluye: Moneda y Chiletech.

(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

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	Sep-10
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.	0	0	0	29.539	14.393	37.697	38.394
BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	77.842	62.752	78.506	102.261	75.461	114.785	187.839
BBVA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	3.885	0	0	0	0	0	0
BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	8.432	8.810	8.284	7.506
BICE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	47.016	73.944
CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	163.286	183.061	563.195	1.055.465	843.117	776.684	1.054.523
CHILETECH	0	0	0	0	0	0	13.659
CHOSHUENCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	8.514	7.642	0	0	0	0	0
CIMENTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	134.681	133.805
CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	47.661	42.190	41.173	37.694	47.300	45.853	54.105
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	85.327	88.835	147.737	256.918	96.066	123.714	195.890
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	2.747	1.996
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	454	4.579	3.500	5.716	5.898
FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	3.059	53.028	78.313	51.557	48.182
IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	0	0	0	16.211
INDEPENDENCIA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	99.529	118.526	122.262	135.638	157.953	167.816	189.312
LARRAINVIAL ACTIVOS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	0	0	0	128.393
LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	37.403	36.921	87.773	214.901	118.907	228.693	227.931
LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	145.256	151.033	153.573	161.902	183.191	174.342	186.289
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	59.075
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	429.230	445.343	612.788	833.458	703.601	1.075.667	1.428.066
SABCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	6.905	5.332	0	0	0	0	0
SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADM. GENERAL DE FONDOS	103.680	118.722	155.518	199.580	218.672	219.450	237.678
TORONTO TRUST, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	6.042	6.636	6.770	7.288	174	134	37
TOESCA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	44.879	47.484	48.153	52.630	58.522	57.356	39.462
TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS	1.355.942	1.422.580	2.147.248	3.306.240	2.759.438	3.266.860	4.328.194

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	Sep-10
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.	0	0	0	59	23	74	79
BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	139	122	147	206	119	226	388
BBVA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	7	0	0	0	0	0	0
BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	17	14	16	16
BICE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	67	72	89	112	60	93	153
CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	292	357	1.058	2.124	1.325	1.532	2.180
CHILETECH	0	0	0	0	0	0	277
CHOSHUENCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	15	15	0	0	0	0	0
CIMENTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	159	181	181	217	207	266	28
CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	85	82	77	76	74	90	112
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	152	173	277	517	151	244	405
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	10	16	15	16	11	5	4
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	1	9	5	11	12
FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	6	107	123	102	100
IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	0	0	0	34
INDEPENDENCIA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	178	231	230	273	248	331	391
LARRAINVIAL ACTIVOS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	0	0	0	265
LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	67	72	165	432	187	451	471
LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	259	295	288	326	288	344	385
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	16	35	43	69	51	103	122
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	767	869	1.151	1.677	1.106	2.121	2.952
SABCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	12	10	0	0	0	0	0
SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADM. GENERAL DE FONDOS	185	232	292	402	344	433	491
TORONTO TRUST, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	11	13	13	15	0	0	0
TOESCA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	80	93	90	106	92	113	82
TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS	2.422	2.776	4.033	6.654	4.336	6.442	8.949

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

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 Accionarios, tanto en el número de fondos como en el nivel de activos administrados. A la fecha, los fondos Accionarios representan un 48,2% de la industria; contrastando con el 38,2% que tenían a diciembre de 2004.

Así mismo los fondos de Renta Fija han tenido un incremento sostenido en el último año en el número de fondos y ha experimentado un aumento en nivel de activos administrados. Los Fondos de Retorno Absoluto ha aumentado el total de sus fondos de US\$ 16 millones en diciembre 2004 a US\$ 433 millones en septiembre 2010.

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\$ 595 millones y US\$ 1.581 millones desde diciembre 2009; el crecimiento promedio anual ha sido 39,9% y 30,9% desde diciembre de 2004 a la fecha, respectivamente.

Debe destacarse que durante el último trimestre esta tendencia continúa, ya que el aumento en el volumen de activos fue de US\$ 333 millones en los fondos de Renta Fija y de US\$ 1.243 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	Sep-10
Fondos de Renta Fija	137.159	145.605	178.841	197.625	278.912	555.112	817.194
Fondos Renta Fija Extranjera	137.159	145.605	178.841	197.625	278.912	555.112	817.194
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	114.410	130.620	163.134	177.398	149.820	309.317	418.895
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	19.774	10.957	12.665	13.428	13.631	19.481	28.573
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - HUMBOLDT	2.975	4.027	3.042	2.867	4.082	3.797	3.994
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	3.931	3.500	5.716	5.898
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	23.154	25.398	27.109
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	84.724	191.404	242.941
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL (1)	0	0	0	0	0	0	36.406
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA DS04	0	0	0	0	0	0	17.161
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	28.755
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	0	0	0	0	0	0	7.463
Total Fondos Accionarios	513.168	524.328	1.095.880	1.882.676	1.148.356	1.384.324	2.084.954
Fondos Acciones Locales	451.148	424.546	616.024	885.982	593.442	946.607	1.442.114
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	159.310	157.084	222.553	327.184	239.842	339.790	488.779
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	47.016	73.944
CELFIN SMALL CAP CHILE (2)	0	0	0	0	0	100.735	163.528
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	77.842	59.224	70.896	90.667	62.252	95.567	166.574
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	86.733	85.098	100.334	136.372	99.132	140.493	186.109
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSIÓN	55.144	53.445	82.784	112.997	67.427	80.963	134.945
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	34.428	32.895	84.731	149.195	76.782	115.710	178.751
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	0	0	6.826	13.425	9.607	26.332	41.457
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	8.027
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	454	647	0	0	0
Fondos Acciones Extranjeras:	62.020	99.782	479.856	996.695	554.914	437.717	642.840
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	23.250	36.051	11.279	23.270	32.373
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	55.215	34.093	95.296	103.770
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	26.079	103.907	203.375
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	0	0	0	7.624	3.949	13.889	45.185
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	29.539	14.393	37.697	38.394
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	22.553	68.868	138.522
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	5.925	6.191
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	74.179	75.029
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	10.408	24.433	29.017	28.814	3.728	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	20	65.627	0	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	22.899	240.279	303.232	295.010	5.423	0
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	54.276	60.592	0	0	0
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	193.281	0	0	0
Total Fondos Retorno Absoluto	9.158	17.994	77.875	148.567	141.458	180.244	209.527
Fondos Retorno Absoluto Nacional:	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	59.075
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	59.075
Fondos Retorno Absoluto Extranjero:	0	0	54.942	114.316	108.691	128.220	150.452
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	54.942	114.316	108.691	128.220	150.452
Total Fondos Inmobiliarios	459.845	505.099	548.894	643.534	737.813	722.686	762.464
Fondos Inmobiliarios de Renta:	155.167	171.642	171.706	197.944	229.932	238.782	299.247
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	87.495	106.120	106.456	123.636	143.697	156.993	180.292
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	63.787	65.522	65.251	74.308	86.235	80.696	85.292
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA (3)	0	0	0	0	0	1.093	4
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	2
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	33.657
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	87.953
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	12.034	12.406	13.026	6.500	5.635	2.929	1.244
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	5.821	7.406	8.528	9.326	7.079	4.918	4.962
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	3.686	3.857	4.570	4.543	4.415
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	0	3.528	3.925	4.098	4.757	4.812	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	6.558	6.904	8.051	8.764	5.074	4.479
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	497	5.601	6.092	7.644	7.480	5.458
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	2.780	5.501	8.621	7.894	7.775
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	14.221	15.016	16.506	16.904	16.988
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	3.707	6.254	7.046	7.009	7.109
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	394	9.149	7.697	8.468
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	8.432	8.805	7.191	7.502

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	Sep-10
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	9.385	9.454	8.848	8.891
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	3.639	3.882	3.937	4.431
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0	6.229
FONDO DE INVERSIÓN 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	83.414
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	67.007	71.167	72.801	83.047	89.600	81.749	83.414
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	213.702	225.257	236.637	273.936	316.364	312.915	291.849
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	44.879	47.484	48.153	52.630	58.522	57.356	39.462
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	134.681	133.805
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	55.007	58.642	60.619	57.656	62.505	58.589	53.236
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	24.739	26.455	31.557	55.914	63.276	62.287	65.344
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA	0	0	0	0	0	2	2
Total Fondos Capital Privado	86.271	88.347	77.979	85.148	142.748	115.714	122.267
Fondos de Capital de Riesgo:	11.558	4.234	4.424	3.399	4.090	4.604	4.631
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	11.558	4.234	4.424	3.399	4.090	4.604	4.631
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	53.539	46.842	34.249	21.795	14.538	10.559	10.234
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	6.042	6.636	6.770	7.288	174	134	37
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	5.430	5.345	6.347	6.429	7.609	7.678	8.201
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	2.747	1.996
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	10.039	9.535	5.170	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSIÓN	18.058	9.566	8.209	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	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	107.402
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	410	10.145	9.116	9.743	7.977	5.831	5.458
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	20.764	27.126	29.303	33.600	32.565	17.350	13.491
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	887	16.611	83.579	70.209	69.705
CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	7.161	7.251
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	3.314
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	0	0	0	0	0	0	8.184
Otros Fondos de Inversión	150.342	141.207	167.778	348.689	310.150	308.780	331.787
Fondos de Infraestructura:	59.432	60.622	59.283	64.231	77.662	76.306	97.236
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	14.790	0	0	0	0	0	0
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	26.462	26.869	27.703	29.937	34.451	35.057	47.762
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	6.905	5.332	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	11.274	28.421	31.580	34.294	43.210	41.249	42.152
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0	7.323
Fondos de Fondos:	78.371	66.499	104.579	231.430	154.176	180.917	186.369
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	78.371	66.499	104.579	231.430	154.176	180.917	186.369
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	0	0	3.059	53.028	78.313	51.557	48.182
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	0	3.059	5.967	26.506	16.330	15.503
FONDO DE INVERSIÓN BIO BIO	0	0	0	47.061	51.807	35.227	32.679
Otros Fondos	12.539	14.086	858	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	12.539	14.086	858	0	0	0	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	1.355.942	1.408.494	2.146.391	3.306.240	2.759.438	3.266.860	4.328.194

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	Sep-10
Fondos de Renta Fija	245	284	336	398	438	1.095	1.690
Fondos Renta Fija Extranjera	245	284	336	398	438	1.095	1.690
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	204	255	306	357	235	610	866
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	35	21	24	27	21	38	59
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - HUMBOLDT	5	8	6	6	6	7	8
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	8	5	11	12
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	36	50	56
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	133	377	502
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL (1)	0	0	0	0	0	0	75
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA DS04	0	0	0	0	0	0	35
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	59
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	0	0	0	0	0	0	15
Total Fondos Accionarios	917	1.023	2.058	3.789	1.804	2.730	4.311
Fondos Acciones Locales	806	828	1.157	1.783	932	1.867	2.982
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	285	307	418	658	377	670	1011
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	67	72	89	112	60	93	153
CELFIN SMALL CAP CHILE (2)	0	0	0	0	0	199	338
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	139	116	133	182	98	188	344
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	155	166	188	274	156	277	385
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSIÓN	99	104	155	227	106	160	279
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	61	64	159	300	121	228	370
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	0	0	13	27	15	52	86
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	17
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	1	1	0	0	0
Fondos Acciones Extranjeras:	111	195	901	2.006	872	863	1.329
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	44	73	18	46	67
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	111	54	188	215
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	41	205	421
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	0	0	0	15	6	27	93
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	59	23	74	79
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	35	136	286
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	12	13
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	146	155
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	1	0	1	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	132	0	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	45	451	610	464	11	0
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	102	122	0	0	0
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	389	0	0	0
Total Fondos Retorno Absoluto	16	35	146	299	222	355	433
Fondos Retorno Absoluto Nacional:	16	35	43	69	51	103	122
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	16	35	43	69	51	103	122
Fondos Retorno Absoluto Extranjero:	0	0	103	230	171	253	311
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	103	230	171	253	311
Total Fondos Inmobiliarios	821	986	1.031	1.295	1.159	1.425	1.576
Fondos Inmobiliarios de Renta:	277	335	323	398	361	471	619
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	156	207	200	249	226	310	373
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	114	128	123	150	135	159	176
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA (3)	0	0	0	0	0	2	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	70
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	4	4	4	5	6	6	0
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	43	72	127	178	160	176	182
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	21	24	24	13	9	6	3
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	11	13	10	4	0	0	10
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	10	14	16	19	11	10	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	7	7	8	7	9	9
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	0	7	8	7	9	9
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	13	13	16	14	10	11
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	1	11	12	12	15	16
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	5	11	14	16	35
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	27	30	26	33	15
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	7	13	11	14	18
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	1	14	15	16

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	Sep-10
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	17	14	14	18
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	19	15	17	9
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	7	6	8	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0	13
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	11	13	10	4	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	120	139	137	167	141	161	172
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	120	139	137	167	141	161	172
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	382	440	444	551	497	617	603
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	80	93	90	106	92	113	82
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	159	181	181	217	207	266	277
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	98	114	114	116	98	116	110
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	44	52	59	113	99	123	135
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA	0	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Capital Privado	154	172	146	171	224	228	253
Fondos de Capital de Riesgo:	21	8	8	7	6	9	10
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	21	8	8	7	6	9	10
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	96	91	64	44	23	21	21
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	11	13	13	15	0	0	0
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	10	10	12	13	12	15	17
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	10	16	15	16	11	5	4
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	0	0	0	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSIÓN	2	2	2	2	4	3	0
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	0	0	0	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado Buyout	38	73	74	121	195	198	222
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	1	20	17	20	13	11	11
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	37	53	55	68	51	34	28
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	2	33	131	138	144
CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	14	15
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	7
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	0	0	0	0	0	0	17
Otros Fondos de Inversión	269	276	309	702	487	609	686
Fondos de Infraestructura:	106	118	111	129	122	150	201
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	26	0	0	0	0	0	0
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	47	52	52	60	54	69	99
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	12	10	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	20	55	59	69	68	81	87
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0	15
Fondos de Fondos:	140	130	196	466	242	357	385
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	140	130	196	466	242	357	385
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	0	0	6	107	123	102	100
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	0	6	12	42	32	32
FONDO DE INVERSIÓN BIO BIO	0	0	0	95	81	69	68
Otros Fondos	22	27	2	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	22	27	2	0	0	0	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	2.422	2.776	4.027	6.654	4.336	6.442	8.949

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 presentan, 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	Sep-10
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	429.230	445.343	612.788	833.458	703.601	1.075.667	1.481.187
Fondos de Renta Fija	114.410	130.620	163.134	177.398	149.820	309.317	455.301
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	114.410	130.620	163.134	177.398	149.820	309.317	418.895
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	36.406
Total Fondos Accionarios	246.042	242.181	322.888	463.556	361.527	558.412	813.413
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	159.310	157.084	222.553	327.184	239.842	339.790	488.779
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	86.733	85.098	100.334	136.372	99.132	140.493	186.109
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	22.553	68.868	138.522
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2
Total Fondos Retorno Absoluto	0	0	54.942	114.316	108.691	128.220	150.452
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	54.942	114.316	108.691	128.220	150.452
Total Fondos Capital Privado	23.899	25.057	23.671	16.172	15.586	13.509	13.659
PROA FONDO DE INVERSIÓN	18.058	9.566	8.209	0	0	0	0
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	5.430	5.345	6.347	6.429	7.609	7.678	8.201
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	410	10.145	9.116	9.743	7.977	5.831	5.458
Total Fondos Inmobiliarios	44.879	47.484	48.153	62.015	67.976	66.210	48.362
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	44.879	47.484	48.153	52.630	58.522	57.356	39.462
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	9.385	9.454	8.848	8.891
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2
MONEDA DESARROLLO Y PLUSVALÍA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	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	1.054.523
Fondos de Renta Fija	0	0	0	0	107.879	216.802	298.804
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	23.154	25.398	27.109
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	84.724	191.404	242.941
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	28.755
Total Fondos Accionarios	51.612	75.350	427.569	773.824	464.919	284.245	441.932
CELFIN SMALL CAP CHILE	51.612	52.450	133.014	216.719	143.829	100.735	163.528
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	22.899	240.279	303.232	295.010	5.423	0
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	54.276	60.592	0	0	0
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	193.281	0	0	0
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	26.079	103.907	203.375
CELFIN LARGE CAP LATIN AMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	74.179	75.029
Total Fondos Capital Privado	20.764	27.126	30.190	50.211	116.144	94.720	93.760
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	20.764	27.126	29.303	33.600	32.565	17.350	13.491
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	887	16.611	83.579	70.209	69.705
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	7.161	7.251
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	3.314
Total Fondos Inmobiliarios	0	0	0	0	0	0	33.657
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	33.657
Otros Fondos de Inversión	90.910	80.585	105.437	231.430	154.176	180.917	186.369
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	78.371	66.499	104.579	231.430	154.176	180.917	186.369
FONDO DE INVERSIÓN 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	Sep-10
SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADM. GENERAL DE FONDOS	103.680	118.722	155.518	199.580	218.672	219.450	237.678
Total Fondos Accionarios	0	0	6.826	13.425	9.607	26.332	41.457
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	0	0	6.826	13.425	9.607	26.332	41.457
Total Fondos Inmobiliarios	103.680	118.722	148.691	186.154	209.065	193.118	196.221
FONDO DE INV. SANTANDER PLUSVALÍA	67.007	71.167	72.801	83.047	89.600	81.749	83.414
FONDO DE INV. INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	24.739	26.455	31.557	55.914	63.276	62.287	65.344
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	6.113	6.638	5.371	2.061	0	0	0
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. II	5.821	7.406	8.528	9.326	7.079	4.918	4.962
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	6.558	6.904	8.051	8.764	5.074	4.479
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	497	5.601	6.092	7.644	7.480	5.458
FONDO DE INV. SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	14.221	15.016	16.506	16.904	16.988
FONDO DE INV. SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	3.707	6.254	7.046	7.009	7.109
FONDO DE INV. SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	394	9.149	7.697	8.468
INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	99.529	118.526	122.262	135.638	157.953	167.816	189.312
Total Fondos Inmobiliarios	99.529	118.526	122.262	135.638	157.953	167.816	189.312
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	87.495	106.120	106.456	123.636	143.697	156.993	180.292
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	12.034	12.406	13.026	6.500	5.635	2.929	1.244
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	2.780	5.501	8.621	7.894	7.775
LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	145.256	151.033	153.573	161.902	183.191	174.342	186.289
Total Fondos Inmobiliarios	118.794	124.164	125.869	131.965	148.740	139.285	138.527
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	55.007	58.642	60.619	57.656	62.505	58.589	53.236
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	63.787	65.522	65.251	74.308	86.235	80.696	85.292
Otros Fondos de Inversión	26.462	26.869	27.703	29.937	34.451	35.057	47.762
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	26.462	26.869	27.703	29.937	34.451	35.057	47.762
LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	37.403	36.921	87.773	214.901	118.907	228.693	227.931
Fondos de Renta Fija	2.975	4.027	3.042	2.867	4.082	3.797	3.994
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - HUMBOLDT	2.975	4.027	3.042	2.867	4.082	3.797	3.994
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - EMERGING MARKETS DEBT	0	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Accionarios	34.428	32.895	84.731	212.033	114.825	224.896	223.936
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	34.428	32.895	84.731	149.195	76.782	115.710	178.751
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	55.215	34.093	95.296	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	0	0	0	7.624	3.949	13.889	45.185
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	85.327	88.835	147.737	256.918	96.066	123.714	195.890
Fondos de Renta Fija	19.774	10.957	12.665	13.428	13.631	19.481	28.573
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	19.774	10.957	12.665	13.428	13.631	19.481	28.573
Total Fondos Accionarios	65.553	77.878	135.072	243.490	82.434	104.234	167.317
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSIÓN	55.144	53.445	82.784	112.997	67.427	80.963	134.945
COMPASS CHILE DEEP VALUE	10.408	24.433	29.017	28.814	3.728	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	20	65.627	0	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	23.250	36.051	11.279	23.270	32.373
BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	77.842	62.752	78.506	102.261	75.461	114.785	187.839
Total Fondos Accionarios	77.842	59.224	70.896	90.667	62.252	101.493	172.765
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	77.842	59.224	70.896	90.667	62.252	95.567	166.574
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	5.925	6.191
Total Fondos Inmobiliarios	0	3.528	7.611	11.594	13.209	13.293	15.074
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	0	3.528	3.925	4.098	4.757	4.812	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	3.686	3.857	4.570	4.543	4.415
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	3.639	3.882	3.937	4.431
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0	6.229
CIMENTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	134.681	133.805
Total Fondos Inmobiliarios	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	134.681	133.805
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	134.681	133.805
LARRAINVIAL ACTIVOS S.A. AGF	0	0	0	0	0	0	128.393
Total Fondos Renta Fija	0	0	0	0	0	0	24.623
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA DS04	0	0	0	0	0	0	17.161
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	0	0	0	0	0	0	7.463

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	Sep-10
Total Fondos Accionarios	0	0	0	0	0	0	103.770
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	0	0	0	103.770
BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	47.016	73.944
Total Fondos Accionarios	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	47.016	73.944
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	47.016	73.944
CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	47.661	42.190	41.173	37.694	47.300	45.853	54.105
Total Fondos Capital Privado	21.596	13.769	9.594	3.399	4.090	4.604	4.631
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	10.039	9.535	5.170	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	11.558	4.234	4.424	3.399	4.090	4.604	4.631
Otros Fondos de Inversión	26.064	28.421	31.580	34.294	43.210	41.249	49.474
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	14.790	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	11.274	28.421	31.580	34.294	43.210	41.249	42.152
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0	7.323
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	59.075
Total Fondos Retorno Absoluto	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	59.075
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	59.075
FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	3.059	53.028	78.313	51.557	48.182
Otros Fondos de Inversión	0	0	3.059	53.028	78.313	51.557	48.182
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	0	3.059	5.967	26.506	16.330	15.503
FONDO DE INVERSIÓN BIO BIO	0	0	0	47.061	51.807	35.227	32.679
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.	0	0	0	29.539	14.393	37.697	38.394
Total Fondos Accionarios	0	0	0	29.539	14.393	37.697	38.394
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	29.539	14.393	37.697	38.394
BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	8.432	8.810	8.284	7.506
Total Fondos Inmobiliarios	0	0	0	8.432	8.810	8.284	7.506
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	8.432	8.805	7.191	7.502
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	4	1.093	4
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	454	4.579	3.500	5.716	5.898
Fondos de Renta Fija	0	0	0	3.931	3.500	5.716	5.898
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	3.931	3.500	5.716	5.898
Total Fondos Accionarios	0	0	454	647	0	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	454	647	0	0	0
IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	0	0	0	16.211
Total Fondos Accionarios	0	0	0	0	0	0	8.027
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	8.027
Total Fondos Capital Privado	0	0	0	0	0	0	8.184
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	0	0	0	0	0	0	8.184
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	2.747	1.996
Total Fondos Capital Privado	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	2.747	1.996
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	2.747	1.996
TORONTO TRUST, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	6.042	6.636	6.770	7.288	174	134	37
Total Fondos Capital Privado	6.042	6.636	6.770	7.288	174	134	37
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	6.042	6.636	6.770	7.288	174	134	37
CHOSHUENCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN 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 INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	8.514	7.642	0	0	0	0	0
SABCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN 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	4.328.194

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	Sep-10
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	767	869	1151	1677	1106	2121	3063
Fondos de Renta Fija	204	255	306	357	235	610	941
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	204	255	306	357	235	610	866
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	75
Total Fondos Accionarios	439	473	606	933	568	1101	1682
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	285	307	418	658	377	670	1011
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	155	166	188	274	156	277	385
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	35	136	286
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Retorno Absoluto	0	0	103	230	171	253	311
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	103	230	171	253	311
Total Fondos Capital Privado	43	49	44	33	24	27	28
PROA FONDO DE INVERSIÓN	10	10	12	13	12	15	17
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	1	20	17	20	13	11	11
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	32	19	15	0	0	0	0
Total Fondos Inmobiliarios	80	93	90	125	107	131	100
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	80	93	90	106	92	113	82
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	19	15	17	18
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO Y PLUSVALIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0
CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	292	357	1058	2124	1325	1532	2180
Fondos de Renta Fija	0	0	0	0	170	428	618
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	36	50	56
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	133	377	502
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	59
Total Fondos Accionarios	92	147	803	1557	730	561	914
CELFIN SMALL CAP CHILE	92	102	250	436	226	199	338
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	45	451	610	464	11	0
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	102	122	0	0	0
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	389	0	0	0
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	41	205	421
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	146	155
Total Fondos Capital Privado	37	53	57	101	182	187	194
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	37	53	55	68	51	34	28
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	2	33	131	138	144
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	14	15
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	7
Total Fondos Inmobiliarios	0	0	0	0	0	0	70
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	70
Otros Fondos de Inversión	162	157	198	466	242	357	385
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	140	130	196	466	242	357	385
FONDO DE INVERSIÓN 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	Sep-10
SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADM. GENERAL DE FONDOS	185	232	292	402	344	433	491
Total Fondos Accionarios	0	0	13	27	15	52	86
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	0	0	13	27	15	52	86
Total Fondos Inmobiliarios	185	232	279	375	328	381	406
FONDO DE INV. SANTANDER PLUSVALÍA	120	139	137	167	141	161	172
FONDO DE INV. INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	44	52	59	113	99	123	135
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	11	13	10	4	0	0	0
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. II	10	14	16	19	11	10	10
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	13	13	16	14	10	9
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	1	11	12	12	15	11
FONDO DE INV. SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	27	30	26	33	35
FONDO DE INV. SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	7	13	11	14	15
FONDO DE INV. SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	1	14	15	18
INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	178	231	230	273	248	331	391
Total Fondos Inmobiliarios	178	231	230	273	248	331	391
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	156	207	200	249	226	310	373
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	21	24	24	13	9	6	3
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	5	11	14	16	16
LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	259	295	288	326	288	344	385
Total Fondos Inmobiliarios	212	242	236	266	234	275	286
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	98	114	114	116	98	116	110
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	114	128	123	150	135	159	176
Otros Fondos de Inversión	47	52	52	60	54	69	99
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	47	52	52	60	54	69	99
LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	67	72	165	432	187	451	471
Fondos de Renta Fija	5	8	6	6	6	7	8
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - HUMBOLDT	5	8	6	6	6	7	8
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - EMERGING MARKETS DEBT	0	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Accionarios	61	64	159	427	180	443	463
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	61	64	159	300	121	228	370
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	111	54	188	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	0	0	0	15	6	27	93
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	152	173	277	517	151	244	405
Fondos de Renta Fija	35	21	24	27	21	38	59
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	35	21	24	27	21	38	59
Total Fondos Accionarios	117	152	254	490	130	206	346
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	44	73	18	46	67
COMPASS CHILE DEEP VALUE	99	104	155	227	106	160	279
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	19	48	55	58	6	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	132	0	0	0
BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	139	122	147	206	119	226	388
Total Fondos Accionarios	139	116	133	182	98	200	357
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	139	116	133	182	98	188	344
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	12	13
Total Fondos Inmobiliarios	0	7	14	23	21	26	31
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	0	7	7	8	7	9	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	7	8	7	9	9
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	7	6	8	9
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0	13
CIMENTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	159	181	181	217	207	266	277
Total Fondos Inmobiliarios	159	181	181	217	207	266	277
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	159	181	181	217	207	266	277
LARRAINVIAL ACTIVOS S.A. AGF	0	0	0	0	0	0	265
Total Fondos Renta Fija	0	0	0	0	0	0	51
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA DS04	0	0	0	0	0	0	35
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	0	0	0	0	0	0	15

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	Sep-10
Total Fondos Accionarios	0	0	0	0	0	0	215
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	0	0	0	215
BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	67	72	89	112	60	93	153
Total Fondos Accionarios	67	72	89	112	60	93	153
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	67	72	89	112	60	93	153
CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	85	82	77	76	74	90	112
Total Fondos Capital Privado	39	27	18	7	6	9	10
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	18	19	10	0	0	0	10
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	21	8	8	7	6	9	0
Otros Fondos de Inversión	47	55	59	69	68	81	102
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	26	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	20	55	59	69	68	81	87
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0	15
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	16	35	43	69	51	103	122
Total Fondos Retorno Absoluto	16	35	43	69	51	103	122
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	16	35	43	69	51	103	122
FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	6	107	123	102	100
Otros Fondos de Inversión	0	0	6	107	123	102	100
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	0	6	12	42	32	32
FONDO DE INVERSIÓN BIO BIO	0	0	0	95	81	69	68
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.	0	0	0	59	23	74	79
Total Fondos Accionarios	0	0	0	59	23	74	79
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	59	23	74	79
BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	17	14	16	16
Total Fondos Inmobiliarios	0	0	0	17	14	16	16
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	17	14	14	16
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	0	2	0
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	1	9	5	11	12
Fondos de Renta Fija	0	0	0	8	5	11	12
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	8	5	11	12
Total Fondos Accionarios	0	0	1	1	0	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	1	1	0	0	0
IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	0	0	0	34
Total Fondos Accionarios	0	0	0	0	0	0	17
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	17
Total Fondos Capital Privado	0	0	0	0	0	0	17
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	0	0	0	0	0	0	17
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	10	16	15	16	11	5	4
Total Fondos Capital Privado	10	16	15	16	11	5	4
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	10	16	15	16	11	5	4
TORONTO TRUST, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN 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 INVERSIÓN	11	13	13	15	0	0	0
CHOSHUENCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	15	15	0	0	0	0	0
Total Fondos Capital Privado	15	15	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	15	15	0	0	0	0	0
SABCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN 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	8.949

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

2. Fondos de Inversión

2.10. Inversión Neta en Fondos de Inversión

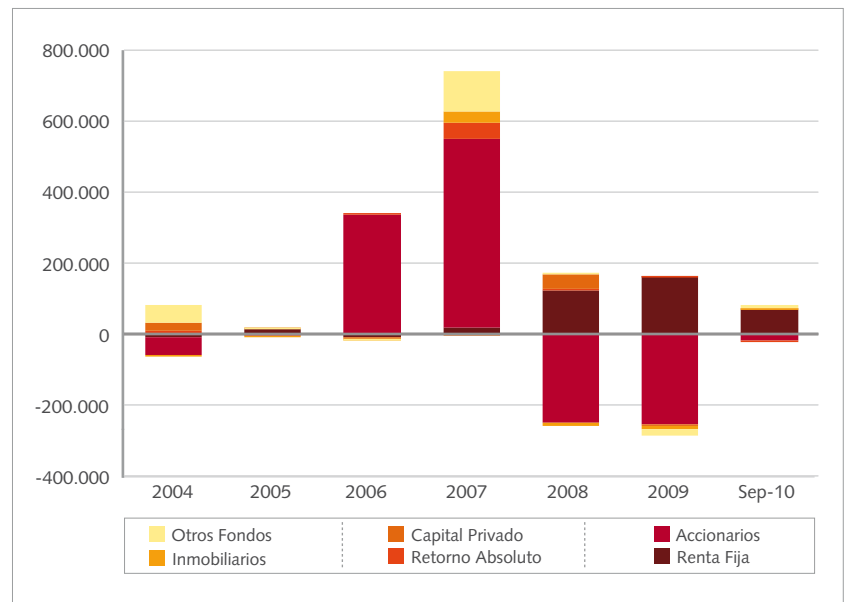
La inversión neta de los fondos de inversión se explica por la creación de nuevos fondos de inversión, aumentos (disminuciones) de capital y repartos de dividendos.

La inversión neta a partir de 2004 alcanza un total de US\$ 2.178 millones, logrando su 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 de Renta Fija y Accionarios que representan en conjunto el 74% de los aportes de la industria en el período diciembre 2004 – septiembre 2010.

Aportes Netos por Tipo de Fondo de Inversión

(Millones de pesos de cada período)

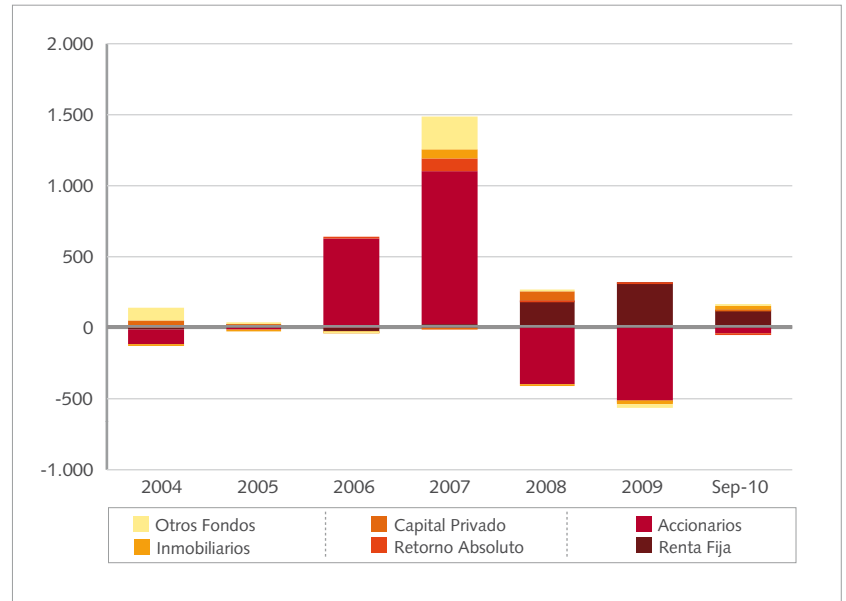


Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS).

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 INVERSIÓN	6.131.396	0	5.495.403	20.008.000	0	5.680.550
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	566.335	0	0
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - HUMBOLDT	60.947	497.468	0	869.237	194.884	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA D504	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	0	0	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 INVERSIÓN	0	45.754.372	33.214.604	78.102	0	4.621.595
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	9.576.732	0	1.192.138	0	0	2.163.836
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	15.292.976	0	0	434.971	968.025	0
CELFIN SMALL CAP CHILE	0	0	0	0	0	0
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	923.398	0	0	0	12.929.160	3.195.977
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSIÓN	4.341.041	0	3.118.436	1.313.985	0	1.256.197
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2.525.287
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	0	0	0	0	0	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
Fondos Acciones Extranjeras:	3.082.894	0	348.006	23.664.691	0	398.289
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	0	0	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	0	0	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	0
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	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 INVERSIÓN	8.651.231	0	0	0	0	0
Fondos de Retorno Absoluto Extranjero	0	0	0	0	0	0
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	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 INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	396.443	0	0	695.381
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	0	0	786.393	0	0	1.641.391
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	5.231.029	0	153.364	8.903.642	0	443.081
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	0	0	496.824	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	5.231.029	0	0	2.042.876	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	0	0	6.363.942	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	153.364	0	0	443.081

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
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	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-EXPANSIÓN	0	0	3.460.351	0	0	3.587.555
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	677.418	0	0	1.473.380
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	0	1.047.681	13.792	0	0	752.366
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA	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 INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	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 INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	3.018.581	0	0	1.487.128	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado Buyout	22.788.625	0	0	19.572.713	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III EX CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	411.477	0	0	11.253.669	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	0	0	0	0	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 AMÉRICAS-EMERGENTE	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	17.069.074	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	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 INVERSIÓN	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 INVERSIÓN BIO BIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	0	0	0	0	0
Otros Fondos	3.392.844	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	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 INVERSIÓN	0	0	8.239.800	19.241.071	0	7.820.055
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	1.396.851	0	260.419
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	3.893.133	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - HUMBOLDT	0	967.162	0	39.030	249.168	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA D504	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	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 INVERSIÓN	11.398.550	0	5.882.878	52.376.722	0	7.290.559
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	5.528.467	13.499.166	9.712.035	13.303.463	0	3.315.913
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-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 INVERSIÓN SMALL CAP	0	6.041.824	1.097.080	8.356.301	3.611.052	1.339.382
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSIÓN	14.024.945	2.067.323	0	12.279.808	3.538.395	3.538.394
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	1.530.491	0	0	4.043.105	5.969.548	2.243.671
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	6.604.637	0	0	6.422.256	0	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
Fondos Acciones Extranjeras:	300.266.945	0	0	435.630.447	94.124	2.927.002
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	55.239.261	0	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	30.981.317	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	0	0	0	8.137.193	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	20.175.367	0	0	6.871.175	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	0
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	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 INVERSIÓN	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 INVERSIÓN	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 INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	816.727	0	0	1.260.322
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	0	0	2.640.041	0	0	2.648.819
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	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 INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	9.794.522	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	8.649.049	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	2.757.327	0	0	2.887.988	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0	2.215.378	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	5.059.627	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	3.592.874	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	3.600.000	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	568.948	0	5.476.763	2.287.469
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	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
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	0	0	33.057	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	0	0	33.057	0	0	0
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	0	0	6.055.099	28.758.018	0	7.330.932
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	0	0	3.682.772	0	0	4.340.221
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	1.754.673	28.758.018	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	617.654	0	0	810.288
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	0	0	0	0	0	2.180.423
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA	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 INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	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 INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	0	0	0	0	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado Buyout	890.913	0	0	26.193.469	17.052.951	0
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III EX CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	8.760.088	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	0	0	0	0	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 AMÉRICAS-EMERGENTE	0	0	590.806	0	0	1.178.051
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	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 INVERSIÓN	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 INVERSIÓN BIO BIO	0	0	0	0	14.523.598	0
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	3.194.340	0	0	2.484.450	0	0
Otros Fondos	0	11.303.134	895.757	0	613.060	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	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 INVERSIÓN	10.570.162	0	6.656.631	83.293.203	0	7.709.948
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	96.160.081	0	0	83.107.914	109.866	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	23.602.530	0	0	179.006	0	0
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	5.307.309	1.032.963	0
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	358.958	0	0	737.831	411.765	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - HUMBOLDT	362.777	0	0	0	116.126	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA D504	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	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 INVERSIÓN	2.344.380	0	11.581.999	0	0	11.091.403
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	4.874.333	0	0	4.602.126
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-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 INVERSIÓN SMALL CAP	0	5.259.967	0	4.334.385	0	0
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSIÓN	502.084	0	4.127.026	0	19.309.618	0
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	5.886.284	4.288.108	1.201.935	0	7.257.439	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	0	0	0	11.336.158	0	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	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 LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	44.442.176	0	0	32.919.820	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	20.690.990	0	0	9.744.941	1.873.227	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	56.897.957	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	39.872.956	0	0	15.765.739	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	2.062.227	0	0	1.592.154	1.298.489	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	132.382	0	0	4.162.277	482.759	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	0	13.136.332	254.973	993.409	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	4.271.303	0	0
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	2.095	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 INVERSIÓN	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 INVERSIÓN	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 INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	1.359.925	11.601.469	0	956.831
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	0	0	1.950.342	0	0	2.326.050
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	1.088.817	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	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 INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	8.950.598	0	0	0	1.680.585	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	2.868.364	0	0	0	470.446	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	0	0	0	1.900.072	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	0	2.032.367	1.419.377	0	1.781.596	1.385.655
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	0	0	0	3.613.360	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	0	2.632.463	203.490	0	2.014.156	797.351
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	2.098	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			Sep-09		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	2.088	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	422.808	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	0	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-EXPANSIÓN	0	0	5.783.659	0	0	2.111.712
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	0	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	1.978.658	0	813.288	813.288
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	0	0	1.965.743	0	0	421.025
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA	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 INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	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 INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	0	0	0	0	5.066.420	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	1.712.292	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 - KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III EX CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	7.957.454	0	0
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	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 AMÉRICAS-EMERGENTE	0	0	1.241.583	0	0	1.119.282
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0
Fondos de Fondos:	0	0	0	4.974	1.755.340	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	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 INVERSIÓN BIO BIO	0	10.771.280	0	0	7.775.871	0
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	18.071.361	0	0	0	6.338.750	0
Otros Fondos	0	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	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) /Septiembre 2010

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Sep-10		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
Fondos de Renta Fija	72.340.142	6.053.603	17.936
Fondos Renta Fija Extranjera	72.340.142	6.053.603	17.936
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	142.131	0	15.996
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	27.340.230	6.049.910	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	80	483	1.637
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	16.504	1.860	217
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	27.687.427	0	0
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL	42.888	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	2.515	1.350	86
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - HUMBOLDT	248	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA D504	17.092.716	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	15.403	0	0
Total Fondos Accionarios	26.682.699	29.250.873	15.501.423
Fondos Accioness Locales	25.799.361	25.432.262	15.499.101
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	9.420.569
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	0	12.066.399	3.893.592
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	4.854.312	11.846.902	0
CELFIN SMALL CAP CHILE	0	0	0
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	12.870.837	0	347.918
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSIÓN	1.262.224	401.708	0
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	0	0	1.837.022
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	0	1.117.253	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	6.811.988	0	0
Fondos Acciones Extranjeras:	883.338	3.818.611	2.322
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	157.017	1.122	925
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	61	8.313	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	1.046
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	101.357	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	560.933	3.808.749	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	54.956	99	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	9.011	193	159
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	135	192
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	3	0	0
Total Fondos Retorno Absoluto	5.350.259	0	6.030.655
Fondos de Retorno Absoluto Local	5.345.202	0	6.020.439
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	5.345.202	0	6.020.439
Fondos de Retorno Absoluto Extranjero	5.057	0	10.216
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	5.057	0	10.216
Total Fondos Inmobiliarios	34.933.899	24.191.711	9.553.404
Fondos Inmobiliarios de Renta:	28.726.345	0	3.696.837
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	1.722.516
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	0	0	1.974.321
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	28.726.345	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	0	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	6.205.952	6.306.201	798.790
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	515.875	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	690.842	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	1.900.071	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	0	1.074.231	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	253.103
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	979.315	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	0	1.145.867	545.687
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0

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

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Sep-10		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	6.205.952	0	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	0	0	0
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	1.602	17.885.510	5.057.777
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	0	0	5.057.777
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	0	17.885.510	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA	1.602	0	0
Total Fondos Capital Privado	8.190.867	723.473	373.059
Fondos de Capital de Riesgo:	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	0	0	0
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	0	723.473	370.795
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	0	723.473	370.795
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
Fondos de Capital Privado Buyout	8.190.867	0	2.264
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	6.862	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III EX CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	0	0	2.264
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	8.184.005	0	0
Otros Fondos de Inversión	7.460.350	5.594	1.426.289
Fondos de Infraestructura:	7.460.350	0	1.426.289
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	0	0	1.426.289
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	7.460.350	0	0
Fondos de Fondos:	0	0	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	0	5.594	0
FONDO DE INVERSIÓN BIO BIO	0	5.594	0
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	0	0
Otros Fondos	0	0	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	154.958.216	60.225.254	32.902.766

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 INVERSIÓN	10.952	0	9.816	39.040	0	11.084
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	1.105	0	0
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - HUMBOLDT	109	889	0	1.696	380	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA D504	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	0	0	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 INVERSIÓN	0	81.729	59.330	152	0	9.018
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	17.107	0	2.129	0	0	4.222
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	27.317	0	0	849	1.889	0
CELFIN SMALL CAP CHILE	0	0	0	0	0	0
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	1.649	0	0	0	25.228	6.236
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSIÓN	7.754	0	5.570	2.564	0	2.451
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	4.927
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	0	0	0	0	0	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
Fondos Acciones Extranjeras:	5.507	0	622	46.175	0	777
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	0	0	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	0	0	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	0
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	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 INVERSIÓN	15.453	0	0	0	0	0
Fondos de Retorno Absoluto Extranjero	0	0	0	0	0	0
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	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 INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	708	0	0	1.357
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	0	0	1.405	0	0	3.203
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	9.344	0	274	17.373	0	865
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	0	0	969	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	9.344	0	0	3.986	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	0	0	12.417	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	274	0	0	865

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
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	0	1.871	7.416	0	0	11.343
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	0	0	6.181	0	0	7.000
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	1.210	0	0	2.875
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	0	1.871	25	0	0	1.468
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA	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 INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	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 INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	5.392	0	0	2.902	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado Buyout	40.706	0	0	38.191	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III EX CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	735	0	0	21.958	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	0	0	0	0	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 AMÉRICAS-EMERGENTE	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	33.306	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0
Fondos de Fondos:	82.249	0	731	0	28.809	306
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	82.249	0	731	0	28.809	306
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BIO BIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	0	0	0	0	0
Otros Fondos	6.060	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	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 INVERSIÓN	0	0	15.477	38.723	0	15.738
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	2.811	0	524
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	7.835	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - HUMBOLDT	0	1.817	0	79	501	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA D504	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	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 INVERSIÓN	21.410	0	11.050	105.409	0	14.672
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	10.384	25.356	18.242	26.773	0	6.673
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	69.143	961	0	70.202	0	1.106
CELFIN SMALL CAP CHILE	0	0	0	0	0	0
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	0	11.348	2.061	16.817	7.267	2.696
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSIÓN	26.343	3.883	0	24.713	7.121	7.121
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	2.875	0	0	8.137	12.014	4.515
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	12.406	0	0	12.925	0	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
Fondos Acciones Extranjeras:	563.998	0	0	876.714	189	5.891
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	111.170	0	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	62.350	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	0	0	0	16.376	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	37.896	0	0	13.828	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	0
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	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 INVERSIÓN	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 INVERSIÓN	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 INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	1.534	0	0	2.536
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	0	0	4.959	0	0	5.331
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	21.431	46	3.858	54.634	14.738	8.722
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	19.712	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	17.406	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	5.179	0	0	5.812	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0	4.458	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	9.504	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	6.749	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	7.245	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	1.069	0	11.022	4.604
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	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
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	0	0	62	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	0	0	62	0	0	0
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	0	0	11.373	57.876	0	14.754
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	0	0	6.917	0	0	8.735
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	3.296	57.876	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	1.160	0	0	1.631
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	0	0	0	0	0	4.388
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA	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 INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	0	0	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	0	7.732	0	0	23.454	0
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	0	0	0	0	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado Buyout	1.673	0	0	52.715	34.319	0
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III EX CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	17.630	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	0	0	0	0	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 AMÉRICAS-EMERGENTE	0	0	1.110	0	0	2.371
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0
Fondos de Fondos:	28.120	0	0	258.911	0	3.806
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	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 INVERSIÓN BIO BIO	0	0	0	0	29.229	0
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	6.000	0	0	5.000	0	0
Otros Fondos	0	21.231	1.683	0	1.234	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	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 INVERSIÓN	16.608	0	10.459	164.254	0	15.204
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	151.088	0	0	163.889	217	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	37.085	0	0	353	0	0
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	10.466	2.037	0
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	564	0	0	1.455	812	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - HUMBOLDT	570	0	0	0	229	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA D504	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	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 INVERSIÓN	3.684	0	18.198	0	0	21.872
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	7.659	0	0	9.075
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	20.242	58.161	0	907	3.016	0
CELFIN SMALL CAP CHILE	0	0	0	0	172.453	0
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	0	8.265	0	8.547	0	0
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSIÓN	789	0	6.484	0	38.079	0
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	9.249	6.738	1.888	0	14.312	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	0	0	0	22.355	0	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
Fondos Acciones Extranjeras:	168.435	483.880	4.343	266.863	543.855	0
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	69.828	0	0	64.918	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	32.510	0	0	19.217	3.694	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	112.203	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	62.649	0	0	31.090	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	3.240	0	0	3.140	2.561	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	208	0	0	8.208	952	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	0	20.640	401	1.959	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	8.423	0	0
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	4	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 INVERSIÓN	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 INVERSIÓN	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 INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	2.137	22.878	0	1.887
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	0	0	3.064	0	0	4.587
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	2.147	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	18.570	10.382	2.658	8	22.600	4.320
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	14.063	0	0	0	3.314	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	4.507	0	0	0	928	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	0	0	0	3.747	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	0	3.193	2.230	0	3.513	2.733
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	0	0	0	7.126	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	0	4.136	320	0	3.972	1.572
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	4	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
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	4	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	664	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	0	0	15.285	4	1.604	6.598
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	0	0	9.087	0	0	4.164
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	0	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	3.109	0	1.604	1.604
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	0	0	3.089	0	0	830
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA	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 INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	0	0	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	2.690	2.573	0	0	9.991	0
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	0	0	0	0	9.991	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	2.690	0	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado Buyout	83.776	15.155	5.219	15.692	11.970	0
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III EX CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	15.692	0	0
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	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 AMÉRICAS-EMERGENTE	0	0	1.951	0	0	2.207
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0
Fondos de Fondos:	0	0	0	10	3.462	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	10	3.462	0
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	28.394	16.924	0	0	27.834	0
FONDO DE INVERSIÓN BIO BIO	0	16.924	0	0	15.334	0
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	28.394	0	0	0	12.500	0
Otros Fondos	0	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	548.488	603.087	80.666	685.006	856.582	65.751

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

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Sep-10		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
Fondos de Renta Fija	149.571	12.516	37
Fondos Renta Fija Extranjera	149.571	12.516	37
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	294	0	33
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	56.529	12.509	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	1	3
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	34	4	0
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	57.247	0	0
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL	89	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	5	3	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - HUMBOLDT	1	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA D504	35.341	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	32	0	0
Total Fondos Accionarios	55.169	60.479	32.051
Fondos Accioness Locales	53.343	52.584	32.046
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	19.478
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	0	24.949	8.050
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	10.037	24.495	0
CELFIN SMALL CAP CHILE	0	0	0
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	26.612	0	719
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSIÓN	2.610	831	0
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	0	0	3.798
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	0	2.310	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	14.085	0	0
Fondos Acciones Extranjeras:	1.826	7.895	5
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	325	2	2
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	17	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	2
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	210	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	1.160	7.875	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	114	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	19	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
Total Fondos Retorno Absoluto	11.062	0	12.469
Fondos de Retorno Absoluto Local	11.052	0	12.448
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	11.052	0	12.448
Fondos de Retorno Absoluto Extranjero	10	0	21
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	10	0	21
Total Fondos Inmobiliarios	72.230	50.019	19.753
Fondos Inmobiliarios de Renta:	59.395	0	7.644
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	3.561
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	0	0	4.082
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	59.395	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	0	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	12.831	13.039	1.652
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	1.067	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	1.428	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	3.929	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II	0	2.221	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	523
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	2.025	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	0	2.369	1.128
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0

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

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Sep-10		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	12.831	0	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	0	0	0
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	3	36.980	10.458
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	0	0	10.458
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	0	36.980	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA	3	0	0
Total Fondos Capital Privado	16.936	1.496	771
Fondos de Capital de Riesgo:	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	0	0	0
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	0	1.496	767
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	0	1.496	767
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
Fondos de Capital Privado Buyout	16.936	0	5
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	14	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III EX CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	0	0	5
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	16.921	0	0
Otros Fondos de Inversión	15.425	12	2.949
Fondos de Infraestructura:	15.425	0	2.949
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	0	0	2.949
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	15.425	0	0
Fondos de Fondos:	0	0	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	0	12	0
FONDO DE INVERSIÓN BIO BIO	0	12	0
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	0	0
Otros Fondos	0	0	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	320.393	124.522	68.030

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
Fondos de Renta Fija					
Fondos Renta Fija Extranjera					
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 1		Nivel 2		Aprobado
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN				Nivel 4	Aprobado
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN				Nivel 4	Aprobado
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 2				Aprobado
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 4				
MONEDA LATINOAMERICANA DEUDA LOCAL EX CHILE-MUNDO FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 4		Nivel 4		
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN					
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - HUMBOLDT			Nivel 3	Nivel 4	
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA DS04			Nivel 4	Nivel 4	Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA			Nivel 4	Nivel 4	
Total Fondos Accionarios					
Fondos Accioness Locales					
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 1		Nivel 1		Aprobado
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 1		Nivel 1		Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE			Nivel 2		Aprobado
CELFIN SMALL CAP CHILE	Nivel 2				Aprobado
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP		Nivel 2	Nivel 1		Aprobado
COMPASS EMERGENTE FONDO DE INVERSIÓN			Nivel 2		Aprobado
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN				Nivel 2	Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP			Nivel 3	Nivel 4	Aprobado
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 1				
Fondos Acciones Extranjeras:					
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN				Nivel 4	Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP			Nivel 4	Nivel 4	Aprobado
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 2			Nivel 4	Aprobado
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 2		Nivel 3		Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX				Nivel 4	Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II			Nivel 4	Nivel 4	Aprobado
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN				Nivel 3	Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE		Nivel 4	Nivel 4		Aprobado
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN					
Total Fondos Retorno Absoluto					
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN					
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 2		Nivel 3		Aprobado
Total Fondos Inmobiliarios					
Fondos Inmobiliarios de Renta:					
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	Nivel 2				Aprobado
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	Nivel 2				Aprobado
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 4				
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA					
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN					

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
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:					
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII					
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN		Nivel 4		Nivel 4	
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO					
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V					
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006		Nivel 3			
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI					
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV					
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB II					
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II					
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III					
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III					
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO					
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN					
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN					
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	Nivel 4	Nivel 4			
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:					
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	Nivel 2			Nivel 2	Aprobado
Fondos Inmobiliarios Mixtos:					
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN			Nivel 2		Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	Nivel 2		Nivel 2		Aprobado
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN		Nivel 2	Nivel 2		Aprobado
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	Nivel 3				Aprobado
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA					
Total Fondos Capital Privado					
Fondos de Capital de Riesgo:					
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN				Nivel 4	
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:					
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN					
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN					
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN					
Fondos de Capital Privado Buyout					
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 3				Aprobado
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 3				Aprobado
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN				Nivel 4	
CELFIN PRIVATE EQUITY III EX CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 4				
PROA II FONDO DE INVERSIÓN		Nivel 4			
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I					
Otros Fondos de Inversión					
Fondos de Infraestructura:					
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	Nivel 2				Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	Nivel 3				Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA II	Nivel 4			Nivel 4	
Fondos de Fondos:					
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 1				Aprobado
Fondos de Energía y Recursos Naturales:					
FONDO DE INVERSIÓN BIO BIO					
FONDO DE INVERSIÓN 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 sociedades 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

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

