

X CATASTRO DE FONDOS
DE INVERSIÓN EN CHILE

www.acafi.com



ACAFI
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 Fondo de Inversión	5
2.3. Evolución Número de Fondos de Inversión	11
2.4. Inversión por sector de actividad económica nacional a través de instrumentos de renta variable	13
2.5. Activos Administrados por Administradora	16
2.6. Evolución Activos Administrados por Administradora	22
2.7. Evolución Activos por Fondo de Inversión	24
2.8. Activos Administrados por Administradora y tipo de Fondo de Inversión	29
2.9. Inversión Neta en Fondos de Inversión	37
2.10. Clasificación de Riesgo	63
3. Anexos	66

1. Introducción

La Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI) presenta el Décimo 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 diciembre de 2011.

2. Fondos de Inversión

2.1. Activos Administrados

La industria de fondos de inversión está representada por 23⁽¹⁾ administradoras, quienes en conjunto operan un total de 78 fondos públicos⁽²⁾.

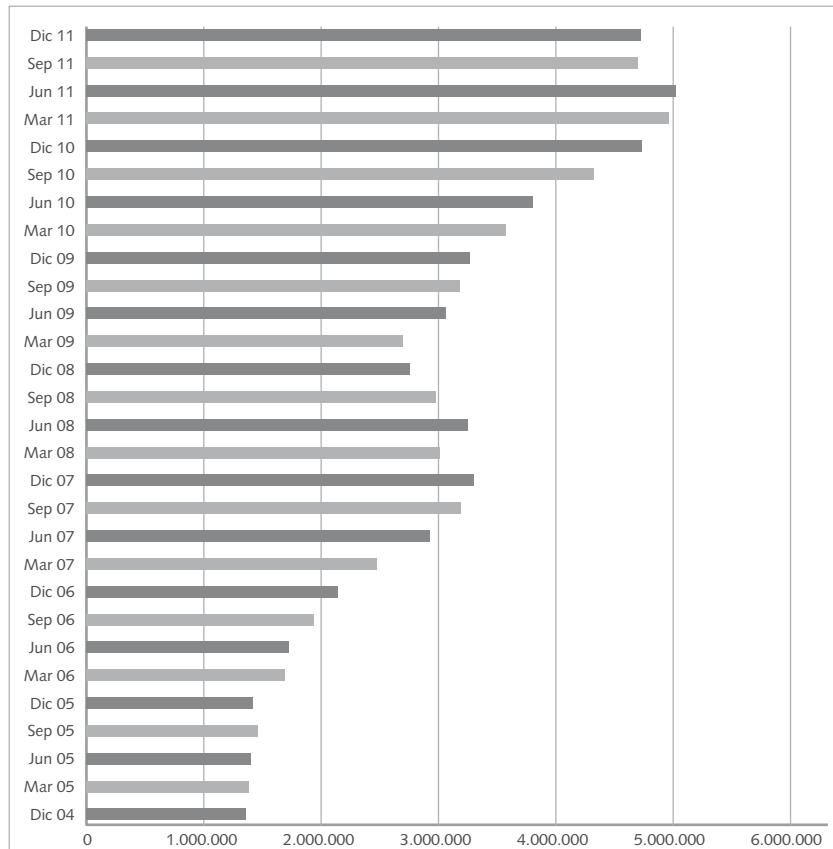
A diciembre de 2011, los activos administrados por los fondos de inversión públicos⁽³⁾ ascienden a 4.725 mil millones, equivalentes a US\$ 9.062 millones.

El crecimiento promedio anual, para el período comprendido entre diciembre de 2004 y diciembre de 2011 fue de 20,7%, 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. La industria se contrae un -9% en el período de 12 meses a diciembre 2011. Dicha cifra se reduce a -0,2% cuando se informa en pesos chilenos.

En el período comprendido entre enero y diciembre 2011, los activos totales del sistema disminuyeron US\$ 908 millones. En el cuarto trimestre de 2011 los activos disminuyeron en US\$ 64 millones, muy por debajo del nivel de activos alcanzado al finalizar el 2010 (US\$908 millones menos).

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.

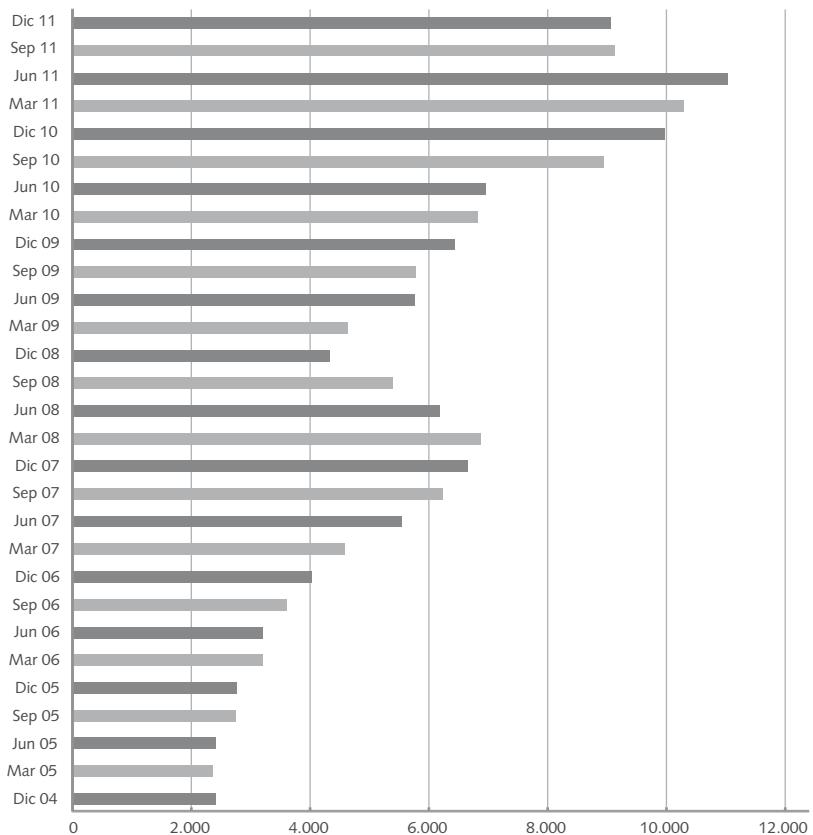
(3) Un Fondo de Inversión Público se define como un patrimonio integrado por aportes de personas naturales y jurídicas para su inversión en valores de oferta pública y bienes que la ley permita, administrado por una sociedad anónima por cuenta y riesgo de los participes o aportantes, cuyas cuotas no 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 Fondo 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. En enero del presente año se realizó una nueva inclusión, agregando a la categoría Fondos de Capital Privado la subcategoría Fondo de Fondos. Esta clasificación apunta 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.

III.5. 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. 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 camineras, 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.

2. Fondos de Inversión

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.

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 66,9% de la industria.

En el caso de los fondos de Renta Fija, su participación ha crecido considerablemente en los últimos años. De hecho, pasaron de representar un 10,1% de la industria en diciembre de 2004 a 20,1% en diciembre de 2011.

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 hoy en día, a diciembre de 2011, su participación alcanzó el 41,9% del total del sistema.

Activos Administrados por tipo de Fondo de Inversión (Millones de pesos de cada periodo)

TIPO DE FONDO	dic-04	dic-05	dic-06	dic-07	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11
FONDOS DE INVERSION RENTA FIJA	137.159	145.605	178.841	197.625	278.912	555.112	859.065	949.755
Fondos de Inversión Renta Fija Local	137.159	145.605	178.841	197.625	278.912	555.112	48.235	62.257
Fondos de Inversión Renta Fija Extranjera	0	0	0	0	0	0	810.830	880.009
Fondos de Inversión Renta Fija Mixta	0	0	0	0	0	0	0	7.489
FONDOS DE INVERSION ACCIONARIOS	513.168	524.328	1.095.880	1.882.676	1.148.356	1.384.324	2.356.046	1.981.089
Fondos Acciones Locales	451.148	424.546	616.024	885.982	593.442	946.607	1.593.557	1.475.176
Fondos Acciones Extranjeros	62.020	99.782	479.856	996.695	554.914	437.717	762.489	505.913
FONDOS DE RETORNO ABSOLUTO	9.158	17.994	77.875	148.567	141.458	180.244	263.959	231.364
Fondos Retorno Absoluto Local	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	113.028	100.160
Fondos Retorno Absoluto Extranjero	0	0	54.942	114.316	108.691	128.220	150.931	131.204
FONDOS DE INVERSION INMOBILIARIOS	459.845	505.099	548.894	643.534	737.813	722.686	780.139	944.112
Fondos Inmobiliario - Rentas	155.167	171.642	171.706	197.944	229.932	238.782	315.509	456.843
Fondos Inmobiliario - Desarrollo	23.968	37.034	67.749	88.606	101.913	89.240	86.526	85.648
Fondos Inmobiliario - Plusvalía	67.007	71.167	72.801	83.047	89.604	81.749	82.504	85.615
Fondos Inmobiliario - Mixto	213.702	225.257	236.637	273.936	316.364	312.915	295.600	316.006
FONDOS DE INVERSION DE CAPITAL PRIVADO	86.271	88.347	77.979	85.148	142.748	115.714	123.269	212.989
Fondos de Capital Privado - Riesgo	11.558	4.234	4.424	3.399	4.090	4.604	4.596	3.617
Fondos de Capital Privado - Desarrollo	53.539	46.842	34.249	21.795	14.538	10.559	10.272	10.462
Fondos de Capital Privado - Buyout	21.175	37.271	39.306	59.954	124.121	100.551	108.401	169.091
Fondos de Capital Privado - Fondo de Fondos	0	0	0	0	0	0	0	29.819
OTROS FONDOS DE INVERSION	150.342	141.207	167.778	348.689	310.150	308.780	350.982	406.310
Fondos de Infraestructura	59.432	60.622	59.283	64.231	77.662	76.306	100.387	157.751
Fondos de Fondos	78.371	66.499	104.579	231.430	154.176	180.917	201.244	203.706
Fondos Energía y Recursos Naturales	0	0	3.059	53.028	78.313	51.557	49.347	44.853
Otros Fondos	12.539	14.086	858	0	0	0	5	0
TOTAL	1.355.942	1.422.580	2.147.248	3.306.240	2.759.438	3.266.860	4.733.461	4.725.620

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	dic-10	dic-11
FONDOS DE INVERSION RENTA FIJA	245	284	336	398	438	1.095	1.809	1.821
Fondos de Inversión Renta Fija	245	284	336	398	438	1.095	102	119
Fondos de Inversión Renta Fija Extranjera	0	0	0	0	0	0	1.708	1.688
Fondos de Inversión Renta Fija Mixta	0	0	0	0	0	0	0	14
FONDOS DE INVERSION ACCIONARIOS	917	1.023	2.058	3.789	1.804	2.730	4.962	3.799
Fondos Acciones Locales	806	828	1.157	1.783	932	1.867	3.356	2.829
Fondos Acciones Extranjeros	111	195	901	2.006	872	863	1.606	970
FONDOS DE RETORNO ABSOLUTO	16	35	146	299	222	355	556	444
Fondos Retorno Absoluto Local	16	35	43	69	51	103	238	192
Fondos Retorno Absoluto Extranjero	0	0	103	230	171	253	318	252
FONDOS DE INVERSION INMOBILIARIOS	821	986	1.031	1.295	1.159	1.425	1.643	1.811
Fondos Inmobiliario - Rentas	277	335	323	398	361	471	665	876
Fondos Inmobiliario - Desarrollo	43	72	127	178	160	176	182	164
Fondos Inmobiliario - Plusvalía	120	139	137	167	141	161	174	164
Fondos Inmobiliario - Mixto	382	440	444	551	497	617	623	606
FONDOS DE INVERSION DE CAPITAL PRIVADO	154	172	146	171	224	228	260	408
Fondos de Capital Privado - Riesgo	21	8	8	7	6	9	10	7
Fondos de Capital Privado - Desarrollo	96	91	64	44	23	21	22	20
Fondos de Capital Privado - Buyout	38	73	74	121	195	198	228	324
Fondos de Capital Privado - Fondo de Fondos	0	0	0	0	0	0	0	57
OTROS FONDOS DE INVERSION	269	276	315	702	487	609	739	779
Fondos de Infraestructura	106	118	111	129	122	150	211	303
Fondos de Fondos	140	130	196	466	242	357	424	391
Fondos Energía y Recursos Naturales	0	0	6	107	123	102	104	86
Otros Fondos	22	27	2	0	0	0	0	0
TOTAL	2.422	2.776	4.033	6.654	4.336	6.442	9.970	9.062

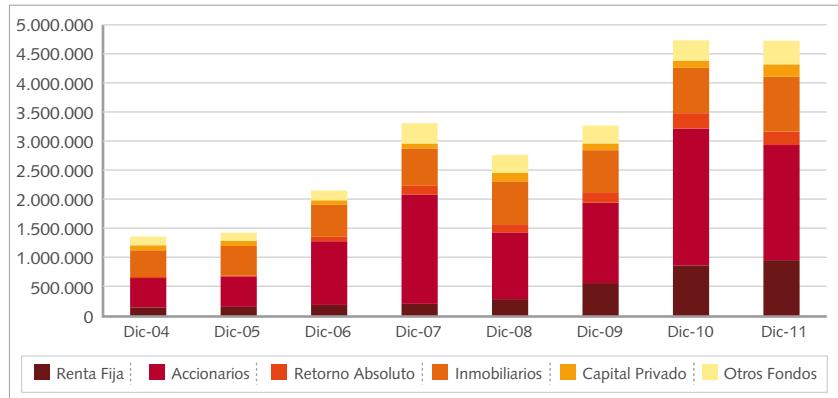
Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS).

El total de la cartera administrada en el segmento de fondos Accionarios asciende hoy a US\$3.799 millones, con una disminución de US\$ 1.163 millones durante el último año.

2. Fondos de Inversión

Activos por tipo de Fondo de Inversión

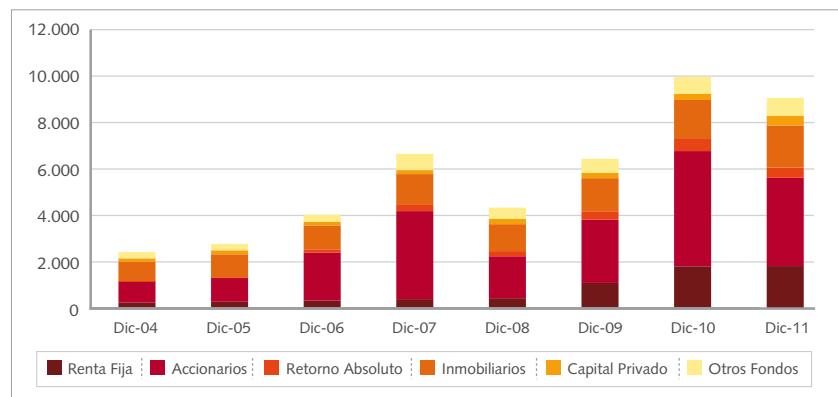
(Millones de pesos de cada período)



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

Activos por tipo de Fondo de Inversión

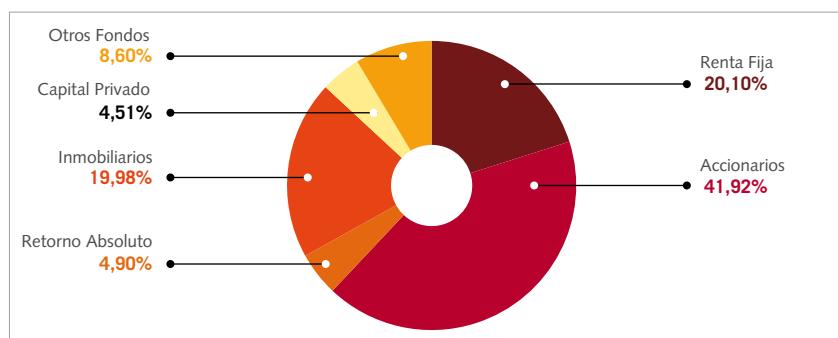
(Millones de dólares de cada período)



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

Activos Administrados por tipo de Fondo de Inversión

(Diciembre 2011)



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 diciembre de 2011, está representada por un total de 78 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 se encuentra duplicada para diciembre de 2011.

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 – diciembre 2011 en 11, 10 y 12 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.

Los fondos Accionarios alcanzan un 41,9% de participación en el total de los fondos administrados, desde diciembre 2004 ha aumentado en 10 el número de fondos y en capital en US\$ 2.882 millones.

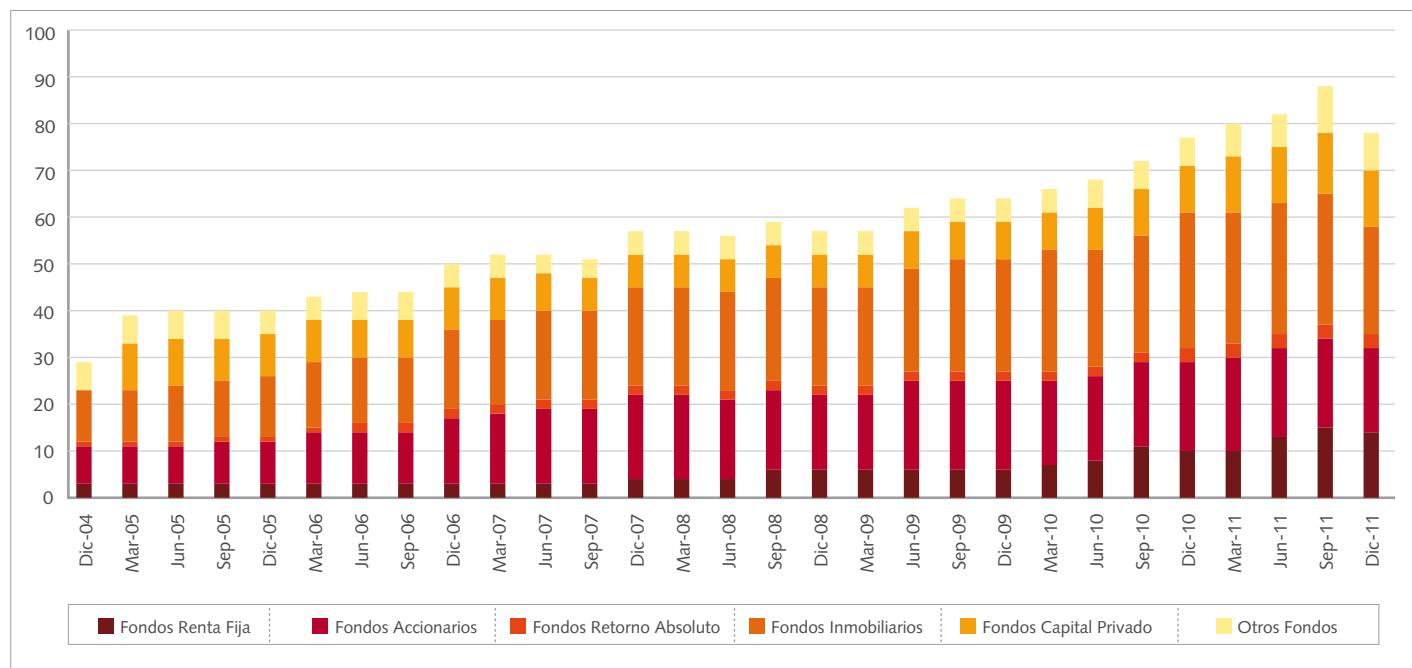
En el caso de los fondos de Capital Privado, se ha registrado un leve aumento en el número de fondos vigentes a través del tiempo, a diciembre del 2011 alcanza 12 fondos, un aumento de 2 respecto de diciembre de 2004. Sin embargo, ha disminuido su participación del total general debido al escaso aumento en sus activos administrados, solamente US\$ 254 millones desde diciembre 2004.

Número de Fondos de Inversión en Operación

	Renta Fija		Accionarios		Retorno Absoluto		Inmobiliarios		Capital Privado		Otros Fondos		Total Sistema	Crecimiento Trimestral
Dic-04	3	7,7%	8	20,5%	1	2,6%	11	28,2%	10	25,6%	6	15,4%	39	
Mar-05	3	7,7%	8	20,5%	1	2,6%	11	28,2%	10	25,6%	6	15,4%	39	0
Jun-05	3	7,5%	8	20,0%	1	2,5%	12	30,0%	10	25,0%	6	15,0%	40	1
Sep-05	3	7,5%	9	22,5%	1	2,5%	12	30,0%	9	22,5%	6	15,0%	40	0
Dic-05	3	7,5%	9	22,5%	1	2,5%	13	32,5%	9	22,5%	5	12,5%	40	0
Mar-06	3	7,3%	11	22,0%	1	2,4%	14	34,1%	9	22,0%	5	12,2%	43	1
Jun-06	3	6,8%	11	25,0%	2	4,5%	14	31,8%	8	18,2%	6	13,6%	44	3
Sep-06	3	6,8%	11	25,0%	2	4,5%	14	31,8%	8	18,2%	6	13,6%	44	0
Dic-06	3	6,0%	14	28,0%	2	4,0%	17	34,0%	9	18,0%	5	10,0%	50	6
Mar-07	3	5,8%	15	28,8%	2	3,8%	18	34,6%	9	17,3%	5	9,6%	52	2
Jun-07	3	5,8%	16	30,8%	2	3,8%	19	36,5%	8	15,4%	4	7,7%	52	0
Sep-07	3	5,9%	16	31,4%	2	3,9%	19	37,3%	7	13,7%	4	7,8%	51	-1
Dic-07	4	7,0%	18	31,6%	2	3,5%	21	36,8%	7	12,3%	5	8,8%	57	6
Mar-08	4	7,0%	18	31,6%	2	3,5%	21	36,8%	7	12,3%	5	8,8%	57	0
Jun-08	4	7,1%	17	30,4%	2	3,6%	21	37,5%	7	12,5%	5	8,9%	56	-1
Sep-08	6	10,2%	17	28,8%	2	3,4%	22	37,3%	7	11,9%	5	8,5%	59	3
Dic-08	6	10,5%	16	28,1%	2	3,5%	21	36,8%	7	12,3%	5	8,8%	57	-2
Mar-09	6	10,5%	16	28,1%	2	3,5%	21	36,8%	7	12,3%	5	8,8%	57	0
Jun-09	6	9,7%	19	30,6%	2	3,2%	22	35,5%	8	12,9%	5	8,1%	62	5
Sep-09	6	9,4%	19	29,7%	2	3,1%	24	37,5%	8	12,5%	5	7,8%	64	2
Dic-09	6	9,4%	19	29,7%	2	3,1%	24	37,5%	8	12,5%	5	7,8%	64	0
Mar-10	7	10,6%	18	27,3%	2	3,0%	26	39,4%	8	12,1%	5	7,6%	66	2
Jun-10	8	11,8%	18	26,5%	2	2,9%	25	36,8%	9	13,2%	6	8,8%	68	2
Sep-10	11	15,3%	18	25,0%	2	2,8%	25	34,7%	10	13,9%	6	8,8%	72	4
Dic-10	10	13,0%	19	24,7%	3	3,9%	29	37,7%	10	13,0%	6	7,8%	77	5
Mar-11	10	12,5%	20	25,0%	3	3,8%	28	35,0%	12	15,0%	7	8,8%	80	3
Jun-11	13	15,9%	19	23,2%	3	3,7%	28	34,1%	12	14,6%	7	8,5%	82	2
Sep-11	15	17,0%	19	21,6%	3	3,4%	28	31,8%	13	14,8%	10	11,4%	88	6
Dic-11	14	17,9%	18	23,1%	3	3,8%	23	29,5%	12	15,4%	8	10,3%	78	-10

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

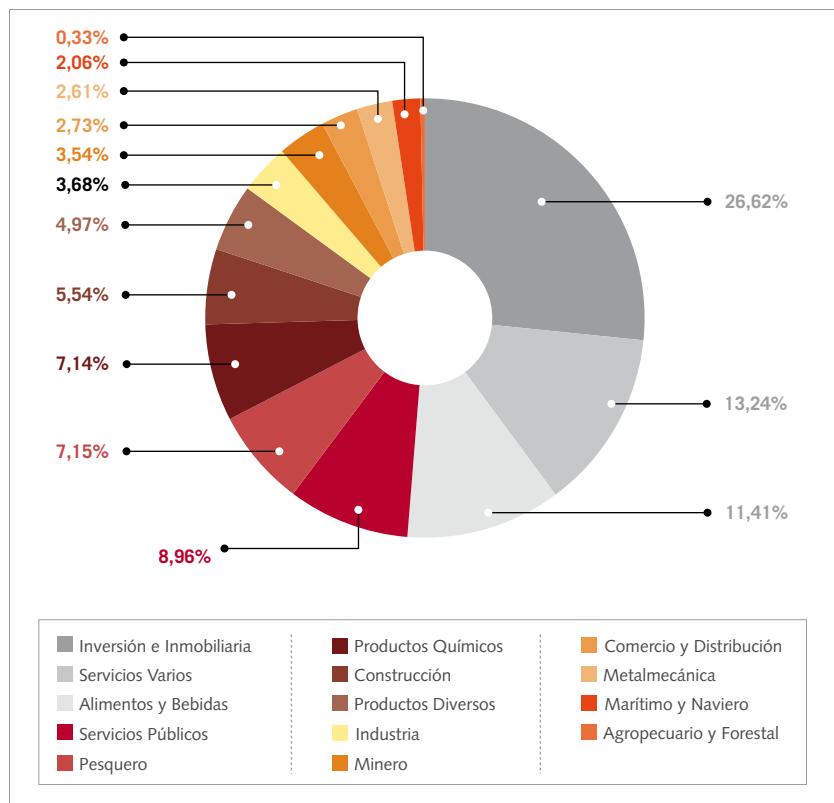
2.4. Inversión por sector de actividad económica nacional a través de instrumentos de renta variable

A diciembre de 2011, la inversión en títulos de acciones nacionales registradas de emisores nacionales, con o sin transacción bursátil, alcanza un total de \$ 1.454 mil millones (US\$ 2.790 millones), lo que representa un 72,17% de la cartera total.

La inversión en el extranjero, a través de acciones, ha experimentado una considerable disminución en este último trimestre (diciembre 2011), pasando de representar en septiembre un 21,99% del total de la cartera de acciones que mantienen los fondos de inversión, a un 2,29% para diciembre 2011, reduciendo la inversión en US\$ 933 millones.

Inversión por Sector de Actividad Económica Nacional

(Diciembre 2011)



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

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

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)		2010		2011	
	Acciones Registradas	Participación por Sector												
Acciones Registradas Nacionales:	505.103	100,0%	866.781	100,0%	1.164.754	100,0%	704.927	100,0%	987.399	100,0%	1.273.191	100,0%	1.454.979	100,0%
Agropecuario y Forestal	8.087	1,6%	10.704	1,2%	9.583	0,8%	4.211	0,6%	599	0,06%	1.314	0,10%	4.826	0,33%
Alimentos y Bebidas	55.560	11,0%	84.294	9,7%	107.910	9,3%	88.444	12,5%	100.165	10,14%	130.783	10,27%	166.074	11,41%
Comercio y Distribución	48.863	9,7%	81.811	9,4%	98.893	8,5%	50.862	7,2%	61.878	6,27%	38.614	3,03%	39.758	2,73%
Construcción	34.972	6,9%	43.413	5,0%	45.915	3,9%	29.436	4,2%	42.580	4,31%	67.693	5,22%	80.622	5,54%
Financiero y Seguros	23.209	4,6%	25.216	2,9%	39.347	3,4%	20.255	2,9%	37.630	3,81%	65.323	5,13%	47	0,00%
Industria	0	0,0%	6.626	0,8%	12.644	1,1%	13.643	1,9%	26.591	2,69%	32.351	2,54%	53.569	3,68%
Inversión e Inmobiliaria	114.264	22,6%	190.056	21,9%	279.408	24,0%	157.839	22,4%	283.387	28,70%	361.794	28,42%	387.266	26,62%
Marítimo y Naviero	4.715	0,9%	2.705	0,3%	10.460	0,9%	6.006	0,9%	5.899	0,60%	40.732	3,20%	29.935	2,06%
Metalmeccánica	17.248	3,4%	37.734	4,4%	43.163	3,7%	30.283	4,3%	45.179	4,58%	58.998	4,63%	38.018	2,61%
Minero	27.857	5,5%	41.078	4,7%	46.694	4,0%	23.816	3,4%	42.391	4,29%	61.020	4,79%	51.491	3,54%
Otros	75	0,0%	0	0,0%	510	0,0%	655	0,1%	0	0,00%	4.707	0,37%	0	0,00%
Pesquero	15.529	3,1%	23.943	2,8%	43.166	3,7%	24.861	3,5%	28.351	2,87%	45.514	3,57%	104.090	7,15%
Productos Diversos	37.281	7,4%	59.640	6,9%	85.711	7,4%	59.582	8,5%	70.232	7,11%	68.712	5,40%	72.317	4,97%
Productos Químicos	29.850	5,9%	43.332	5,0%	56.165	4,8%	30.182	4,3%	50.433	5,11%	74.083	5,82%	103.874	7,14%
Servicios Públicos	79.573	15,8%	170.103	19,6%	185.810	16,0%	105.740	15,0%	103.273	10,46%	91.476	7,18%	130.404	8,96%
Servicios Varios	7.982	1,6%	46.005	5,3%	99.375	8,5%	59.111	8,4%	88.814	8,99%	131.390	10,32%	192.687	13,24%
Textil y Vestuario	37	0,0%	121	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Acciones Registradas Extranjeras	1.096	100,0%	27.981	100,0%	121.247	100,0%	95.928	100,0%	600.271	100,0%	474.798	100,0%	46.144	100,0%
Acciones Registradas Nacional y Extranjeras	506.199	74,8%	894.762	84,5%	1.286.001	85,7%	800.854	74,8%	1.587.669	86,8%	1.747.989	85,8%	1.501.123	74,5%
Acciones no Registradas	62.151	36,5%	72.738	44,5%	116.850	54,4%	173.207	64,4%	141.139	58,5%	161.012	55,8%	259.517	50,4%
Acciones S.A. Inmobiliarias y Concesionaria	108.358	63,5%	90.781	55,5%	97.964	45,6%	95.897	35,6%	100.280	41,5%	127.312	44,2%	255.355	49,6%
Acciones no Registradas, S.A. Inmob. y Conces.	170.508	25,2%	163.519	15,5%	214.814	14,3%	269.104	25,2%	241.418	13,2%	288.324	14,2%	514.872	25,5%
Total Inversión en Acciones	676.707	100,0%	1.058.281	100,0%	1.500.815	100,0%	1.069.958	100,0%	1.829.088	100,0%	2.036.313	100,0%	2.015.995	100,0%

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

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

(2) Año 2007. Se incluye cartera extranjera contenida en otros títulos de Renta Variable (emisores extranjeros) por miles \$ 12.806.191.

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

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

(Millones de dólares de cada período)

	2005 (1)		2006		2007 (2)		2008		2009 (3)		2010		2011	
	Acciones Registradas	Participación por Sector												
Acciones Registradas Nacionales:	986	100,0%	1.628	100,0%	2.344	100,0%	1.108	100,0%	1.947	100,0%	2.682	100,0%	2.790	100,0%
Agropecuario y Forestal	16	1,6%	20	1,2%	19	0,8%	7	0,6%	1	0,06%	3	0,10%	9	0,33%
Alimentos y Bebidas	108	11,0%	158	9,7%	217	9,3%	139	12,5%	198	10,14%	275	10,27%	318	11,41%
Comercio y Distribución	95	9,7%	154	9,4%	199	8,5%	80	7,2%	122	6,27%	81	3,03%	76	2,73%
Construcción	68	6,9%	82	5,0%	92	3,9%	46	4,2%	84	4,31%	143	5,32%	155	5,54%
Financiero y Seguros	45	4,6%	47	2,9%	79	3,4%	32	2,9%	74	3,81%	138	5,13%	0	0,00%
Industria	0	0,0%	12	0,8%	25	1,1%	21	1,9%	52	2,69%	68	2,54%	103	3,68%
Inversión e Inmobiliaria	223	22,6%	357	21,9%	562	24,0%	248	22,4%	559	28,70%	762	28,42%	743	26,62%
Marítimo y Naviero	9	0,9%	5	0,3%	21	0,9%	9	0,9%	12	0,60%	86	3,20%	57	2,06%
Metalmeccánica	34	3,4%	71	4,4%	87	3,7%	48	4,3%	89	4,58%	124	4,63%	73	2,61%
Minero	54	5,5%	77	4,7%	94	4,0%	37	3,4%	84	4,29%	129	4,79%	99	3,54%
Pesquero	30	3,1%	45	2,8%	87	3,7%	39	3,5%	56	2,87%	96	3,57%	200	7,15%
Productos Diversos	73	7,4%	112	6,9%	172	7,4%	94	8,5%	138	7,11%	145	5,40%	139	4,97%
Productos Químicos	58	5,9%	81	5,0%	113	4,8%	47	4,3%	99	5,11%	156	5,82%	199	7,14%
Servicios Públicos	155	15,8%	320	19,6%	374	16,0%	166	15,0%	204	10,46%	193	7,18%	250	8,96%
Servicios Varios	16	1,6%	86	5,3%	200	8,5%	93	8,4%	175	8,99%	277	10,32%	370	13,24%
Textil y Vestuario	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Otros	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1	0,1%	0	0,00%	10	0,37%	0	0,00%
Acciones Registradas Extranjeras	2	100,0%	53	100,0%	244	100,0%	151	100,0%	1.184	100,0%	1.000	100,0%	88	100,0%
Acciones Registradas Nacional y Extranjeras	988	74,8%	1.681	84,5%	2.588	85,7%	1.258	74,8%	3.131	86,8%	3.682	85,8%	2.879	74,5%
Acciones no Registradas	121	36,5%	137	44,5%	235	54,4%	272	64,4%	278	58,5%	339	55,8%	498	50,4%
Acciones S.A. Inmobiliarias y Concesionaria	211	63,5%	171	55,5%	197	45,6%	151	35,6%	198	41,5%	268	44,2%	490	49,6%
Acciones no Registradas, S.A. Inmob. y Conces.	333	25,2%	307	15,5%	432	14,3%	423	25,2%	476	13,2%	607	14,2%	987	25,5%
Total Inversión en Acciones	1.320	100,0%	1.988	100,0%	3.020	100,0%	1.681	100,0%	3.607	100,0%	4.289	100,0%	3.866	100,0%

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

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

(2) Año 2007. Se incluye cartera extranjera contenida en otros títulos de renta variable (emisores extranjeros) por miles US\$ 25.773.

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

2. Fondos de Inversión

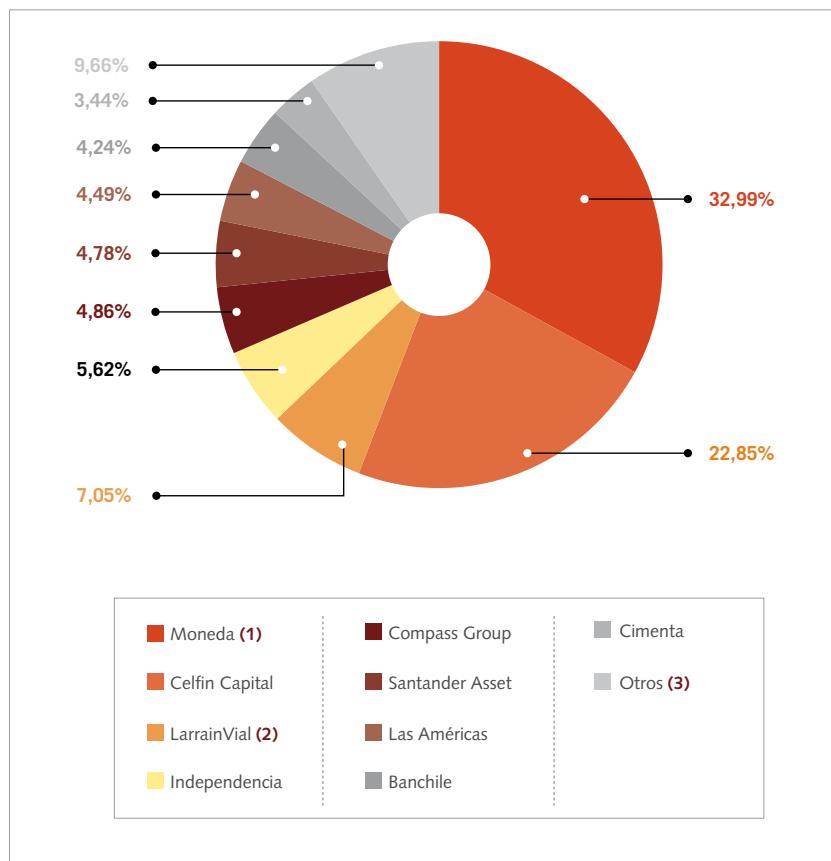
2.5. Activos Administrados por Administradora

A diciembre de 2011, existen 23 administradoras que mantienen activos bajo su administración por un total de US\$ 9.062 millones. Las principales administradoras, en término de volumen de activos administrados, son Moneda y Celfin Capital, quienes en conjunto administran 55,8% de la industria.

Los cuadros siguientes presentan el volumen de activos administrados de cada sociedad administradora, al cierre de los estados financieros de diciembre de 2011.

Activos Administrativos por Administradora

(Diciembre 2011)



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

(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletel y Toesca.

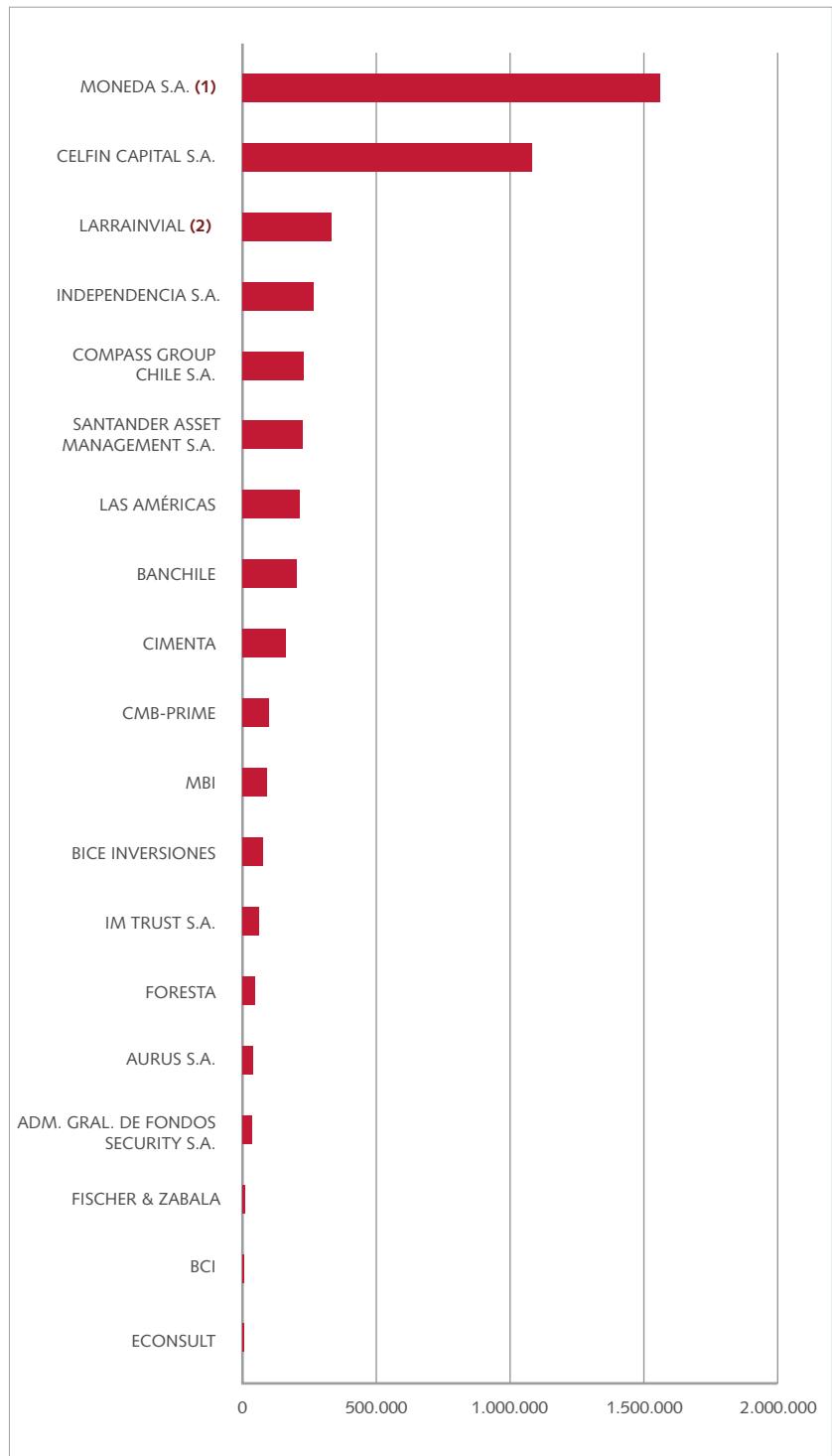
(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

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

2. Fondos de Inversión

Activos Administrados por Administradora

(Diciembre 2011, millones de pesos)



(1) Moneda incluye:Moneda, Chiletech y Toesca

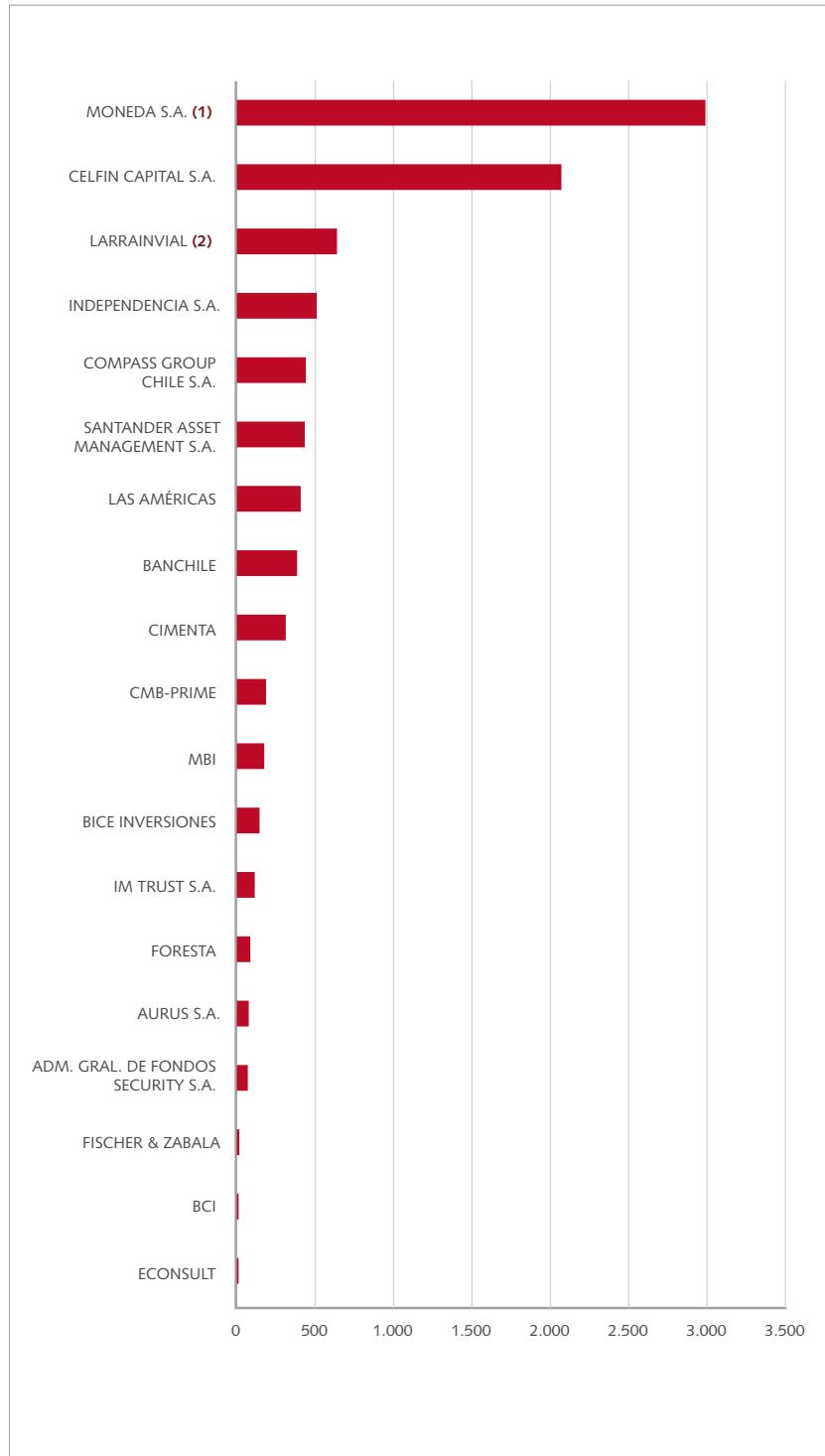
(2) LarrainVial incluye:LarrainVial y LarrainVial Activos.

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

2. Fondos de Inversión

Activos Administrados por Administradora

(Diciembre 2011, millones de dólares)



(1) Moneda incluye:Moneda, Chiletech y Toesca
 (2) LarrainVial incluye:LarrainVial y LarrainVial Activos.

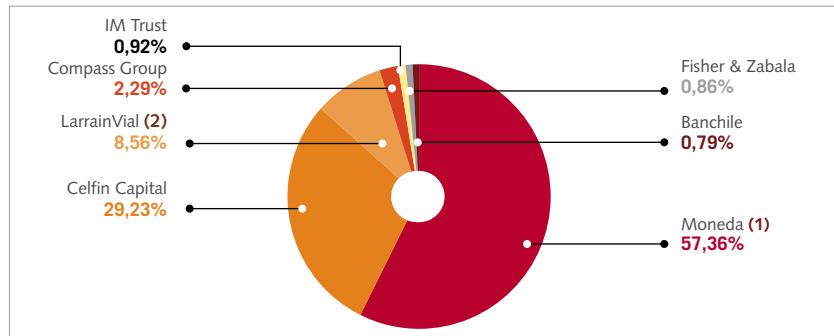
Fuente: ACAFI, basada en información pública disponible (SVS).

2. Fondos de Inversión

2.5.1. Activos Administrados por Administradora por Tipo de Fondo

La industria de fondos de inversión a diciembre de 2011 mantiene activos por un total de US\$9.062 en diferentes tipos de fondos de inversión –Renta Fija, Accionarios, Retorno Absoluto, Capital Privado, Inmobiliarios y Otros-, de acuerdo a la última clasificación entregada por ACAFI en 2010.

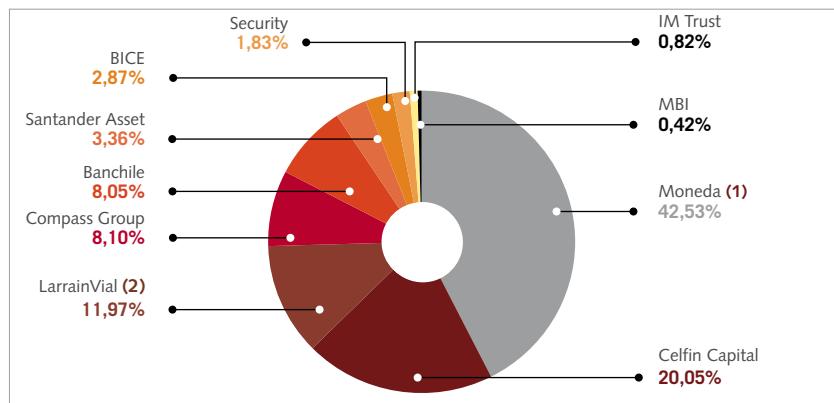
Fondos de Renta Fija



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

Los fondos de Renta Fija ascienden a US\$ 1.821 millones, lo que representa un 20,1% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 7 administradoras. Moneda y Celfin Capital son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 1.577 millones en activos, lo que representa el 86,6% de los activos de los fondos de Renta Fija.

Fondos Accionarios



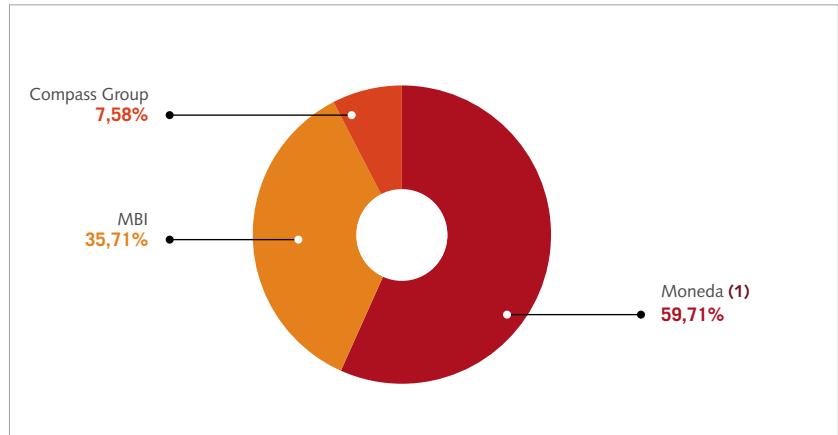
Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS).

Los fondos Accionarios administran un total de US\$ 3.799 millones, lo que representa el 41,9% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 10 administradoras. Moneda es la principal administradora, quien administra un total de US\$ 1.616 millones en activos, lo que representa el 42,53% de los activos de los fondos Accionarios.

(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletel y Toesca.
(2) LarraínVial incluye: LarraínVial y LarraínVial Activos.

2. Fondos de Inversión

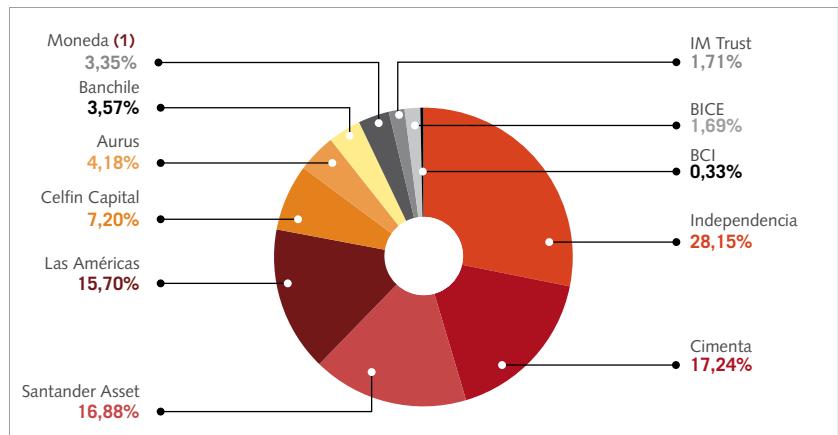
Fondos de Retorno Absoluto



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

Los fondos de Retorno Absoluto ascienden a US\$ 444 millones, lo que representa el 4,9 % de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 3 administradoras, Moneda, MBI y Compass, tienen una participación en este segmento de 56,71%, 35,71% y 7,58% respectivamente.

Fondos Inmobiliarios



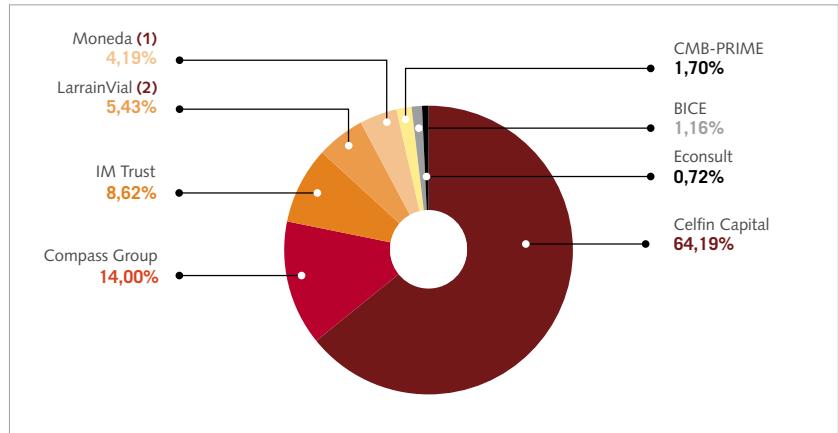
Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS).

Los fondos Inmobiliarios ascienden a US\$ 1.811 millones, lo que representa el 20,0% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 11 administradoras. Independencia y Cimenta son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 822 millones, lo que representa un 45,4% de los activos de los fondos Inmobiliarios.

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

2. Fondos de Inversión

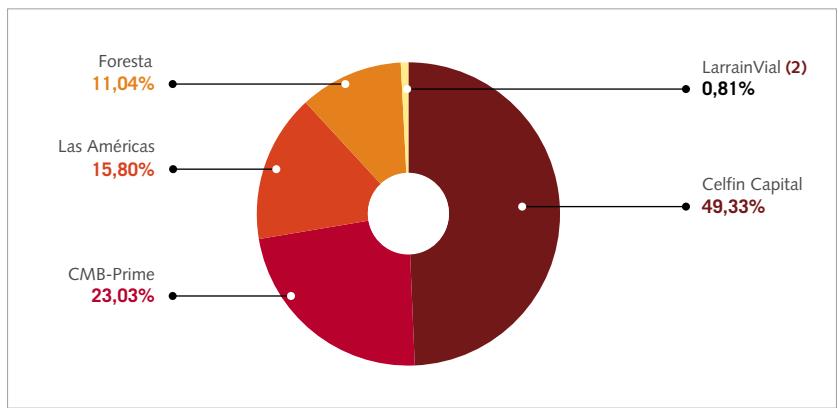
Fondos de Capital Privado



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

Los fondos de Capital Privado ascienden a US\$ 408 millones, lo que representa el 4,5% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 8 administradoras. Celfin Capital es la principal administradora con US\$ 262 millones, lo que representa un 64,19% 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\$ 779 millones, lo que representa el 8,6% de los activos de la industria, participando en este segmento un total de 5 administradoras. Celfin Capital es la principal administradora, quien administra un total de US\$ 384 millones en activos, lo que representa el 49,33% 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, Chiletech y Toesca.
(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

2. Fondos de Inversión

Total Activos Administrados por Administradora por Tipo de Fondo

(Millones de pesos, diciembre 2011)

Administradora	Renta Fija	Accionarios	Retorno Absoluto	Inmobiliarios	Capital Privado	Otros Fondos	Total
AURUS	0	0	0	39.484	0	0	39.484
BANCHILE	7.489	159.406	0	33.665	0	0	200.559
BCI	0	0	0	3.115	0	0	3.115
BICE	0	56.956	0	15.997	2.470	0	75.423
CELFIN CAPITAL	277.567	397.250	0	68.009	136.707	200.421	1.079.954
CIMENTA	0	0	0	162.722	0	0	162.722
CMB-PRIME	0	0	0	0	3.617	93.554	97.171
COMPASS GROUP	21.710	160.489	17.537	0	29.819	0	229.555
ECONSULT	0	0	0	0	1.542	0	1.542
FISCHER & ZABALA	8.164	0	0	0	0	0	8.164
FORESTA	0	0	0	0	0	44.853	44.853
IM TRUST	8.765	16.283	0	16.099	18.353	0	59.501
INDEPENDENCIA	0	0	0	265.779	0	0	265.779
LARRAINVIAL AGF	81.276	237.059	0	0	11.561	3.285	333.182
LAS AMÉRICAS	0	0	0	148.186	0	64.197	212.383
MBI	0	8.321	82.623	0	0	0	90.945
MONEDA (1)	544.784	842.524	131.204	31.666	8.919	0	1.559.097
SANTANDER ASSET	0	66.499	0	159.389	0	0	225.888
SECURITY	0	36.301	0	0	0	0	36.301
TORONTO TRUST	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL SISTEMA	949.755	1.981.089	231.364	944.112	212.989	406.310	4.725.620

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

Total Activos Administrados por Administradora por Tipo de Fondo

(Millones de dólares, diciembre 2011)

Administradora	Renta Fija	Accionarios	Retorno Absoluto	Inmobiliarios	Capital Privado	Otros Fondos	Total
AURUS	0	0	0	76	0	0	76
BANCHILE	14	306	0	65	0	0	385
BCI	0	0	0	6	0	0	6
BICE	0	109	0	31	5	0	145
CELFIN CAPITAL	532	762	0	130	262	384	2.071
CIMENTA	0	0	0	312	0	0	312
CMB-PRIME	0	0	0	0	7	179	186
COMPASS GROUP	42	308	34	0	57	0	440
ECONSULT	0	0	0	0	3	0	3
FISCHER & ZABALA	16	0	0	0	0	0	16
FORESTA	0	0	0	0	0	86	86
IM TRUST	17	31	0	31	35	0	114
INDEPENDENCIA	0	0	0	510	0	0	510
LARRAINVIAL AGF	156	455	0	0	22	6	639
LAS AMÉRICAS	0	0	0	284	0	123	407
MBI	0	16	158	0	0	0	174
MONEDA (1)	1.045	1.616	252	61	17	0	2.990
SANTANDER ASSET	0	128	0	306	0	0	433
SECURITY	0	70	0	0	0	0	70
TORONTO TRUST	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL SISTEMA	1.821	3.799	444	1.811	408	779	9.062

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

2.6. 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 el periodo 2010-2011, se ha constatado una disminución de los activos totales administrados en \$7841 millones en el periodo diciembre 2010 – diciembre 2011, lo que representa un 0,17% de disminución en pesos.

(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.
(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	Dic-10	Dic-11
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.	0	0	0	29.539	14.393	37.697	43.600	36.301
AURUS S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	39.484
BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	77.842	62.752	78.506	102.261	75.461	114.785	227.385	200.559
BBVA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	3.885	0	0	0	0	0	0	0
BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	8.432	8.810	8.284	7.387	3.115
BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	47.016	80.213	75.423
CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	163.286	183.061	563.195	1.055.465	843.117	776.684	1.119.701	1.079.954
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	13.076	8.919
CHOSHUENCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	8.514	7.642	0	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	135.663	162.722
CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	47.661	42.190	41.173	37.694	47.300	45.853	56.568	97.171
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	85.327	88.835	147.737	256.918	96.066	123.714	262.693	229.555
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	2.747	2.032	1.542
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	454	4.579	3.500	5.716	5.479	8.164
FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	3.059	53.028	78.313	51.557	49.347	44.853
IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	0	0	0	29.466	59.501
INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	99.529	118.526	122.262	135.638	157.953	167.816	194.119	265.779
LARRAINVIAL ACTIVOS S.A. AGF	0	0	0	0	0	0	147.479	57.091
LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	37.403	36.921	87.773	214.901	118.907	228.693	260.806	276.090
LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	145.256	151.033	153.573	161.902	183.191	174.342	193.441	212.383
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	86.535	90.945
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	429.230	445.343	612.788	833.458	703.601	1.075.667	1.593.837	1.526.900
SABCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	6.905	5.332	0	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	237.710	225.888
TOESEA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	47.314	23.277
TORONTO TRUST, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	6.042	6.636	6.770	7.288	174	134	0	0
TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS	1.355.942	1.422.580	2.147.248	3.306.240	2.759.438	3.266.860	4.733.461	4.725.620

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	Dic-10	Dic-11
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.	0	0	0	59	23	74	92	70
AURUS S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	76
BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	139	122	147	206	119	226	479	385
BBVA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	7	0	0	0	0	0	0	0
BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	17	14	16	16	6
BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	67	72	89	112	60	93	169	145
CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	292	357	1.058	2.124	1.325	1.532	2.358	2.071
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	28	17
CHOSHUENCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	15	15	0	0	0	0	0	0
CIMENTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	159	181	181	217	207	266	286	312
CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	85	82	77	76	74	90	119	186
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	152	173	277	517	151	244	553	440
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	10	16	15	16	11	5	4	3
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	1	9	5	11	12	16
FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	6	107	123	102	104	86
IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	0	0	0	62	114
INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	178	231	230	273	248	331	409	510
LARRAINVIAL ACTIVOS S.A. AGF	0	0	0	0	0	0	311	109
LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	67	72	165	432	187	451	549	529
LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	259	295	288	326	288	344	407	407
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	16	35	43	69	51	103	182	174
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	767	869	1.151	1.677	1.106	2.121	3.357	2.928
SABCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	12	10	0	0	0	0	0	0
SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADM. GENERAL DE FONDOS	185	232	292	402	344	433	501	433
TOESEA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	100	45
TORONTO TRUST, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	11	13	13	15	0	0	0	0
TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS	2.422	2.776	4.033	6.654	4.336	6.442	9.970	9.062

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

2. Fondos de Inversión

2.7. 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 41,9% de la industria; contrastando con el 37,85 % que tenían a diciembre de 2004.

Así mismo los fondos de Renta Fija han tenido un crecimiento sostenido en los últimos dos años en el número de fondos y ha experimentado un aumento en nivel de activos administrados. Los Fondos de Retorno Absoluto han aumentado el total de sus fondos de US\$ 16 millones en diciembre 2004 a US\$ 444 millones en diciembre 2011 y solamente en dos el número de fondos.

Desde diciembre 2004, 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\$ 1.576 millones y US\$ 2.882 millones; el crecimiento promedio anual ha sido 33,19% y 22,52% desde diciembre de 2004 a la fecha, respectivamente. Debe destacarse que los fondos de Retorno Absoluto, con un crecimiento promedio de 60,24%.

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	Dic-10	Dic-11
Fondos de Renta Fija	137.159	145.605	178.841	197.625	278.912	555.112	859.065	949.755
Fondos Renta Fija Local	0	0	0	0	0	0	48.235	62.257
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	30.933	31.249
FONDO DE INVERSIÓN INSTRUMENTOS HIPOTECARIOS DS04	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-DEUDA CORPORATIVA CHILE	0	0	0	0	0	0	0	12.951
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA DS04	0	0	0	0	0	0	17.303	18.057
Fondos Renta Fija Extranjera	137.159	145.605	178.841	197.625	278.912	555.112	810.830	880.009
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	84.724	191.404	235.537	218.585
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	23.154	25.398	27.579	27.732
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	19.774	10.957	12.665	13.428	13.631	19.481	27.815	21.710
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	2.815
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	3.931	3.500	5.716	5.479	5.349
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	0	0	0	0	0	0	0	8.765
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-EMERGING MARKETS DEBT	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-HUMBOLDT (1)	2.975	4.027	3.042	2.867	4.082	3.797	6.755	14.702
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-VICAM CORDILLERA	0	0	0	0	0	0	18.173	35.566
HIGH YIELD LATIN AMERICA	0	0	0	0	0	0	0	1
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	114.410	130.620	163.134	177.398	149.820	309.317	442.428	544.784
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL (2)	0	0	0	0	0	0	47.063	0
Fondos Renta Fija Mixta	0	0	0	0	0	0	0	7.489
CHILE BLEND	0	0	0	0	0	0	0	7.489
Total Fondos Accionarios	513.168	524.328	1.095.880	1.882.676	1.148.356	1.384.324	2.356.046	1.981.089
Fondos Acciones Locales	451.148	424.546	616.024	885.982	593.442	946.607	1.593.557	1.475.176
CELFIN SMALL CAP CHILE (3)	0	0	0	0	0	100.735	182.311	148.442
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	77.842	59.224	70.896	90.667	62.252	95.567	199.811	156.077
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	86.733	85.098	100.334	136.372	99.132	140.493	198.899	0
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	55.144	53.445	82.784	112.997	67.427	80.963	150.900	160.411
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	454	647	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	34.428	32.895	84.731	149.195	76.782	115.710	200.518	193.744
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	0	0	6.826	13.425	9.607	26.332	46.927	66.499
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	19.293	16.283
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN (4)	159.310	157.084	222.553	327.184	239.842	339.790	520.558	676.764
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	47.016	74.340	56.956
Fondos Acciones Extranjeras:	62.020	99.782	479.856	996.695	554.914	437.717	762.489	505.913
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	74.179	77.988	67.096
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	26.079	103.907	232.354	181.711
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2	29.426
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	10.408	24.433	29.017	28.814	3.728	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	20	65.627	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	23.250	36.051	11.279	23.270	53.175	78
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	193.281	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	5.925	6.507	0
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	29.539	14.393	37.697	43.600	36.301
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	55.215	34.093	95.296	112.004	183
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-MAGALLANES II	0	0	0	7.624	3.949	13.889	53.533	43.133
FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL-MID CAP	0	0	0	0	0	0	5.453	3.328
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	4.309	8.321
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	22.553	68.868	173.563	136.334
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	54.276	60.592	0	0	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	22.899	240.279	303.232	295.010	5.423	0	0
Total Fondos Retorno Absoluto	9.158	17.994	77.875	148.567	141.458	180.244	263.959	231.364
Fondos Retorno Absoluto Nacional:	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	113.028	100.160
COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	30.802	17.537
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	82.226	82.623
Fondos Retorno Absoluto Extranjero:	0	0	54.942	114.316	108.691	128.220	150.931	131.204
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	54.942	114.316	108.691	128.220	150.931	131.204
Total Fondos Inmobiliarios	459.845	505.099	548.894	643.534	737.813	722.686	780.139	944.112
Fondos Inmobiliarios de Renta:	155.167	171.642	171.706	197.944	229.932	238.782	315.509	456.843
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	39.484
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	38.360	61.079
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	6.930
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	63.787	65.522	65.251	74.308	86.235	80.696	88.350	89.271
FONDO DE INV. INMÓBILIARIA BHIF INMOBILIARIO	3.885	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA (5)	0	0	0	0	0	1.093	2	0
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	87.495	106.120	106.456	123.636	143.697	156.993	188.795	260.077
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	2	2
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	23.968	37.034	67.749	88.606	101.913	89.240	86.526	85.648
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	5.874	15.997
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0	6.355	9.425

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	Dic-10	Dic-11
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	3.639	3.882	3.937	4.584	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0	0	7.181
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	8.432	8.805	7.191	7.385	3.115
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	12.034	12.406	13.026	6.500	5.635	2.929	1.410	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	2.780	5.501	8.621	7.894	3.914	5.702
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA I	0	0	0	0	0	0	0	16.099
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	394	9.149	7.697	8.752	6.734
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	3.707	6.254	7.046	7.009	6.708	2.316
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	14.221	15.016	16.506	16.904	17.196	8.710
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. II	5.821	7.406	8.528	9.326	7.079	4.918	2.873	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	6.558	6.904	8.051	8.764	5.074	2.987	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	497	5.601	6.092	7.644	7.480	3.914	1.980
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	6.113	6.638	5.371	2.061	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	9.385	9.454	8.848	9.895	8.387
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	67.007	71.167	72.801	83.047	89.604	81.749	82.504	85.615
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	67.007	71.167	72.801	83.047	89.600	81.749	82.504	68.557
PLUSVALÍA EFICIENTE	0	0	0	0	0	0	0	17.058
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	213.702	225.257	236.637	273.936	316.364	312.915	295.600	316.006
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	134.681	135.663	162.722
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	55.007	58.642	60.619	57.656	62.505	58.589	56.677	58.916
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	24.739	26.455	31.557	55.914	63.276	62.287	65.848	71.091
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA	0	0	0	0	0	2	2	0
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	44.879	47.484	48.153	52.630	58.522	57.356	37.410	23.277
Total Fondos Capital Privado	86.271	88.347	77.979	85.148	142.748	115.714	123.269	212.989
Fondos de Capital de Riesgo:	11.558	4.234	4.424	3.399	4.090	4.604	4.596	3.617
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	11.558	4.234	4.424	3.399	4.090	4.604	4.596	3.617
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	53.539	46.842	34.249	21.795	14.538	10.559	10.272	10.462
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	5.430	5.345	6.347	6.429	7.609	7.678	8.240	8.919
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	8.514	7.642	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	2.747	2.032	1.542
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	10.039	9.535	5.170	0	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSIÓN	18.058	9.566	8.209	0	0	0	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	6.042	6.636	6.770	7.288	174	134	0	0
Fondos de Capital Privado Buyout	21.175	37.271	39.306	59.954	124.121	100.551	108.401	169.091
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	20.764	27.126	29.303	33.600	32.565	17.350	12.767	14.397
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	887	16.611	83.579	70.209	68.536	78.802
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	913	9.006
CELFIN PRIVATE EQUITY-KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	3.925	26.209
CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	7.161	7.250	8.294
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	0	0	0	0	0	0	10.173	18.353
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BCP	0	0	0	0	0	0	0	11.561
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	2.470
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	410	10.145	9.116	9.743	7.977	5.831	4.837	0
Fondos de Fondos	0	29.819						
COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	0	0	0	0	0	0	0	29.819
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO DEUDA	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	137.802	141.207	167.778	348.689	310.150	308.780	350.982	406.310
Fondos de Infraestructura:	59.432	60.622	59.283	64.231	77.662	76.306	100.387	157.751
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	6.905	5.332	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	14.790	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA	11.274	28.421	31.580	34.294	43.210	41.249	44.644	52.075
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0	7.328	41.479
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	0	0	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	48.415	64.197
Fondos de Fondos:	0	0	0	0	0	0	201.244	203.706
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	0	0	0	0	0	0	0	2.449
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	0	0	0	0	0	0	0	836
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	78.371	66.499	104.579	231.430	154.176	180.917	201.244	200.421
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	0	0	3.059	53.028	78.313	51.557	49.347	44.853
FONDO DE INVERSIÓN BIO BÍO	0	0	0	47.061	51.807	35.227	31.944	28.135
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	0	3.059	5.967	26.506	16.330	17.403	16.718
Otros Fondos	0	14.086	858	0	0	0	5	0
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	5	0
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	0	14.086	858	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	1.343.403	1.422.580	2.147.248	3.306.240	2.759.438	3.266.860	4.733.461	4.725.620

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

(1) LarraínVial Deuda Latam High Yield ex Fondo de Inversión LarraínVial-Humboldt.

(2) Moneda Latinoamérica Deuda Local ex Chile-Mundo Fondo de Inversión.

(3) Celfin Small Cap Chile ex Beta Fondo de Inversión.

(4) Pionero Fondo de Inversión fusionado con Colono Fondos de Inversión.

(5) 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	Dic-10	Dic-11
Fondos de Renta Fija	245	284	336	398	438	1.095	1.809	1.821
Fondos Renta Fija Local	0	0	0	0	0	0	102	119
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	65	60
FONDO DE INVERSIÓN INSTRUMENTOS HIPOTECARIOS DS04	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-DEUDA CORPORATIVA CHILE	0	0	0	0	0	0	0	25
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA DS04	0	0	0	0	0	0	36	35
Fondos Renta Fija Extranjera	245	284	336	398	438	1.095	1.708	1.688
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	133	377	496	419
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	36	50	58	53
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	35	21	24	27	21	38	59	42
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	5
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	8	5	11	12	10
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	0	0	0	0	0	0	0	17
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-EMERGING MARKETS DEBT	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-HUMBOLDT (1)	5	8	6	6	6	7	14	28
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-VICAM CORDILLERA	0	0	0	0	0	0	38	68
HIGH YIELD LATIN AMERICA	0	0	0	0	0	0	0	0
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	204	255	306	357	235	610	932	1.045
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL (2)	0	0	0	0	0	0	99	0
Fondos Renta Fija Mixta	0	0	0	0	0	0	0	14
CHILE BLEND	0	0	0	0	0	0	0	14
Total Fondos Accionarios	917	1.023	2.058	3.789	1.804	2.730	4.962	3.799
Fondos Acciones Locales	806	828	1.157	1.783	932	1.867	3.356	2.829
CELFIN SMALL CAP CHILE (3)	0	0	0	0	0	199	384	285
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	139	116	133	182	98	188	421	299
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	155	166	188	274	156	277	419	0
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN FONDO DE INVERSIÓN	99	104	155	227	106	160	318	308
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	1	1	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	61	64	159	300	121	228	422	372
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	0	0	13	27	15	52	99	128
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	41	31
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN (4)	285	307	418	658	377	670	1.096	1.298
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	67	72	89	112	60	93	157	109
Fondos Acciones Extranjeras:	111	195	901	2.006	872	863	1.606	970
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	146	164	129
CELFIN SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	41	205	489	348
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	56
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	19	48	55	58	6	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	132	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	44	73	18	46	112	0
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	389	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	12	14	0
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	59	23	74	92	70
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	111	54	188	236	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-MAGALLANES II	0	0	0	15	6	27	113	83
FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL-MID CAP	0	0	0	0	0	0	11	6
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	9	16
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	35	136	366	261
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	102	122	0	0	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	45	451	610	464	11	0	0
Total Fondos Retorno Absoluto	16	35	146	299	222	355	556	444
Fondos Retorno Absoluto Nacional:	16	35	43	69	51	103	238	192
COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	65	34
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	16	35	43	69	51	103	173	158
Fondos Retorno Absoluto Extranjero:	0	0	103	230	171	253	318	252
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	103	230	171	253	318	252
Total Fondos Inmobiliarios	821	986	1.031	1.295	1.159	1.425	1.643	1.811
Fondos Inmobiliarios de Renta:	277	335	323	398	361	471	665	876
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	76
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	81	117
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	13
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	114	128	123	150	135	159	186	171
FONDO DE INV. INMÓBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	7	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA (5)	0	0	0	0	0	2	0	0
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	156	207	200	249	226	310	398	499
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	43	72	127	178	160	176	182	164
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	12	31
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0	13	18

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	Dic-10	Dic-11
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	7	6	8	10	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0	0	14
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	17	14	14	16	6
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	21	24	24	13	9	6	3	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	5	11	14	16	8	11
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA I	0	0	0	0	0	0	0	31
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	1	14	15	18	13
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	7	13	11	14	14	4
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	27	30	26	33	36	17
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. II	10	14	16	19	11	10	6	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	13	13	16	14	10	6	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	1	11	12	12	15	8	4
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	11	13	10	4	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	19	15	17	21	16
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	120	139	137	167	141	161	174	164
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	120	139	137	167	141	161	174	131
PLUSVALÍA EFICIENTE	0	0	0	0	0	0	0	33
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	382	440	444	551	497	617	623	606
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	159	181	181	217	207	266	286	312
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	98	114	114	116	98	116	119	113
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	44	52	59	113	99	123	139	136
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA	0	0	0	0	0	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	80	93	90	106	92	113	79	45
Total Fondos Capital Privado	154	172	146	171	224	228	260	408
Fondos de Capital de Riesgo:	21	8	8	7	6	9	10	7
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	21	8	8	7	6	9	10	7
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	96	91	64	44	23	21	22	20
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	10	10	12	13	12	15	17	17
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	15	15	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	10	16	15	16	11	5	4	3
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	18	19	10	0	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSIÓN	32	19	15	0	0	0	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	11	13	13	15	0	0	0	0
Fondos de Capital Privado Buyout	38	73	74	121	195	198	228	324
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	37	53	55	68	51	34	27	28
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	2	33	131	138	144	151
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	2	17
CELFIN PRIVATE EQUITY-KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	8	50
CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	14	15	16
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	0	0	0	0	0	0	21	35
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BCP	0	0	0	0	0	0	0	22
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	5
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	1	20	17	20	13	11	10	0
Fondos de Fondos	0	57						
COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	0	0	0	0	0	0	0	57
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO DEUDA	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	246	275	315	702	487	609	739	779
Fondos de Infraestructura:	106	118	111	129	122	150	211	303
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	12	10	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	26	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA	20	55	59	69	68	81	94	100
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0	15	80
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	47	52	52	60	54	69	102	123
Fondos de Fondos:	0	130	196	466	242	357	424	391
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	0	0	0	0	0	0	0	5
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	0	0	0	0	0	0	0	2
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	140	130	196	466	242	357	424	384
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	0	0	6	107	123	102	104	86
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	0	0	0	95	81	69	67	54
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	0	6	12	42	32	37	32
Otros Fondos	0	27	2	0	0	0	0	0
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	0	27	2	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	2.400	2.776	4.033	6.654	4.336	6.442	9.970	9.062

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

(1) LarrainVial Deuda Latam High Yield ex Fondo de Inversión LarrainVial-Humboldt.

(2) Moneda Latinoamérica Deuda Local ex Chile-Mundo Fondo de Inversión.

(3) Celfin Small Cap Chile ex Beta Fondo de Inversión.

(4) Pionero Fondo de Inversión fusionado con Colono Fondos de Inversión.

(5) BCI Renta Activa ex BCI Plusvalía Activa.

2. Fondos de Inversión

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

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

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

(Millones de pesos de cada período)

Administradora	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Dic-09	Dic-10	Dic-11
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.	0	0	0	29.539	14.393	37.697	43.600	36.301
Total Fondos Accionarios	0	0	0	29.539	14.393	37.697	43.600	36.301
MSCI BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	29.539	14.393	37.697	43.600	36.301
AURUS S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	39.484
Total Fondos Inmobiliarios	0	0	0	0	0	0	0	39.484
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	39.484
BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	77.842	62.752	78.506	102.261	75.461	114.785	227.385	200.559
Fondos de Renta Fija	0	0	0	0	0	0	0	7.489
CHILE BLEND	0	0	0	0	0	0	0	7.489
Total Fondos Accionarios	77.842	59.224	70.896	90.667	62.252	101.493	211.772	159.406
BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	5.925	6.507	0
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	77.842	59.224	70.896	90.667	62.252	95.567	199.811	156.077
FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL-MID CAP	0	0	0	0	0	0	5.453	3.328
Total Fondos Inmobiliarios	0	3.528	7.611	11.594	13.209	13.293	15.614	33.665
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	0	3.528	3.925	4.098	4.757	4.812	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	3.686	3.857	4.570	4.543	4.675	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	3.639	3.882	3.937	4.584	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0	6.355	9.425
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0	0	7.181
PLUSVALÍA EFICIENTE	0	0	0	0	0	0	0	17.058
BBVA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	3.885	0	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Inmobiliarios	3.885	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	3.885	0	0	0	0	0	0	0
BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	8.432	8.810	8.284	7.387	3.115
Total Fondos Inmobiliarios	0	0	0	8.432	8.810	8.284	7.387	3.115
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	8.432	8.805	7.191	7.385	3.115
FONDO DE INVERSIÓN BCI PLUSVALÍA ACTIVA	0	0	0	0	4	1.093	2	0
BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	47.016	80.213	75.423
Total Fondos Accionarios	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	47.016	74.340	56.956
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	47.016	74.340	56.956
Total Fondos Capital Privado	0	0	0	0	0	0	0	2.470
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	2.470
Total Fondos Inmobiliarios	0	0	0	0	0	0	5.874	15.997
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	5.874	15.997
CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	163.286	183.061	563.195	1.055.465	843.117	776.684	1.119.701	1.079.954
Fondos de Renta Fija	0	0	0	0	107.879	216.802	294.049	277.567
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	30.933	31.249
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	84.724	191.404	235.537	218.585
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	23.154	25.398	27.579	27.732
HIGH YIELD LATIN AMERICA	0	0	0	0	0	0	0	1
Total Fondos Accionarios	51.612	75.350	427.569	773.824	464.919	284.245	492.653	397.250
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA	0	0	0	0	0	74.179	77.988	67.096
CELFIN SAMLL CAP LATIN AMERICA	0	0	0	0	26.079	103.907	232.354	181.711
CELFIN SMALL CAPITAL CHILE	51.612	52.450	133.014	216.719	143.829	100.735	182.311	148.442
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	193.281	0	0	0	0
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	54.276	60.592	0	0	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	22.899	240.279	303.232	295.010	5.423	0	0
Total Fondos Capital Privado	20.764	27.126	30.190	50.211	116.144	94.720	93.391	136.707
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	20.764	27.126	29.303	33.600	32.565	17.350	12.767	14.397
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	887	16.611	83.579	70.209	68.536	78.802

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	Dic-10	Dic-11
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	7.161	7.250	8.294
CELFIN PRIVATE EQUITY KKR	0	0	0	0	0	0	3.925	26.209
PRIVATE EQUITY IV	0	0	0	0	0	0	913	9.006
Total Fondos Inmobiliarios	0	0	0	0	0	0	38.360	68.009
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	38.360	61.079
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	6.930
Otros Fondos de Inversión	90.910	80.585	105.437	231.430	154.176	180.917	201.249	200.421
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	5	0
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	12.539	14.086	858	0	0	0	0	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	78.371	66.499	104.579	231.430	154.176	180.917	201.244	200.421
CHOSHUENCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	8.514	7.642	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Capital Privado	8.514	7.642	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	8.514	7.642	0	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	135.663	162.722
Total Fondos Inmobiliarios	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	134.681	135.663	162.722
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	134.681	135.663	162.722
CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	47.661	42.190	41.173	37.694	47.300	45.853	56.568	97.171
Total Fondos Capital Privado	21.596	13.769	9.594	3.399	4.090	4.604	4.596	3.617
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA	11.558	4.234	4.424	3.399	4.090	4.604	4.596	3.617
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	10.039	9.535	5.170	0	0	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	26.064	28.421	31.580	34.294	43.210	41.249	51.972	93.554
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	14.790	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA	11.274	28.421	31.580	34.294	43.210	41.249	44.644	52.075
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0	7.328	41.479
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	85.327	88.835	147.737	256.918	96.066	123.714	262.693	229.555
Fondos de Renta Fija	19.774	10.957	12.665	13.428	13.631	19.481	27.815	21.710
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	19.774	10.957	12.665	13.428	13.631	19.481	27.815	21.710
Total Fondos Accionarios	65.553	77.878	135.072	243.490	82.434	104.234	204.075	160.489
COMPASS CHILE DEEP VALUE	10.408	24.433	29.017	28.814	3.728	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	20	65.627	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	55.144	53.445	82.784	112.997	67.427	80.963	150.900	160.411
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	23.250	36.051	11.279	23.270	53.175	78
Total Fondos Capital Privado	0	0	0	0	0	0	0	29.819
FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	0	0	0	0	0	0	0	29.819
Total Fondos Retorno Absoluto	0	0	0	0	0	0	30.802	17.537
COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	30.802	17.537
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	2.747	2.032	1.542
Total Fondos Capital Privado	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	2.747	2.032	1.542
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	2.747	2.032	1.542
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	454	4.579	3.500	5.716	5.479	8.164
Fondos de Renta Fija	0	0	0	3.931	3.500	5.716	5.479	8.164
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	2.815
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	3.931	3.500	5.716	5.479	5.349
Total Fondos Accionarios	0	0	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	454	647	0	0	0	0
FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	3.059	53.028	78.313	51.557	49.347	44.853
Otros Fondos de Inversión	0	0	3.059	53.028	78.313	51.557	49.347	44.853
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	0	0	0	47.061	51.807	35.227	31.944	28.135
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	0	3.059	5.967	26.506	16.330	17.403	16.718
IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	0	0	0	29.466	59.501
Total Fondos Renta Fija	0	0	0	0	0	0	0	8.765
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	0	0	0	0	0	0	0	8.765
Total Fondos Accionarios	0	0	0	0	0	0	19.293	16.283
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	19.293	16.283
Total Fondos Capital Privado	0	0	0	0	0	0	10.173	18.353
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I (1)	0	0	0	0	0	0	10.173	18.353
Total Fondos Inmobiliarios	0	0	0	0	0	0	0	16.099
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA I	0	0	0	0	0	0	0	16.099

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	Dic-10	Dic-11
INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	99.529	118.526	122.262	135.638	157.953	167.816	194.119	265.779
Total Fondos Inmobiliarios	99.529	118.526	122.262	135.638	157.953	167.816	194.119	265.779
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	12.034	12.406	13.026	6.500	5.635	2.929	1.410	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	2.780	5.501	8.621	7.894	3.914	5.702
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	87.495	106.120	106.456	123.636	143.697	156.993	188.795	260.077
LARRAINVIAL ACTIVOS S.A. AGF	0	0	0	0	0	0	147.479	57.091
Total Fondos Renta Fija	0	0	0	0	0	0	35.475	53.623
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA DS04	0	0	0	0	0	0	17.303	18.057
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-VICAM CORDILLERA	0	0	0	0	0	0	18.173	35.566
Total Fondos Accionarios	0	0	0	0	0	0	112.004	183
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	0	0	0	112.004	183
Total Fondos Capital Privado	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO DEUDA	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Inmobiliarios	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN INSTRUMENTOS HIPOTECARIOS DS04	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	0	0	0	0	0	0	0	3.285
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	0	0	0	0	0	0	0	2.449
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	0	0	0	0	0	0	0	836
LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	37.403	36.921	87.773	214.901	118.907	228.693	260.806	276.090
Fondos de Renta Fija	2.975	4.027	3.042	2.867	4.082	3.797	6.755	27.653
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD	2.975	4.027	3.042	2.867	4.082	3.797	6.755	14.702
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-EMERGING MARKETS DEBT	0	0	0	0	0	0	0	0
LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	12.951
Total Fondos Accionarios	34.428	32.895	84.731	212.033	114.825	224.896	254.051	236.876
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	34.428	32.895	84.731	149.195	76.782	115.710	200.518	193.744
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-MAGALLANES II	0	0	0	7.624	3.949	13.889	53.533	43.133
Total Fondos Capital Privado	0	0	0	0	0	0	0	11.561
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BCP VI	0	0	0	0	0	0	0	11.561
LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	145.256	151.033	153.573	161.902	183.191	174.342	193.441	212.383
Total Fondos Inmobiliarios	118.794	124.164	125.869	131.965	148.740	139.285	145.027	148.186
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	63.787	65.522	65.251	74.308	86.235	80.696	88.350	89.271
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	55.007	58.642	60.619	57.656	62.505	58.589	56.677	58.916
Otros Fondos de Inversión	26.462	26.869	27.703	29.937	34.451	35.057	48.415	64.197
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	0	0	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	48.415	64.197
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	86.535	90.945
Total Fondos Accionarios	0	0	0	0	0	0	4.309	8.321
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	4.309	8.321
Total Fondos Retorno Absoluto	0	0	0	0	0	0	82.226	82.623
MBI ARBITRAJE FONDO DE INVERSIÓN	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	82.226	82.623
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	429.230	445.343	612.788	833.458	703.601	1.075.667	1.593.837	1.559.097
Fondos de Renta Fija	114.410	130.620	163.134	177.398	149.820	309.317	489.492	544.784
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	114.410	130.620	163.134	177.398	149.820	309.317	442.428	544.784
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	47.063	0
Total Fondos Accionarios	246.042	242.181	322.888	463.556	361.527	558.412	893.023	842.524
CHILE-LATINOAMÉRICA SC	0	0	0	0	0	2	2	29.426
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	86.733	85.098	100.334	136.372	99.132	140.493	198.899	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	22.553	68.868	173.563	136.334
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	159.310	157.084	222.553	327.184	239.842	339.790	520.558	676.764
Total Fondos Retorno Absoluto	0	0	54.942	114.316	108.691	128.220	150.931	131.204
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	54.942	114.316	108.691	128.220	150.931	131.204
Total Fondos Capital Privado	23.899	25.057	23.671	16.172	15.586	13.509	13.076	8.919
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	5.430	5.345	6.347	6.429	7.609	7.678	8.240	8.919
PROA FONDO DE INVERSIÓN	18.058	9.566	8.209	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	410	10.145	9.116	9.743	7.977	5.831	4.837	0
Total Fondos Inmobiliarios	44.879	47.484	48.153	62.015	67.976	66.210	47.314	31.666
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	9.385	9.454	8.848	9.895	8.387
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2	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	Dic-10	Dic-11
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2	0
MONEDA DESARROLLO Y PLUSVALÍA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	2	2
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	44.879	47.484	48.153	52.630	58.522	57.356	37.410	23.277
SABCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	6.905	5.332	0	0	0	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	6.905	5.332	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	6.905	5.332	0	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	237.710	225.888
Total Fondos Accionarios	0	0	6.826	13.425	9.607	26.332	46.927	66.499
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	0	0	6.826	13.425	9.607	26.332	46.927	66.499
Total Fondos Inmobiliarios	103.680	118.722	148.691	186.154	209.065	193.118	190.783	159.389
FONDO DE INV. INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	24.739	26.455	31.557	55.914	63.276	62.287	65.848	71.091
FONDO DE INV. SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	394	9.149	7.697	8.752	6.734
FONDO DE INV. SANTANDER PLUSVALÍA	67.007	71.167	72.801	83.047	89.600	81.749	82.504	68.557
FONDO DE INV. SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	3.707	6.254	7.046	7.009	6.708	2.316
FONDO DE INV. SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	14.221	15.016	16.506	16.904	17.196	8.710
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. II	5.821	7.406	8.528	9.326	7.079	4.918	2.873	0
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	6.558	6.904	8.051	8.764	5.074	2.987	0
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	497	5.601	6.092	7.644	7.480	3.914	1.980
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	6.113	6.638	5.371	2.061	0	0	0	0
TORONTO TRUST, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	6.042	6.636	6.770	7.288	174	134	0	0
Total Fondos Capital Privado	6.042	6.636	6.770	7.288	174	134	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	6.042	6.636	6.770	7.288	174	134	0	0
TOTAL INDUSTRIA	1.355.942	1.422.580	2.147.248	3.306.240	2.759.438	3.266.860	4.733.461	4.725.620

(1) El fondo FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I (7183) corresponde a un fondo emitido en euros (paridad euro-dolar al 30 septiembre : 0,73).
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	Dic-10	Dic-11
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.	0	0	0	59	23	74	92	70
Total Fondos Accionarios	0	0	0	59	23	74	92	70
MSCI BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	59	23	74	92	70
AURUS S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	76
Total Fondos Inmobiliarios	0	0	0	0	0	0	0	76
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	76
BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	139	122	147	206	119	226	479	385
Fondos de Renta Fija	0	0	0	0	0	0	0	14
CHILE BLEND	0	0	0	0	0	0	0	14
Total Fondos Accionarios	139	116	133	182	98	200	446	306
BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	12	14	0
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	139	116	133	182	98	188	421	299
FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL-MID CAP	0	0	0	0	0	0	11	6
Total Fondos Inmobiliarios	0	7	14	23	21	26	33	65
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	0	7	7	8	7	9	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	7	8	7	9	10	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	7	6	8	10	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0	13	18
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0	0	14
PLUSVALÍA EFICIENTE	0	0	0	0	0	0	0	33
BBVA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	7	0	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Inmobiliarios	7	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	7	0	0	0	0	0	0	0
BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	17	14	16	16	6
Total Fondos Inmobiliarios	0	0	0	17	14	16	16	6
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	17	14	14	16	6
FONDO DE INVERSIÓN BCI PLUSVALÍA ACTIVA	0	0	0	0	0	2	0	0
BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	67	72	89	112	60	93	169	145
Total Fondos Accionarios	67	72	89	112	60	93	157	109
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	67	72	89	112	60	93	157	109
Total Fondos Capital Privado	0	0	0	0	0	0	0	5
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	5
Total Fondos Inmobiliarios	0	0	0	0	0	0	12	31
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	12	31
CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	292	357	1.058	2.124	1.325	1.532	2.358	2.071
Fondos de Renta Fija	0	0	0	0	170	428	619	532
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	65	60
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	133	377	496	419
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	36	50	58	53
HIGH YIELD LATIN AMERICA	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Accionarios	92	147	803	1.557	730	561	1.038	762
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA	0	0	0	0	0	146	164	129
CELFIN SAMILL CAP LATIN AMERICA	0	0	0	0	41	205	489	348
CELFIN SMALL CAPITAL CHILE	92	102	250	436	226	199	384	285
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	389	0	0	0	0
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	102	122	0	0	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	45	451	610	464	11	0	0
Total Fondos Capital Privado	37	53	57	101	182	187	197	262
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	37	53	55	68	51	34	27	28
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	2	33	131	138	144	151

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	Dic-10	Dic-11
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	14	15	16
CELFIN PRIVATE EQUITY KKR	0	0	0	0	0	0	8	50
PRIVATE EQUITY IV	0	0	0	0	0	0	2	17
Total Fondos Inmobiliarios	0	0	0	0	0	0	81	130
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	81	117
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	13
Otros Fondos de Inversión	162	157	198	466	242	357	424	384
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	22	27	2	0	0	0	0	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	140	130	196	466	242	357	424	384
CHOSHUENCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	15	15	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Capital Privado	15	15	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	15	15	0	0	0	0	0	0
CIMENTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	159	181	181	217	207	266	286	312
Total Fondos Inmobiliarios	159	181	181	217	207	266	286	312
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	159	181	181	217	207	266	286	312
CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	85	82	77	76	74	90	119	186
Total Fondos Capital Privado	39	27	18	7	6	9	10	7
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA	21	8	8	7	6	9	10	7
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	18	19	10	0	0	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	47	55	59	69	68	81	109	179
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	26	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA	20	55	59	69	68	81	94	100
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0	15	80
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	152	173	277	517	151	244	553	440
Fondos de Renta Fija	35	21	24	27	21	38	59	42
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	35	21	24	27	21	38	59	42
Total Fondos Accionarios	117	152	254	490	130	206	430	308
COMPASS CHILE DEEP VALUE	19	48	55	58	6	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	132	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	99	104	155	227	106	160	318	308
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	44	73	18	46	112	0
Total Fondos Capital Privado	0	57						
FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	0	0	0	0	0	0	0	57
Total Fondos Retorno Absoluto	0	0	0	0	0	0	65	34
COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	65	34
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	10	16	15	16	11	5	4	3
Total Fondos Capital Privado	10	16	15	16	11	5	4	3
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	10	16	15	16	11	5	4	3
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	1	9	5	11	12	16
Fondos de Renta Fija	0	0	0	8	5	11	12	16
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	5
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	8	5	11	12	10
Total Fondos Accionarios	0							
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	1	1	0	0	0	0
FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	6	107	123	102	104	86
Otros Fondos de Inversión	0	0	6	107	123	102	104	86
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	0	0	0	95	81	69	67	54
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	0	6	12	42	32	37	32
IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	0	0	0	62	114
Total Fondos Renta Fija	0	17						
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	0	0	0	0	0	0	0	17
Total Fondos Accionarios	0	0	0	0	0	0	41	31
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	41	31
Total Fondos Capital Privado	0	0	0	0	0	0	21	35
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I (1)	0	0	0	0	0	0	21	35
Total Fondos Inmobiliarios	0	31						
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA I	0	0	0	0	0	0	0	31

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	Dic-10	Dic-11
INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	178	231	230	273	248	331	409	510
Total Fondos Inmobiliarios	178	231	230	273	248	331	409	510
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	21	24	24	13	9	6	3	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	5	11	14	16	8	11
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	156	207	200	249	226	310	398	499
LARRAINVIAL ACTIVOS S.A. AGF	0	0	0	0	0	0	311	109
Total Fondos Renta Fija	0	0	0	0	0	0	75	103
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA DS04	0	0	0	0	0	0	36	35
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-VICAM CORDILLERA	0	0	0	0	0	0	38	68
Total Fondos Accionarios	0	0	0	0	0	0	236	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	0	0	0	236	0
Total Fondos Capital Privado	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO DEUDA	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Fondos Inmobiliarios	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN INSTRUMENTOS HIPOTECARIOS DS04	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	0	0	0	0	0	0	0	6
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	0	0	0	0	0	0	0	5
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	0	0	0	0	0	0	0	2
LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	67	72	165	432	187	451	549	529
Fondos de Renta Fija	5	8	6	6	6	7	14	53
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD	5	8	6	6	6	7	14	28
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-EMERGING MARKETS DEBT	0	0	0	0	0	0	0	0
LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	25
Total Fondos Accionarios	61	64	159	427	180	443	535	454
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	61	64	159	300	121	228	422	372
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-MAGALLANES II	0	0	0	15	6	27	113	83
Total Fondos Capital Privado	0	0	0	0	0	0	0	22
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BCP VI	0	0	0	0	0	0	0	22
LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	259	295	288	326	288	344	407	407
Total Fondos Inmobiliarios	212	242	236	266	234	275	305	284
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	114	128	123	150	135	159	186	171
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	98	114	114	116	98	116	119	113
Otros Fondos de Inversión	47	52	52	60	54	69	102	123
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	47	52	52	60	54	69	102	123
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	16	35	43	69	51	103	182	174
Total Fondos Accionarios	0	0	0	0	0	0	9	16
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	9	16
Total Fondos Retorno Absoluto	0	0	0	0	0	0	173	158
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	16	35	43	69	51	103	173	158
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	767	869	1.151	1.677	1.106	2.121	3.357	2.990
Fondos de Renta Fija	204	255	306	357	235	610	1.031	1.045
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	204	255	306	357	235	610	932	1.045
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	99	0
Total Fondos Accionarios	439	473	606	933	568	1.101	1.881	1.616
CHILE -LATINOAMÉRICA SC	0	0	0	0	0	0	0	56
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	155	166	188	274	156	277	419	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	35	136	366	261
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	285	307	418	658	377	670	1.096	1.298
Total Fondos Retorno Absoluto	0	0	103	230	171	253	318	252
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	103	230	171	253	318	252
Total Fondos Capital Privado	43	49	44	33	24	27	28	17
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	10	10	12	13	12	15	17	17
PROA FONDO DE INVERSIÓN	32	19	15	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	1	20	17	20	13	11	10	0
Total Fondos Inmobiliarios	80	93	90	125	107	131	100	61
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	19	15	17	21	16
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	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	Dic-10	Dic-11
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO Y PLUSVALÍA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	80	93	90	106	92	113	79	45
SABCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	12	10	0	0	0	0	0	0
Otros Fondos de Inversión	12	10	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	12	10	0	0	0	0	0	0
SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADM. GENERAL DE FONDOS	185	232	292	402	344	433	501	433
Total Fondos Accionarios	0	0	13	27	15	52	99	128
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	0	0	13	27	15	52	99	128
Total Fondos Inmobiliarios	185	232	279	375	328	381	402	306
FONDO DE INV. INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	44	52	59	113	99	123	139	136
FONDO DE INV. SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	1	14	15	18	13
FONDO DE INV. SANTANDER PLUSVALIA	120	139	137	167	141	161	174	131
FONDO DE INV. SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	0	0	7	13	11	14	14	4
FONDO DE INV. SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	0	0	27	30	26	33	36	17
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. II	10	14	16	19	11	10	6	0
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	0	13	13	16	14	10	6	0
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	0	1	11	12	12	15	8	4
FONDO DE INV. SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	11	13	10	4	0	0	0	0
TORONTO TRUST, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	11	13	13	15	0	0	0	0
Total Fondos Capital Privado	11	13	13	15	0	0	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	11	13	13	15	0	0	0	0
TOTAL INDUSTRIA	2.422	2.776	4.033	6.654	4.336	6.442	9.970	9.062

(1) El fondo FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I (7183) corresponde a un fondo emitido en euros (paridad euro-dolar al 30 septiembre : 0,73).
Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS).

2. Fondos de Inversión

2.9. Inversión Neta en Fondos de Inversión

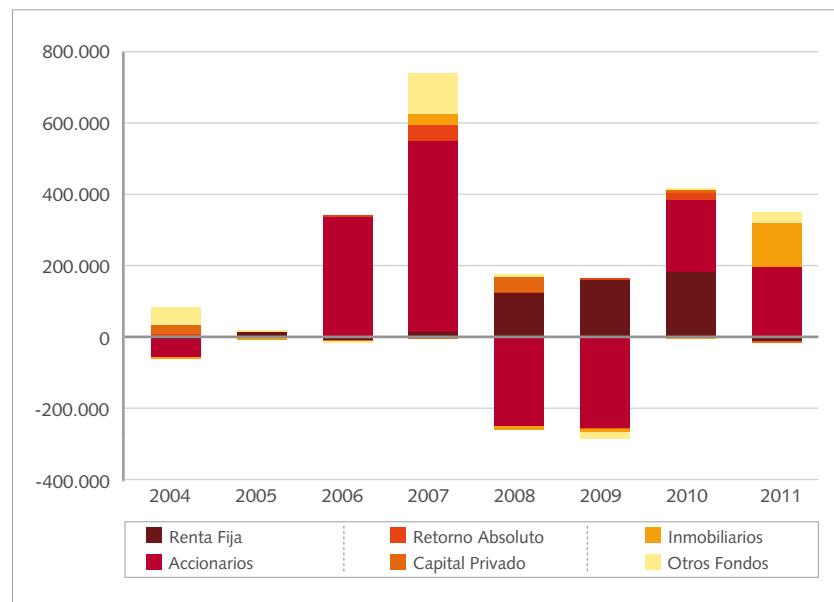
La inversión neta de los fondos de inversión se explica por la creación de nuevos fondos de inversión, aumentos (disminuciones) de capital, y repartos de dividendos.

La inversión neta a partir de 2004 alcanza un total de US\$ 2.660 millones, logrando su máxima inversión neta en diciembre del 2007, cuando la industria de fondos de inversión recibió aportes netos por US\$ 1.483 millones. Para el año 2011, se produjo una diferencia de US\$ 221 millones con respecto al año anterior.

De acuerdo a los cuadros y gráficos que se exponen a continuación, se puede afirmar que los aportes netos, que anteriormente correspondían en su mayoría a los fondos de Renta Fija y Accionarios (93,95% en conjunto para el periodo diciembre 2010), teniéndose ahora que para la categoría de Renta Fija se presenta una fuerte disminución en aportes (US\$ -22 millones), y por otro lado toma relevancia también los aportes por el sector inmobiliario (37,30%) con US\$ 243 millones de diferencia respecto al año anterior.

Aportes Netos por Tipo de Fondo de Inversión

(Millones de pesos de cada período)

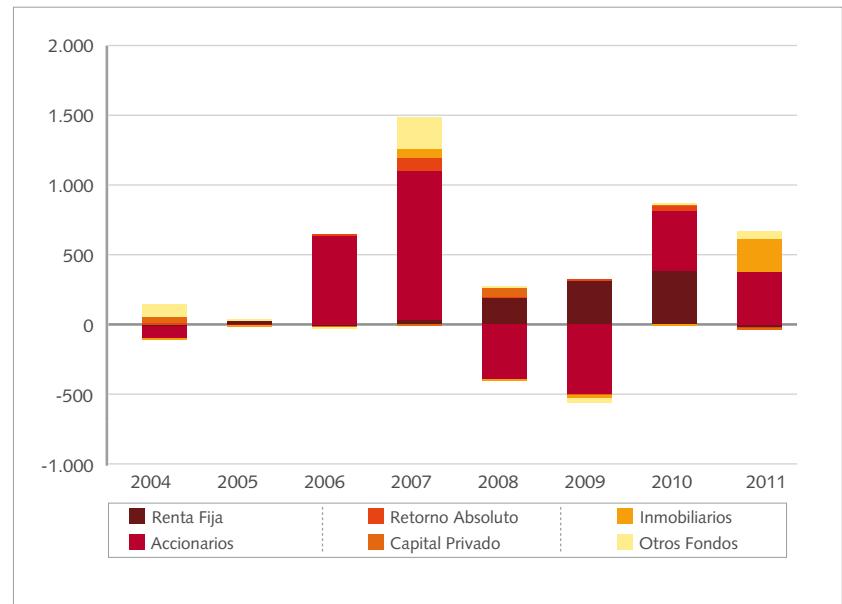


Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS).

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 (Provisarios y Definitivos) / Año 2005 - 2006

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-05			Dic-06		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos
Fondos de Renta Fija	21.443.572	194.884	5.680.550	-	967.162	8.239.800
Fondos Renta Fija Local	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN INSTRUMENTOS HIPOTECARIOS DS04	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-DEUDA CORPORATIVA CHILE	-	-	-	-	-	-
Fondos Renta Fija Extranjera	21.443.572	194.884	5.680.550	-	967.162	8.239.800
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	566.335	-	-	-	-	-
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA DS04	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-EMERGING MARKETS DEBT	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-HUMBOLDT	869.237	194.884	-	-	967.162	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-VICAM CORDILLERA	-	-	-	-	-	-
HIGH YIELD LATIN AMERICA	-	-	-	-	-	-
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	20.008.000	-	5.680.550	-	-	8.239.800
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL (1)	-	-	-	-	-	-
Fondos Renta Fija Mixta	-	-	-	-	-	-
CHILE BLEND	-	-	-	-	-	-
Total Fondos Accionarios	1.827.058	13.897.185	13.762.892	96.073.237	22.119.758	16.691.993
Fondos Acciones Locales	1.827.058	13.897.185	13.762.892	75.897.870	22.119.758	16.691.993
CELFIN SMALL CAP CHILE	-	-	-	-	-	-
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	-	12.929.160	3.195.977	-	6.041.824	1.097.080
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	2.163.836	5.528.467	13.499.166	9.712.035
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	1.313.985	-	1.256.197	14.024.945	2.067.323	-
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	434.971	968.025	-	36.810.779	511.445	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	-	-	-	6.604.637	-	-
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	78.102	-	4.621.595	11.398.550	-	5.882.878
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	-	-	2.525.287	1.530.491	-	-
Fondos Acciones Extranjeras:	-	-	-	20.175.367	-	-
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	20.175.367	-	-
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-MAGALLANES II	-	-	-	-	-	-
LATAM SMALL-MID CAP	-	-	-	-	-	-
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Total Fondos Retorno Absoluto	-	-	-	5.206.595	-	-
Fondos Retorno Absoluto Nacional:	-	-	-	5.206.595	-	-
ABSOLUTE RETURN	-	-	-	-	-	-
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	5.206.595	-	-
Fondos Retorno Absoluto Extranjero:	-	-	-	-	-	-
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisarios y Definitivos) / Año 2005 - 2006. Continuación

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-05			Dic-06		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos
Total Fondos Inmobiliarios	8.903.642	-	8.593.154	11.409.828	-	10.113.872
Fondos Inmobiliarios de Renta:	-	-	2.336.772	-	-	3.456.768
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	-	-	1.641.391	-	-	2.640.041
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	-	-	695.381	-	-	816.727
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	8.903.642	-	443.081	11.409.828	-	568.948
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	-	-	-	3.592.874	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	-	-	443.081	-	-	568.948
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	-	-	-	2.757.327	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA I	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. II	2.042.876	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	6.363.942	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	496.824	-	-	5.059.627	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	-	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	-	-	-	-	-	33.057
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	-	-	-	-	-	33.057
PLUSVALÍA EFICIENTE	-	-	-	-	-	-
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	-	-	5.813.301	-	-	6.055.099
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	-	-	3.587.555	-	-	3.682.772
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	-	-	1.473.380	-	-	1.754.673
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA	-	-	-	-	-	-
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	752.366	-	-	617.654
Total Fondos Capital Privado	12.740.797	7.645.409	-	-	-	-
Fondos de Capital de Riesgo:	-	7.645.409	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	-	7.645.409	-	-	-	-
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	1.487.128	-	-	-	-	-
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	1.487.128	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	-	-	-	-	-	-
PROA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Fondos de Capital Privado Buyout	11.253.669	-	-	-	-	-
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN PRIVATE EQUITY-KKR FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	-	-	-	-	-	-

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisarios y Definitivos) / Año 2005 - 2006. Continuación

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-05			Dic-06		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BCP	-	-	-	-	-	-
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	11.253.669	-	-	-	-	-
Fondos de Fondos	-	-	-	-	-	-
COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO DEUDA	-	-	-	-	-	-
Otros Fondos de Inversión	17.069.074	14.764.641	156.600	18.165.144	-	590.806
Fondos de Infraestructura:	17.069.074	-	-	-	-	590.806
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA	17.069.074	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA II	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	-	-	-	-	-	-
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	-	-	-	-	-	590.806
Fondos de Fondos:	-	14.764.641	156.600	14.970.804	-	-
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	-	14.764.641	156.600	14.970.804	-	-
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	-	-	-	3.194.340	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	-	-	-	3.194.340	-	-
Otros Fondos	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	-	-	-	-	-	-
TOTAL	61.984.143	36.502.119	28.193.196	130.854.803	23.086.919	35.636.472

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisarios y Definitivos) / Año 2007 - 2008

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-07			Dic-08		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos
Fondos de Renta Fija	24.570.086	249.168	8.080.474	131.054.507	-	6.656.631
Fondos Renta Fija Local	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN INSTRUMENTOS HIPOTECARIOS DS04	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-DEUDA CORPORATIVA CHILE	-	-	-	-	-	-
Fondos Renta Fija Extranjera	24.570.086	249.168	8.080.474	131.054.507	-	6.656.631
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	96.160.081	-	-
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	23.602.530	-	-
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	1.396.851	-	260.419	-	-	-
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	3.893.133	-	-	358.958	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA DS04	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-EMERGING MARKETS DEBT	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-HUMBOLDT	39.030	249.168	-	362.777	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-VICAM CORDILLERA	-	-	-	-	-	-
HIGH YIELD LATIN AMERICA	-	-	-	-	-	-
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	19.241.071	-	7.820.055	10.570.162	-	6.656.631
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL (1)	-	-	-	-	-	-
Fondos Renta Fija Mixta	-	-	-	-	-	-
CHILE BLEND	-	-	-	-	-	-
Total Fondos Accionarios	232.893.291	13.118.995	18.277.414	128.816.420	59.700.995	22.040.266
Fondos Acciones Locales	131.664.345	13.118.995	18.277.414	21.615.690	46.564.663	21.785.293
CELFIN SMALL CAP CHILE	-	-	-	-	-	-
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	8.356.301	3.611.052	1.339.382	-	5.259.967	-
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	13.303.463	-	3.315.913	-	-	4.874.333
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	12.279.808	3.538.395	3.538.394	502.084	-	4.127.026
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	34.882.690	-	549.495	12.882.942	37.016.588	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	6.422.256	-	-	-	-	-
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	52.376.722	-	7.290.559	2.344.380	-	11.581.999
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	4.043.105	5.969.548	2.243.671	5.886.284	4.288.108	1.201.935
Fondos Acciones Extranjeras:	101.228.946	-	-	107.200.730	13.136.332	254.973
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	44.442.176	-	-
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	6.871.175	-	-	-	13.136.332	254.973
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	30.981.317	-	-	2.062.227	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	55.239.261	-	-	20.690.990	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-MAGALLANES II	8.137.193	-	-	132.382	-	-
LATAM SMALL-MID CAP	-	-	-	-	-	-
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	39.872.956	-	-
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Total Fondos Retorno Absoluto	44.139.114	-	210.184	3.869.451	-	840.408
Fondos Retorno Absoluto Nacional:	11.856.171	-	-	3.869.451	-	263.784
ABSOLUTE RETURN	-	-	-	-	-	-
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	11.856.171	-	-	3.869.451	-	263.784
Fondos Retorno Absoluto Extranjero:	32.282.943	-	210.184	-	-	576.624
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	32.282.943	-	210.184	-	-	576.624

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisarios y Definitivos) / Año 2007 - 2008. Continuación

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-07			Dic-08		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos
Total Fondos Inmobiliarios	55.904.955	5.476.763	13.527.542	11.818.962	4.664.830	14.661.194
Fondos Inmobiliarios de Renta:	-	-	3.909.141	-	-	3.310.267
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	-	-	2.648.819	-	-	1.950.342
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	-	-	1.260.322	-	-	1.359.925
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	27.146.937	5.476.763	2.287.469	11.818.962	4.664.830	1.622.867
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	3.600.000	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	8.649.049	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	-	5.476.763	2.287.469	-	2.632.463	203.490
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	2.887.988	-	-	2.868.364	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA I	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	-	-	-	8.950.598	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	2.215.378	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. II	-	-	-	-	2.032.367	1.419.377
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	-	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	9.794.522	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	-	-	-	-	-	-
PLUSVALÍA EFICIENTE	-	-	-	-	-	-
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	28.758.018	-	7.330.932	-	-	9.728.060
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	-	-	4.340.221	-	-	5.783.659
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	-	-	2.180.423	-	-	1.965.743
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	28.758.018	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA	-	-	-	-	-	-
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	810.288	-	-	1.978.658
Total Fondos Capital Privado	8.760.088	-	-	1.712.292	-	-
Fondos de Capital de Riesgo:	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	-	-	-	-	-	-
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	-	-	-	1.712.292	-	-
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	-	-	-	-	-	-
PROA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	1.712.292	-	-
Fondos de Capital Privado Buyout	8.760.088	-	-	-	-	-
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN PRIVATE EQUITY-KKR FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	-	-	-	-	-	-

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisarios y Definitivos) / Año 2007 - 2008. Continuación

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-07			Dic-08		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BCP	-	-	-	-	-	-
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	8.760.088	-	-	-	-	-
Fondos de Fondos	-	-	-	-	-	-
COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO DEUDA	-	-	-	-	-	-
Otros Fondos de Inversión	131.134.673	14.523.598	3.069.104	18.071.361	10.771.280	1.241.583
Fondos de Infraestructura:	-	-	1.178.051	-	-	1.241.583
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA II	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	-	-	-	-	-	-
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	-	-	1.178.051	-	-	1.241.583
Fondos de Fondos:	128.650.223	-	1.891.053	-	-	-
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	128.650.223	-	1.891.053	-	-	-
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	2.484.450	14.523.598	-	18.071.361	10.771.280	-
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	-	14.523.598	-	-	10.771.280	-
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	2.484.450	-	-	18.071.361	-	-
Otros Fondos	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	-	-	-	-	-	-
TOTAL	497.402.207	33.368.524	43.164.718	295.342.993	75.137.105	45.440.081

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisarios y Definitivos) / Año 2009 - 2010

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-09			Dic-10		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos
Fondos de Renta Fija	172.625.263	1.670.720	7.709.948	211.320.141	10.910.027	18.816.956
Fondos Renta Fija Local	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN INSTRUMENTOS HIPOTECARIOS DS04	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-DEUDA CORPORATIVA CHILE	-	-	-	-	-	-
Fondos Renta Fija Extranjera	172.625.263	1.670.720	7.709.948	211.320.141	10.910.027	18.816.956
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	29.652.461	152.077	-
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	83.107.914	109.866	-	27.537.210	6.084.690	-
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	179.006	-	-	80.713	229.319	777.215
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	5.307.309	1.032.963	-	8.310.549	2.971.173	103.027
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	737.831	411.765	-	1.194.072	1.472.768	40.831
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA DS04	-	-	-	17.268.488	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-EMERGING MARKETS DEBT	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-HUMBOLDT	-	116.126	-	3.109.809	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-VICAM CORDILLERA	-	-	-	12.704.163	-	-
HIGH YIELD LATIN AMERICA	-	-	-	-	-	-
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	83.293.203	-	7.709.948	80.736.339	-	17.895.883
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL (1)	-	-	-	30.726.337	-	-
Fondos Renta Fija Mixta	-	-	-	-	-	-
CHILE BLEND	-	-	-	-	-	-
Total Fondos Accionarios	142.480.142	119.201.897	15.693.529	266.936.271	42.108.697	16.693.248
Fondos Acciones Locales	16.130.447	115.547.421	15.693.529	63.255.903	33.521.975	15.590.809
CELFIN SMALL CAP CHILE	-	87.450.775	-	7.375.996	-	-
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	4.334.385	-	-	26.737.147	-	349.977
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	4.602.126	-	12.138.436	3.916.630
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	-	19.309.618	-	2.672.890	404.118	-
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	459.904	1.529.589	-	9.929.599	11.916.385	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	11.336.158	-	-	-	857.861	-
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	15.918.921	-	-
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	11.091.403	-	-	9.476.310
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	-	7.257.439	-	621.350	8.205.175	1.847.892
Fondos Acciones Extranjeras:	126.349.695	3.654.476	-	203.680.368	8.586.722	1.102.439
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	56.897.957	-	-	-	-	496.620
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	32.919.820	-	-	77.022.135	532.703	439.172
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	2.095	-	-	-	-	-
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	993.409	-	-	18.881.526	91.633	75.490
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	4.271.303	-	-	-	64.570	91.158
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	1.592.154	1.298.489	-	1.150.140	3.903.967	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	9.744.941	1.873.227	-	39.407	3.946.846	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-MAGALLANES II	4.162.277	482.759	-	30.176.067	47.003	-
LATAM SMALL-MID CAP	-	-	-	4.457.235	-	-
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	3.992.425	-	-
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	15.765.739	-	-	67.961.434	-	-
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Total Fondos Retorno Absoluto	2.625.597	2.086.209	-	29.040.420	-	10.870.791
Fondos Retorno Absoluto Nacional:	1.588.070	-	-	26.639.458	-	6.020.439
ABSOLUTE RETURN	-	-	-	949.560	-	-
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	1.588.070	-	-	25.689.898	-	6.020.439
Fondos Retorno Absoluto Extranjero:	1.037.527	2.086.209	-	2.400.962	-	4.850.352
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	1.037.527	2.086.209	-	2.400.962	-	4.850.352

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisarios y Definitivos) / Año 2009 - 2010. Continuación

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-09			Dic-10		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos
Total Fondos Inmobiliarios	12.696.569	12.273.503	8.811.912	47.392.457	35.072.157	12.562.331
Fondos Inmobiliarios de Renta:	12.690.286	-	3.282.881	35.151.133	1.288.964	3.718.712
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	35.151.133	170.705	-
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	-	-	2.326.050	-	-	1.986.003
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	1.088.817	-	-	-	1.118.259	-
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	11.601.469	-	956.831	-	-	1.732.709
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	4.186	11.460.215	2.183.006	12.241.324	9.354.287	1.014.709
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	5.898.608	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	-	-	-	6.342.716	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	-	-	-	-	-	254.614
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	-	-	-	-	523.613	-
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	-	2.014.156	797.351	-	1.164.756	545.687
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	-	470.446	-	-	1.602.445	107.204
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA I	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	-	1.680.585	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. II	-	1.781.596	1.385.655	-	2.176.464	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	-	3.613.360	-	-	2.284.564	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	-	1.900.072	-	-	1.602.445	107.204
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	-	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	2.098	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	2.088	-	-	-	-	-
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	-	-	-	-	-	2.746.218
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	-	-	-	-	-	2.746.218
PLUSVALÍA EFICIENTE	-	-	-	-	-	-
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	2.097	813.288	3.346.025	-	24.428.906	5.082.692
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	-	-	2.111.712	-	-	5.082.692
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	-	-	421.025	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	-	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA	2.097	-	-	-	-	-
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	-	813.288	813.288	-	24.428.906	-
Total Fondos Capital Privado	7.957.454	5.066.420	-	29.156.080	22.249.201	1.824.667
Fondos de Capital de Riesgo:	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	-	-	-	-	-	-
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	-	5.066.420	-	-	731.360	371.369
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	-	5.066.420	-	-	731.360	371.369
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	-	-	-	-	-	-
PROA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Fondos de Capital Privado Buyout	7.957.454	-	-	29.156.080	21.517.841	1.453.298
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	1.075.377
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	2.510.162	-
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	14.406.373	19.007.679	377.921
CELFIN PRIVATE EQUITY-KKR FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	3.970.110	-	-
CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	7.957.454	-	-	-	-	-
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	5.016	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	-	-	-	10.774.580	-	-

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisarios y Definitivos) / Año 2009 - 2010. Continuación

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-09			Dic-10		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BCP	-	-	-	-	-	-
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Fondos de Fondos	-	-	-	-	-	-
COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO DEUDA	-	-	-	-	-	-
Otros Fondos de Inversión	4.974	15.869.961	1.119.282	7.504.494	3.130.699	1.434.729
Fondos de Infraestructura:	-	-	1.119.282	7.504.494	-	1.434.729
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA II	-	-	-	7.504.494	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	-	-	-	-	-	-
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	-	-	1.119.282	-	-	1.434.729
Fondos de Fondos:	4.974	1.755.340	-	-	-	-
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	4.974	1.755.340	-	-	-	-
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	-	14.114.621	-	-	3.130.699	-
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	-	7.775.871	-	-	3.130.699	-
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	-	6.338.750	-	-	-	-
Otros Fondos	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	-	-	-	-	-	-
TOTAL	338.389.998	156.168.710	33.334.671	591.349.863	113.470.781	62.202.722

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisoria y Definitivos) / Diciembre 2011

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-11		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisoria y Definitivos
Fondos de Renta Fija	20.564.743	31.994.873	-
Fondos Renta Fija Local	12.911.972	-	-
FONDO DE INVERSIÓN INSTRUMENTOS HIPOTECARIOS DS04	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-DEUDA CORPORATIVA CHILE	12.911.972	-	-
Fondos Renta Fija Extranjera	7.032.846	31.231.337	-
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	4.059.064	3.895.148	-
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	382.832	27.304.744	-
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	225	3.880	-
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	12.279	21.358	-
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	2.442.898	-	-
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	1.106	1.430	-
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	9.720	3.919	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA DS04	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-EMERGING MARKETS DEBT	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-HUMBOLDT	14.111	553	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-VICAM CORDILLERA	32.046	305	-
HIGH YIELD LATIN AMERICA	2	-	-
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	78.563	-	-
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL (1)	-	-	-
Fondos Renta Fija Mixta	619.925	763.536	-
CHILE BLEND	619.925	763.536	-
Total Fondos Accionarios	205.512.052	9.623.410	-
Fondos Acciones Locales	171.842.099	8.489.855	-
CELFIN SMALL CAP CHILE	2.596.441	2.576.141	-
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	1.740.691	2.310.914	-
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	38.314.408	-	-
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	26.440.305	135.785	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	31.897.752	828.649	-
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	6.924.124	1.765.193	-
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	63.576.326	-	-
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	352.052	873.173	-
Fondos Acciones Extranjeras:	33.669.953	1.133.555	-
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	6.190	3.213	-
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	32.454.509	-	-
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	9.367	8.164	-
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	1.173.844	1.118.673	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	-	1.533	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-MAGALLANES II	3.298	1.245	-
LATAM SMALL-MID CAP	340	727	-
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	9.734	-	-
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	12.671	-	-
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
Total Fondos Retorno Absoluto	15.914.038	17.435.032	-
Fondos Retorno Absoluto Nacional:	15.906.975	17.435.032	-
ABSOLUTE RETURN	5.383.542	17.435.032	-
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	10.523.433	-	-
Fondos Retorno Absoluto Extranjero:	7.063	-	-
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	7.063	-	-

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisoria y Definitivos) / Diciembre 2011. Continuación

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-2011		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisoria y Definitivos
Total Fondos Inmobiliarios	164.691.180	39.389.548	-
Fondos Inmobiliarios de Renta:	114.552.028	-	-
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	7.313.487	-	-
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	18.297.449	-	-
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	6.855.502	-	-
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	-	-	-
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	82.085.590	-	-
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	33.219.538	30.674.768	-
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	9.043.862	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	1.390.067	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	6.862.585	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	-	5.276.038	-
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	-	3.407.388	-
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA I	15.923.024	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	-	2.353.700	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	-	5.284.557	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	-	9.760.858	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. II	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	-	2.179.613	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	-	2.412.614	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	16.919.614	8.714.780	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	-	8.714.780	-
PLUSVALÍA EFICIENTE	16.919.614	-	-
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	-	-	-
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	-	-	-
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA	-	-	-
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	-	14.257.446	-
Total Fondos Capital Privado	149.426	1.579.615	-
Fondos de Capital de Riesgo:	-	1.574.885	-
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	-	1.574.885	-
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	-	-	-
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	-	-	-
PROA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
Fondos de Capital Privado Buyout	96.052	4.730	-
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	-	4.730	-
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	18.500	-	-
CELFIN PRIVATE EQUITY-KKR FONDO DE INVERSIÓN	39.699	-	-
CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	9.709	-	-

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Diciembre 2011. Continuación

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-2011		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BCP	25.759	-	-
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	2.385	-	-
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
Fondos de Fondos	53.374	-	-
COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	47.443	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	4.152	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	1.779	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO DEUDA	-	-	-
Otros Fondos de Inversión	33.799.493	4.671.073	-
Fondos de Infraestructura:	33.799.493	4.628.570	-
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA	-	4.628.570	-
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA II	33.799.493	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	-	-	-
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	-	-	-
Fondos de Fondos:	-	3.802	-
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	-	3.802	-
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	-	38.701	-
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	-	16.988	-
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	-	21.713	-
Otros Fondos	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	-	-	-
TOTAL	440.630.932	87.258.519	0

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisarios y Definitivos) / Año 2005 - 2006

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-05			Dic-06		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos
Fondos de Renta Fija	41.702	379	11.047	-	1.810	15.418
Fondos Renta Fija Local	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN INSTRUMENTOS HIPOTECARIOS DS04	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-DEUDA CORPORATIVA CHILE	-	-	-	-	-	-
Fondos Renta Fija Extranjera	41.702	379	11.047	-	1.810	15.418
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	1.101	-	-	-	-	-
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA DS04	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-EMERGING MARKETS DEBT	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-HUMBOLDT	1.690	379	-	-	1.810	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-VICAM CORDILLERA	-	-	-	-	-	-
HIGH YIELD LATIN AMERICA	-	-	-	-	-	-
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	38.910	-	11.047	-	-	15.418
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL (1)	-	-	-	-	-	-
Fondos Renta Fija Mixta	-	-	-	-	-	-
CHILE BLEND	-	-	-	-	-	-
Total Fondos Accionarios	3.553	27.026	26.765	179.768	41.389	31.233
Fondos Acciones Locales	3.553	27.026	26.765	142.016	41.389	31.233
CELFIN SMALL CAP CHILE	-	-	-	-	-	-
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	-	25.144	6.215	-	11.305	2.053
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	4.208	10.345	25.259	18.173
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	2.555	-	2.443	26.243	3.868	-
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	846	1.883	-	68.879	957	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	-	-	-	12.358	-	-
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	152	-	8.988	21.328	-	11.008
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	-	-	4.911	2.864	-	-
Fondos Acciones Extranjeras:	-	-	-	37.751	-	-
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	37.751	-	-
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-MAGALLANES II	-	-	-	-	-	-
LATAM SMALL-MID CAP	-	-	-	-	-	-
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Total Fondos Retorno Absoluto	-	-	-	9.742	-	-
Fondos Retorno Absoluto Nacional:	-	-	-	9.742	-	-
ABSOLUTE RETURN	-	-	-	-	-	-
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	9.742	-	-
Fondos Retorno Absoluto Extranjero:	-	-	-	-	-	-
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisarios y Definitivos) / Año 2005 - 2006. Continuación

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-05			Dic-06		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos
Total Fondos Inmobiliarios	17.315	-	16.711	21.350	-	18.925
Fondos Inmobiliarios de Renta:						
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	4.544	-	-	6.468
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	-	-	3.192	-	-	4.940
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	-	-	1.352	-	-	1.528
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	17.315	-	862	21.350	-	1.065
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	-	-	-	6.723	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	-	-	862	-	-	1.065
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	-	-	-	5.159	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA I	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. II	3.973	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	12.376	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	966	-	-	9.467	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	-	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	-	-	-	-	-	62
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	-	-	-	-	-	62
PLUSVALÍA EFICIENTE	-	-	-	-	-	-
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	-	-	11.305	-	-	11.330
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	-	-	6.977	-	-	6.891
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	-	-	2.865	-	-	3.283
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA	-	-	-	-	-	-
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	1.463	-	-	1.156
Total Fondos Capital Privado	24.777	14.868	-	-	-	-
Fondos de Capital de Riesgo:	-	14.868	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	-	14.868	-	-	-	-
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	2.892	-	-	-	-	-
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	2.892	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	-	-	-	-	-	-
PROA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Fondos de Capital Privado Buyout	21.885	-	-	-	-	-
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN PRIVATE EQUITY-KKR FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	-	-	-	-	-	-

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisarios y Definitivos) / Año 2005 - 2006. Continuación

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-05			Dic-06		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BCP	-	-	-	-	-	-
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	21.885	-	-	-	-	-
Fondos de Fondos	-	-	-	-	-	-
COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO DEUDA	-	-	-	-	-	-
Otros Fondos de Inversión	33.195	28.713	305	33.990	-	1.105
Fondos de Infraestructura:	33.195	-	-	-	-	1.105
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA	33.195	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA II	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	-	-	-	-	-	-
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	-	-	-	-	-	1.105
Fondos de Fondos:	-	28.713	305	28.013	-	-
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	-	28.713	305	28.013	-	-
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	-	-	-	5.977	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	-	-	-	5.977	-	-
Otros Fondos	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	0	-	-	0	-	-
TOTAL	120.542	70.987	54.828	244.849	43.199	66.681

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisarios y Definitivos) / Año 2007 - 2008

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-07			Dic-08		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos
Fondos de Renta Fija	49.554	503	16.297	208.317	-	10.581
Fondos Renta Fija Local	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN INSTRUMENTOS HIPOTECARIOS DS04	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-DEUDA CORPORATIVA CHILE	-	-	-	-	-	-
Fondos Renta Fija Extranjera	49.554	503	16.297	208.317	-	10.581
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	152.851	-	-
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	37.517	-	-
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	2.817	-	525	-	-	-
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	7.852	-	-	571	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA DS04	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-EMERGING MARKETS DEBT	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-HUMBOLDT	79	503	-	577	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-VICAM CORDILLERA	-	-	-	-	-	-
HIGH YIELD LATIN AMERICA	-	-	-	-	-	-
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	38.807	-	15.772	16.802	-	10.581
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL (1)	-	-	-	-	-	-
Fondos Renta Fija Mixta	-	-	-	-	-	-
CHILE BLEND	-	-	-	-	-	-
Total Fondos Accionarios	469.713	26.459	36.863	204.760	94.898	35.034
Fondos Acciones Locales	265.549	26.459	36.863	34.359	74.017	34.629
CELFIN SMALL CAP CHILE	-	-	-	-	-	-
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	16.853	7.283	2.701	-	8.361	-
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	26.831	-	6.688	-	-	7.748
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	24.767	7.136	7.136	798	-	6.560
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	70.354	-	1.108	20.478	58.840	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	12.953	-	-	-	-	-
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	105.637	-	14.704	3.727	-	18.410
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	8.154	12.040	4.525	9.357	6.816	1.911
Fondos Acciones Extranjeras:	204.165	-	-	170.401	20.881	405
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	70.643	-	-
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	13.858	-	-	-	20.881	405
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	62.485	-	-	3.278	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	111.410	-	-	32.889	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-MAGALLANES II	16.412	-	-	210	-	-
LATAM SMALL-MID CAP	-	-	-	-	-	-
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	63.380	-	-
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Total Fondos Retorno Absoluto	89.022	-	424	6.151	-	1.336
Fondos Retorno Absoluto Nacional:	23.912	-	-	6.151	-	419
ABSOLUTE RETURN	-	-	-	-	-	-
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	23.912	-	-	6.151	-	419
Fondos Retorno Absoluto Extranjero:	65.110	-	424	-	-	917
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	65.110	-	424	-	-	917

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisarios y Definitivos) / Año 2007 - 2008. Continuación

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-07			Dic-08		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos
Total Fondos Inmobiliarios	112.753	11.046	27.283	18.787	7.415	23.305
Fondos Inmobiliarios de Renta:	-	-	7.884	-	-	5.262
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	-	-	5.342	-	-	3.100
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	-	-	2.542	-	-	2.162
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	54.752	11.046	4.614	18.787	7.415	2.580
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	7.261	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	17.444	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	-	11.046	4.614	-	4.184	323
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	5.825	-	-	4.559	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA I	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	-	-	-	14.227	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	4.468	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. II	-	-	-	-	3.231	2.256
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	-	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	19.754	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	-	-	-	-	-	-
PLUSVALÍA EFICIENTE	-	-	-	-	-	-
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	58.001	-	14.785	-	-	15.463
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	-	-	8.754	-	-	9.193
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	-	-	4.398	-	-	3.125
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	58.001	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA	-	-	-	-	-	-
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	1.634	-	-	3.145
Total Fondos Capital Privado	17.668	-	-	2.722	-	-
Fondos de Capital de Riesgo:	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	-	-	-	-	-	-
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	-	-	-	2.722	-	-
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	-	-	-	-	-	-
PROA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	2.722	-	-
Fondos de Capital Privado Buyout	17.668	-	-	-	-	-
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN PRIVATE EQUITY-KKR FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	-	-	-	-	-	-

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisarios y Definitivos) / Año 2007 - 2008. Continuación

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-07			Dic-08		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BCP	-	-	-	-	-	-
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	17.668	-	-	-	-	-
Fondos de Fondos	-	-	-	-	-	-
COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO DEUDA	-	-	-	-	-	-
Otros Fondos de Inversión	264.480	29.292	6.190	28.725	17.121	1.974
Fondos de Infraestructura:			2.376	-	-	1.974
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA II	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	-	-	-	-	-	-
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	-	-	2.376	-	-	1.974
Fondos de Fondos:	259.470	-	3.814	-	-	-
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	259.470	-	3.814	-	-	-
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	5.011	29.292	-	28.725	17.121	-
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	-	29.292	-	-	17.121	-
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	5.011	-	-	28.725	-	-
Otros Fondos	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	0	-	-	0	-	-
TOTAL	1.003.191	67.300	87.057	469.462	119.434	72.229

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisarios y Definitivos) / Año 2009 - 2010

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-09			Dic-10		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos
Fondos de Renta Fija	340.867	3.299	15.224	451.182	23.294	40.175
Fondos Renta Fija Local	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN INSTRUMENTOS HIPOTECARIOS DS04	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-DEUDA CORPORATIVA CHILE	-	-	-	-	-	-
Fondos Renta Fija Extranjera	340.867	3.299	15.224	451.182	23.294	40.175
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	63.310	325	-
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	164.105	217	-	58.794	12.991	-
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	353	-	-	172	490	1.659
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	10.480	2.040	-	17.744	6.344	220
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	1.457	813	-	2.549	3.144	87
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA DS04	-	-	-	36.869	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-EMERGING MARKETS DEBT	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-HUMBOLDT	-	229	-	6.640	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-VICAM CORDILLERA	-	-	-	27.124	-	-
HIGH YIELD LATIN AMERICA	-	-	-	-	-	-
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	164.471	-	15.224	172.377	-	38.209
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL (1)	-	-	-	65.603	-	-
Fondos Renta Fija Mixta	-	-	-	-	-	-
CHILE BLEND	-	-	-	-	-	-
Total Fondos Accionarios	281.342	235.377	30.989	569.926	89.905	35.641
Fondos Acciones Locales	31.851	228.161	30.989	135.055	71.572	33.287
CELFIN SMALL CAP CHILE	-	172.681	-	15.748	-	-
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	8.559	-	-	57.086	-	747
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	9.087	-	25.916	8.362
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	-	38.129	-	5.707	863	-
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	908	3.020	-	21.200	25.442	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	22.384	-	-	-	1.832	-
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	33.988	-	-
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	21.901	-	-	20.233
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	-	14.331	-	1.327	17.519	3.945
Fondos Acciones Extranjeras:	249.491	7.216	-	434.871	18.333	2.354
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	112.351	-	-	-	-	1.060
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	65.004	-	-	164.447	1.137	938
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	4	-	-	-	-	-
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	1.962	-	-	40.313	196	161
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	8.434	-	-	-	138	195
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	3.144	2.564	-	2.456	8.335	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	19.242	3.699	-	84	8.427	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-MAGALLANES II	8.219	953	-	64.428	100	-
LATAM SMALL-MID CAP	-	-	-	9.516	-	-
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	8.524	-	-
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	31.131	-	-	145.102	-	-
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Total Fondos Retorno Absoluto	5.185	4.119	-	62.003	-	23.210
Fondos Retorno Absoluto Nacional:	3.136	-	-	56.877	-	12.854
ABSOLUTE RETURN	-	-	-	2.027	-	-
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	3.136	-	-	54.850	-	12.854
Fondos Retorno Absoluto Extranjero:	2.049	4.119	-	5.126	-	10.356
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	2.049	4.119	-	5.126	-	10.356

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisarios y Definitivos) / Año 2009 - 2010. Continuación

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-09			Dic-10		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos
Total Fondos Inmobiliarios	25.071	24.235	17.400	101.186	74.881	26.821
Fondos Inmobiliarios de Renta:	25.058	-	6.482	75.050	2.752	7.940
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	75.050	364	-
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	-	-	4.593	-	-	4.240
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	2.150	-	-	-	2.388	-
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	22.908	-	1.889	-	-	3.699
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	8	22.629	4.311	26.136	19.972	2.166
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	12.594	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	-	-	-	13.542	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	-	-	-	-	-	544
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	-	-	-	-	1.118	-
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	-	3.977	1.574	-	2.487	1.165
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	-	929	-	-	3.421	229
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA I	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	-	3.318	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. II	-	3.518	2.736	-	4.647	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	-	7.135	-	-	4.878	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	-	3.752	-	-	3.421	229
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	-	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	4	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	4	-	-	-	-	-
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	-	-	-	-	-	5.863
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	-	-	-	-	-	5.863
PLUSVALÍA EFICIENTE	-	-	-	-	-	-
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	4	1.606	6.607	-	52.157	10.852
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	-	-	4.170	-	-	10.852
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	-	-	831	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	-	-	-	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA	4	-	-	-	-	-
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	-	1.606	1.606	-	52.157	-
Total Fondos Capital Privado	15.713	10.004	-	62.250	47.503	3.896
Fondos de Capital de Riesgo:	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	-	-	-	-	-	-
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	-	10.004	-	-	1.562	793
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	-	10.004	-	-	1.562	793
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	-	-	-	-	-	-
PROA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Fondos de Capital Privado Buyout	15.713	-	-	62.250	45.942	3.103
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	2.296
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	5.359	-
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	30.759	40.583	807
CELFIN PRIVATE EQUITY-KKR FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	8.476	-	-
CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	15.713	-	-	-	-	-
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	11	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	-	-	-	23.004	-	-

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisarios y Definitivos) / Año 2009 - 2010. Continuación

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-09			Dic-10		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BCP	-	-	-	-	-	-
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
Fondos de Fondos	-	-	-	-	-	-
COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO DEUDA	-	-	-	-	-	-
Otros Fondos de Inversión	10	31.337	2.210	16.023	6.684	3.063
Fondos de Infraestructura:			2.210	16.023		3.063
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA II	-	-	-	16.023	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	-	-	-	-	-	-
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	-	-	2.210	-	-	3.063
Fondos de Fondos:	10	3.466	-	-	-	-
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	10	3.466	-	-	-	-
Fondos de Energía y Recursos Naturales:		27.871	-	-	6.684	-
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	-	15.354	-	-	6.684	-
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	-	12.517	-	-	-	-
Otros Fondos	-	-	-	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	0	-	-	0	-	-
TOTAL	668.187	308.372	65.823	1.262.570	242.267	132.807

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisarios y Definitivos) / Diciembre 2011

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-11		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisarios y Definitivos
Fondos de Renta Fija	39.437	61.356	-
Fondos Renta Fija Local	24.761	-	-
FONDO DE INVERSIÓN INSTRUMENTOS HIPOTECARIOS DS04	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-DEUDA CORPORATIVA CHILE	24.761	-	-
Fondos Renta Fija Extranjera	13.487	59.892	-
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	7.784	7.470	-
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	734	52.362	-
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	7	-
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	24	41	-
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	4.685	-	-
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	2	3	-
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	19	8	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA DS04	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-EMERGING MARKETS DEBT	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-HUMBOLDT	27	1	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-VICAM CORDILLERA	61	1	-
HIGH YIELD LATIN AMERICA	0	-	-
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	151	-	-
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL (1)	-	-	-
Fondos Renta Fija Mixta	1.189	1.464	-
CHILE BLEND	1.189	1.464	-
Total Fondos Accionarios	394.109	18.455	-
Fondos Acciones Locales	329.540	16.281	-
CELFIN SMALL CAP CHILE	4.979	4.940	-
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	3.338	4.432	-
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	73.475	-	-
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE	50.704	260	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	61.170	1.589	-
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	13.278	3.385	-
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	121.920	-	-
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	675	1.674	-
Fondos Acciones Extranjeras:	64.569	2.174	-
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	12	6	-
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN	62.238	-	-
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	18	16	-
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	2.251	2.145	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP	-	3	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-MAGALLANES II	6	2	-
LATAM SMALL-MID CAP	1	1	-
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	19	-	-
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	24	-	-
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
Total Fondos Retorno Absoluto	30.518	33.435	-
Fondos Retorno Absoluto Nacional:	30.505	33.435	-
ABSOLUTE RETURN	10.324	33.435	-
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	20.181	-	-
Fondos Retorno Absoluto Extranjero:	14	-	-
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	14	-	-

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisoria y Definitivos) / Diciembre 2011. Continuación

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-2011		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisoria y Definitivos
Total Fondos Inmobiliarios	315.827	75.537	-
Fondos Inmobiliarios de Renta:	219.676	-	-
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	14.025	-	-
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	35.089	-	-
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	13.147	-	-
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	-	-	-
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	157.415	-	-
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:	63.705	58.825	-
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	17.343	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	2.666	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	13.160	-	-
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	-	10.118	-
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	-	6.534	-
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA I	30.535	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	-	4.514	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI	-	10.134	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII	-	18.718	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. II	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV	-	4.180	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	-	4.627	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:	32.447	16.712	-
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	-	16.712	-
PLUSVALÍA EFICIENTE	32.447	-	-
Fondos Inmobiliarios Mixtos:	-	-	-
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	-	-	-
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	-	-	-
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA	-	-	-
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	-	27.341	-
Total Fondos Capital Privado	287	3.029	-
Fondos de Capital de Riesgo:	-	3.020	-
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	-	3.020	-
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:	-	-	-
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	-	-	-
PROA FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
Fondos de Capital Privado Buyout	184	9	-
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	-	9	-
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	35	-	-
CELFIN PRIVATE EQUITY-KKR FONDO DE INVERSIÓN	76	-	-
CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	19	-	-

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Diciembre 2011. Continuación

(Miles de dólares de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	Dic-2011		
	Nuevos Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos Provisorios y Definitivos
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BCP	49	-	-
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	5	-	-
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	-	-	-
Fondos de Fondos	102	-	-
COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	91	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	8	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	3	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO DEUDA	-	-	-
Otros Fondos de Inversión	64.817	8.958	-
Fondos de Infraestructura:	64.817	8.876	-
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA	-	8.876	-
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA II	64.817	-	-
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	-	-	-
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	-	-	-
Fondos de Fondos:	-	7	-
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	-	7	-
Fondos de Energía y Recursos Naturales:	-	74	-
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	-	33	-
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	-	42	-
Otros Fondos	-	-	-
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	0	-	-
TOTAL	844.995	167.335	0

2. Fondos de Inversión

2.10. 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 Local					
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 2			Nivel 2	Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN INSTRUMENTOS HIPOTECARIOS DS04					
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-DEUDA CORPORATIVA CHILE			Nivel 4	Nivel 4	
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL ACTIVOS DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL				Nivel 4	Aprobado
Fondos Renta Fija Extranjera					
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN				Nivel 3	Aprobado
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN				Nivel 2	Aprobado
COMPASS RF AMÉRICA LATINA FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 2				Aprobado
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN					
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 3			Nivel 3	
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM					
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-DEUDA LATAM HIGH YIELD			Nivel 3	Nivel 3	
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-EMERGING MARKETS DEBT					
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-VICAM CORDILLERA			Nivel 4	Nivel 4	Aprobado
HIGH YIELD LATIN AMERICA		Nivel 4			
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 1		Nivel 2		Aprobado
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL	Nivel 3		Nivel 4		Aprobado
Fondos Renta Fija Mixta					
CHILE BLEND			Nivel 4		
Total Fondos Accionarios					
Fondos Acciones Locales					
CELFIN SMALL CAP CHILE	Nivel 2				Aprobado
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP		Nivel 2	Nivel 1		Aprobado
COLONO FONDO DE INVERSIÓN					
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN			Nivel 2		Aprobado
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN					
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BEAGLE			Nivel 2		Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP			Nivel 2	Nivel 4	Aprobado
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 1				
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 1		Nivel 1		Aprobado
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN				Nivel 2	Aprobado
Fondos Acciones Extranjeras:					
CELFIN LARGE CAP LATÍN AMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 1			Nivel 3	Aprobado
CELFIN SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN				Nivel 3	Aprobado
CHILE-LATINOAMÉRICA SC FONDO DE INVERSIÓN					
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN					
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN					
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN				Nivel 3	Aprobado
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN					
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE		Nivel 3			
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX				Nivel 4	Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BRAZIL SMALL CAP			Nivel 3		Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-MAGALLANES II			Nivel 3	Nivel 3	Aprobado

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
FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL-MID CAP			Nivel 4		
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN					
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 2		Nivel 3		Aprobado
PLUS FONDO DE INVERSIÓN					
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN					
Total Fondos Retorno Absoluto					
Fondos Retorno Absoluto Nacional:					
COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN					
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN					
Fondos Retorno Absoluto Extranjero:					
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 2		Nivel 2		Aprobado
Total Fondos Inmobiliarios					
Fondos Inmobiliarios de Renta:					
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN					
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 2				
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 4				
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	Nivel 2				Aprobado
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO					
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA					
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	Nivel 2				Aprobado
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN					
Fondos Inmobiliarios de Desarrollo:			Nivel 4	Nivel 4	
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN			Nivel 4	Nivel 4	
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	Nivel 2	Nivel 3			
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I					
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II					
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III					
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	Nivel 4	Nivel 4			
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO					
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO					
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006					
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO-ACONCAGUA I	Nivel 4				
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V					
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VI					
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOB. VII					
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. II					
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. III					
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOB. IV					
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO					
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN					
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN		Nivel 3		Nivel 4	
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN					
Fondos Inmobiliarios de Plusvalía:					
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	Nivel 2			Nivel 2	Aprobado
PLUSVALÍA EFICIENTE	Nivel 4	Nivel 4			
Fondos Inmobiliarios Mixtos:					
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN			Nivel 2		Aprobado
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	Nivel 3				Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	Nivel 2		Nivel 2		Aprobado
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO Y PLUSVALÍA					
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN		Nivel 2	Nivel 3		
Total Fondos Capital Privado					
Fondos de Capital de Riesgo:					
FONDO DE INVERSIÓN LLAMA EN LIQUIDACIÓN				Nivel 4	

Clasificación de Riesgo Privada y Comisión Clasificadora de Riesgo / Continuación

Entidad	Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda	Clasificador de Riesgo Humphreys Ltda	Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda	ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda.	Comisión Clasificadora de Riesgo
Fondos de Capital Privado de Desarrollo:					
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN					
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN					
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN					
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN					
PROA FONDO DE INVERSIÓN					
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN					
Fondos de Capital Privado Buyout					
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 4				
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 3	Nivel 3			
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 4				
CELFIN PRIVATE EQUITY-KKR FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 3				
CELFIN RV FONDO DE INVERSIÓN					
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I					
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-BCP			Nivel 4	Nivel 4	
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN			Nivel 4	Nivel 4	
PROA II FONDO DE INVERSIÓN		Nivel 4			
Fondos de Fondos					
COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS					
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO					
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL GSO DEUDA					
Otros Fondos de Inversión					
Fondos de Infraestructura:					
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO					
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME					Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA	Nivel 3				
FONDO DE INVERSIÓN PRIME-INFRAESTRUCTURA II	Nivel 4			Nivel 4	
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	Nivel 4		Nivel 4		
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	Nivel 2				
Fondos de Fondos:					
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US			Nivel 4	Nivel 4	
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US			Nivel 4	Nivel 4	
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 1				Aprobado
Fondos de Energía y Recursos Naturales:					
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO					
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM			Nivel 4		
Otros Fondos					
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN					
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING					

Fuente: ACAFI, basada 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

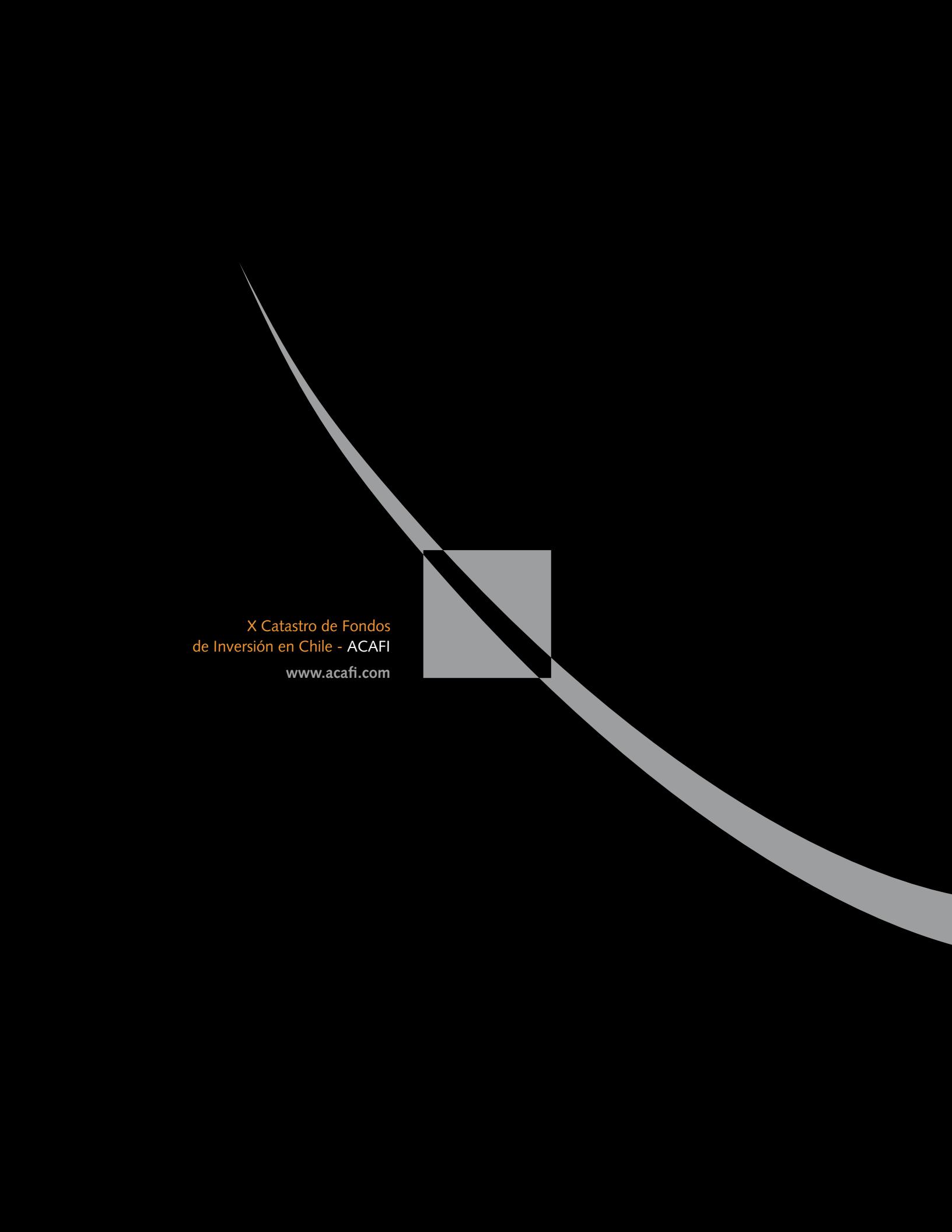
3. Anexos

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



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