

XII CATASTRO DE FONDOS DE INVERSIÓN EN CHILE

www.acafi.com

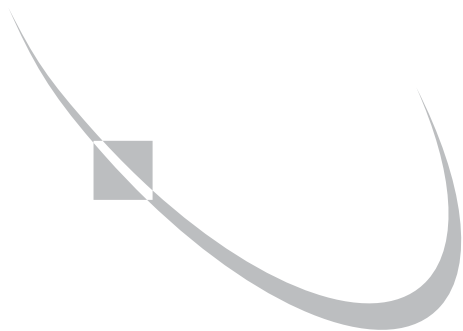


Asociación Chilena Administradoras de Fondos de Inversión



Índice

1. Introducción	3
2. Fondos de Inversión	4
2.1. Activos Administrados	4
2.2. Activos Administrados por tipo de 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.....	23
2.7. Evolución Activos por Fondo de Inversión	25
2.8. Activos Administrados por Administradora y tipo de Fondo de Inversión	32
2.9. Inversión Neta en Fondos de Inversión	40
2.10. Clasificación de Riesgo	66
3. Anexos	68



1. Introducción

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

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

El objetivo, por tanto, es replicar en forma trimestral los datos presentados en este Catastro de Fondos de Inversión, de manera que sus asociados cuenten, en forma oportuna, con las estadísticas de esta industria. Toda la información contenida en el presente catastro se obtuvo de fuentes públicas entregadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, y comprende información que abarca desde 2004 a junio de 2012.

2. Fondos de Inversión

2.1. Activos Administrados

La industria de fondos de inversión está representada por 24 ⁽¹⁾ administradoras, quienes en conjunto operan un total de 85 fondos públicos ⁽²⁾.

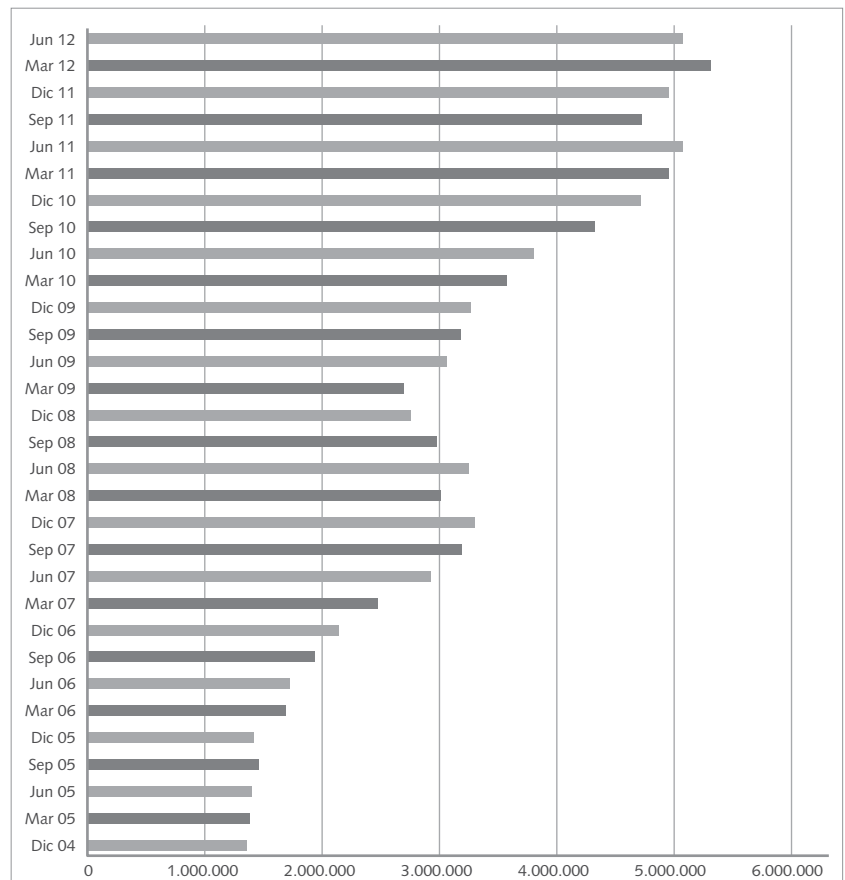
A junio de 2012, los activos administrados por los fondos de inversión públicos ⁽³⁾ ascienden a 5.186 mil millones de pesos, equivalentes a US\$ 10.334 millones.

El crecimiento promedio anual, para el periodo comprendido entre diciembre de 2004 y junio de 2012 fue de 21,3%, 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. Medido en dólares, la industria creció un 8,3% en el primer semestre de 2012, aunque cayendo en 4,6% en los últimos 12 meses a junio de 2012. Dichas cifras se transforman en crecimiento de 4,7% y 2,2% respectivamente cuando se informa en pesos chilenos.

En el periodo comprendido entre julio de 2011 y junio de 2012 (últimos 12 meses), los activos totales del sistema cayeron US\$ 503 millones. En el primer trimestre de 2012 los activos disminuyeron en US\$ 564 millones, cayendo del máximo histórico en cuanto a nivel de activos, alcanzado en marzo.

Total Activos Administrados

(Millones de pesos de cada período)



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

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

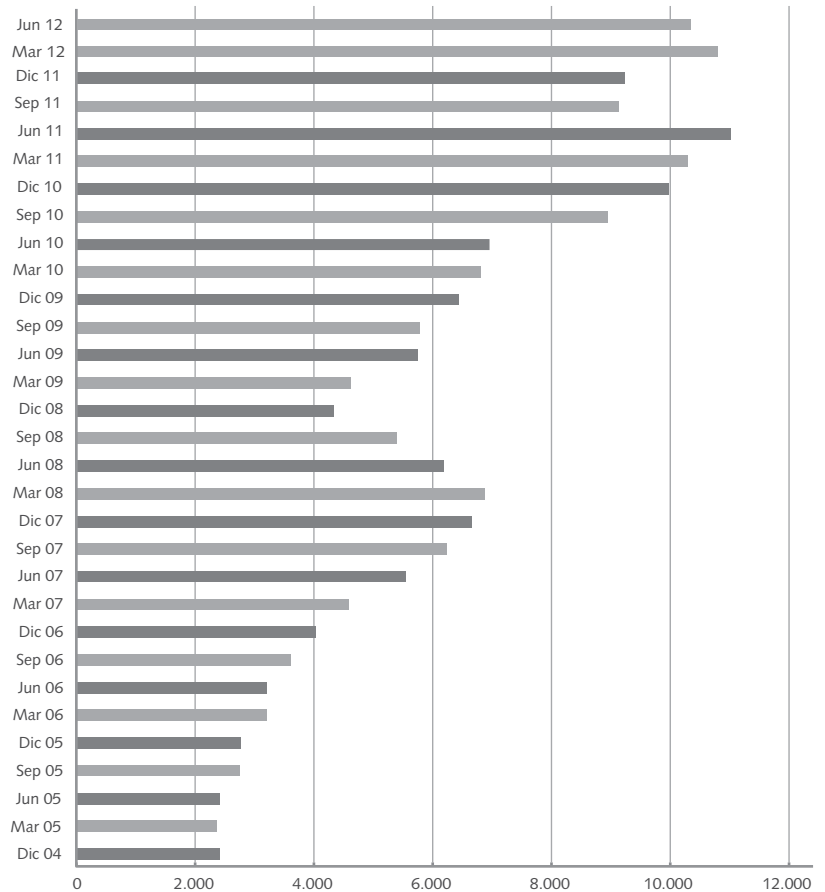
(3) Un Fondo de Inversión Público se define como un patrimonio integrado por aportes de personas naturales y jurídicas para su inversión en valores de oferta pública y bienes que la ley permita, administrado por una sociedad anónima por cuenta y riesgo de los partícipes o aportantes, cuyas cuotas no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

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

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 noviembre del presente año se realizó una nueva inclusión, agregando a la categoría Fondos de Retorno Absoluto la subcategoría Retorno Absoluto Mixto. 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.

2. Fondos de Inversión

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.

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.

I.3.3 Retorno Absoluto Mixto: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto de inversión del fondo sea obtener una rentabilidad objetivo poco correlacionada con el mercado y dentro de un rango de volatilidad esperada, a través de la inversión principalmente en instrumentos de renta fija, acciones y derivados nacionales y extranjeros (combinación de las anteriores).

2. Fondos de Inversión

II. FONDOS INMOBILIARIOS

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

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

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 caminerías, portuarias, aeroportuarias, carcelarias, etc.

2. Fondos de Inversión

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

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

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

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

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 48,7% del total del sistema, mientras que en la actualidad representan un 67,8% 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 21,8% en junio de 2012.

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 37,9% del total del sistema, mientras que hoy en día, a junio de 2012, su participación alcanzó el 41,6% del total del sistema, aunque registraron una importante disminución el último trimestre, debido a que en marzo de 2012, conformaban un 44,4% del sistema.

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

TIPO DE FONDO	Dic/04	Dic/05	Dic/06	Dic/07	Dic/08	Dic/09	Dic/10	Dic/11	Jun/12
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	137.159	145.605	178.841	197.625	278.913	564.370	850.862	1.034.551	1.130.671
Fondos de Inversión Renta Fija Local	0	0	0	0	0	0	48.235	62.257	63.384
Fondos de Inversión Renta Fija Extranjera	137.159	145.605	178.841	197.625	278.913	564.370	802.627	964.804	1.059.542
Fondos de Inversión Renta Fija Mixta	0	0	0	0	0	0	0	7.489	7.745
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	514.332	524.328	1.095.880	1.882.676	1.148.356	1.375.065	2.345.795	2.114.598	2.155.685
Fondos de Inversión Acciones Locales	503.924	476.996	749.038	1.102.701	737.271	946.607	1.593.557	1.475.176	1.521.306
Fondos de Inversión Acciones Extranjeras	10.408	47.332	346.842	779.975	411.085	428.458	752.239	639.422	634.380
Fondos de Inversión Acciones Mixto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	9.158	17.994	77.875	148.567	141.458	180.244	261.807	230.795	230.820
Fondos de Inversión Retorno Absoluto Local	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	113.028	100.160	102.887
Fondos de Inversión Retorno Absoluto Extranjero	0	0	54.942	114.316	108.691	128.220	148.779	130.634	115.746
Fondos de Inversión Retorno Absoluto Mixto	0	0	0	0	0	0	0	0	12.187
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	459.836	505.099	548.894	643.534	737.813	722.686	784.423	944.112	1.028.643
Fondos de Inversión Inmobiliario-Rentas	155.159	171.642	171.706	197.944	229.936	238.782	315.511	456.843	539.055
Fondos de Inversión Inmobiliario-Desarrollo	23.968	37.034	67.749	88.606	101.913	89.240	90.807	85.648	79.761
Fondos de Inversión Inmobiliario-Plusvalía	67.007	71.167	72.801	83.047	89.600	81.749	82.504	85.615	87.188
Fondos de Inversión Inmobiliario-Mixto	213.702	225.257	236.637	273.936	316.364	312.915	295.600	316.006	322.639
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	86.271	88.347	77.979	85.148	142.748	115.714	121.964	212.158	214.215
Fondos de Inversión de Capital Privado-Riesgo	11.558	4.234	4.424	3.399	4.090	4.604	4.596	3.617	3.479
Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo	53.539	46.842	34.249	21.795	14.538	10.559	10.272	10.462	11.246
Fondos de Inversión de Capital Privado-Buyout	21.175	37.271	39.306	59.954	124.121	100.551	107.097	168.390	163.931
Fondos de Inversión de Capital Privado-Mixto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fondos de Inversión de Capital Privado-Fondo de Fondos	0	0	0	0	0	0	0	29.690	35.560
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	150.342	141.207	167.778	348.689	310.150	308.780	350.279	419.200	426.088
Fondos de Inversión en Infraestructura	59.432	60.622	59.283	64.231	77.662	76.306	100.387	171.715	179.340
Fondos de Inversión en Fondo de Fondos	78.371	66.499	104.579	231.430	154.176	180.917	201.244	202.827	207.815
Fondos de Inversión En Energía y Recursos Naturales	0	0	3.059	53.028	78.313	51.557	48.643	44.658	38.933
Fondos de Inversión Situaciones Especiales	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros Fondos	12.539	14.086	858	0	0	0	5	0	0
TOTAL SISTEMA	1.357.098	1.422.580	2.147.248	3.306.240	2.759.439	3.266.860	4.715.130	4.955.414	5.186.122

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	Jun/12
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	246	284	336	398	438	1.113	1.818	1.993	2.253
Fondos de Inversión Renta Fija Local	0	0	0	0	0	0	103	120	126
Fondos de Inversión Renta Fija Extranjera	246	284	336	398	438	1.113	1.715	1.858	2.111
Fondos de Inversión Renta Fija Mixta	0	0	0	0	0	0	0	14	15
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	923	1.023	2.058	3.789	1.804	2.712	5.012	4.073	4.296
Fondos de Inversión Acciones Locales	904	931	1.407	2.219	1.158	1.867	3.405	2.841	3.031
Fondos de Inversión Acciones Extranjeras	19	92	651	1.570	646	845	1.607	1.232	1.264
Fondos de Inversión Acciones Mixto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	16	35	146	299	222	355	559	445	460
Fondos de Inversión Retorno Absoluto Local	16	35	43	69	51	103	242	193	205
Fondos de Inversión Retorno Absoluto Extranjero	0	0	103	230	171	253	318	252	231
Fondos de Inversión Retorno Absoluto Mixto	0	0	0	0	0	0	0	0	24
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	825	986	1.031	1.295	1.159	1.425	1.676	1.818	2.050
Fondos de Inversión Inmobiliario-Rentas	278	335	323	398	361	471	674	880	1.074
Fondos de Inversión Inmobiliario-Desarrollo	43	72	127	178	160	176	194	165	159
Fondos de Inversión Inmobiliario-Plusvalía	120	139	137	167	141	161	176	165	174
Fondos de Inversión Inmobiliario-Mixto	383	440	444	551	497	617	632	609	643
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	155	172	146	171	224	228	261	409	427
Fondos de Inversión de Capital Privado-Riesgo	21	8	8	7	6	9	10	7	7
Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo	96	91	64	44	23	21	22	20	22
Fondos de Inversión de Capital Privado-Buyout	38	73	74	121	195	198	229	324	327
Fondos de Inversión de Capital Privado-Mixto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fondos de Inversión de Capital Privado-Fondo de Fondos	0	0	0	0	0	0	0	57	71
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	270	276	315	702	487	609	748	807	849
Fondos de Inversión en Infraestructura	107	118	111	129	122	150	214	331	357
Fondos de Inversión en Fondo de Fondos	141	130	196	466	242	357	430	391	414
Fondos de Inversión En Energía y Recursos Naturales	0	0	6	107	123	102	104	86	78
Fondos de Inversión Situaciones Especiales	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros Fondos	22	27	2	0	0	0	0	0	0
TOTAL SISTEMA	2.435	2.776	4.033	6.654	4.336	6.442	10.075	9.544	10.334

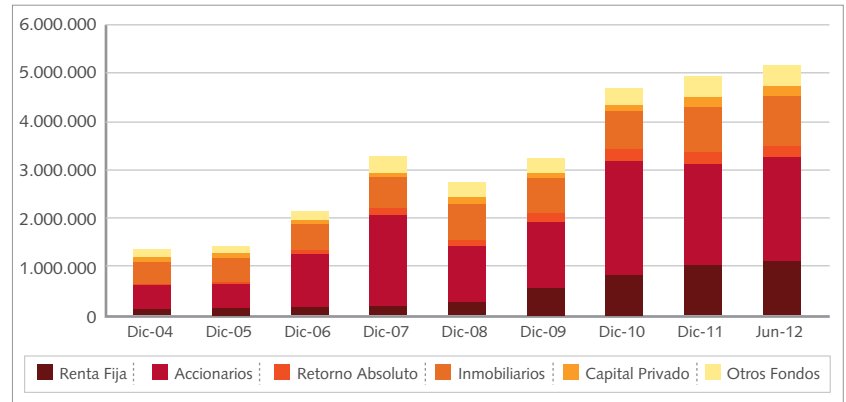
Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS).

El total de la cartera administrada en el segmento de fondos Accionarios asciende hoy a US\$4.296 millones, con un aumento de US\$ 296 millones durante el último año.

2. Fondos de Inversión

Activos por tipo de Fondo de Inversión

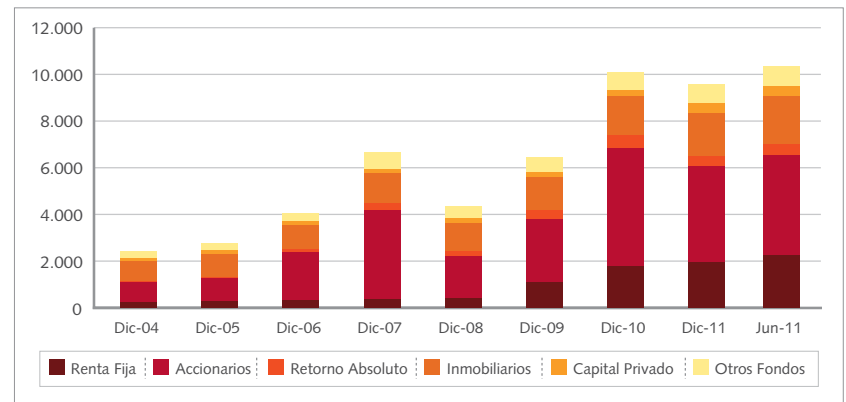
(Millones de pesos de cada período)



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

Activos por tipo de Fondo de Inversión

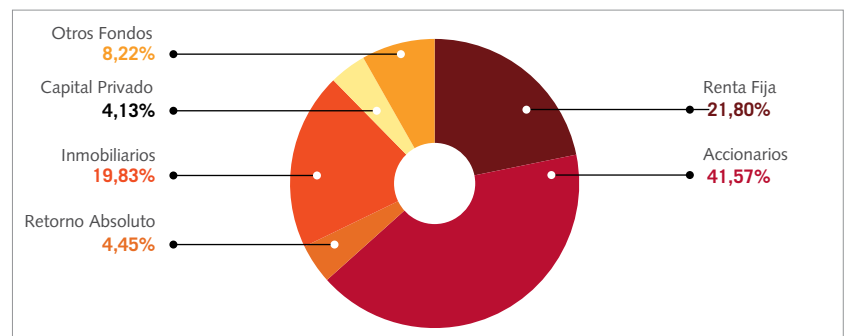
(Millones de dólares de cada período)



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

Activos Administrados por tipo de Fondo de Inversión

(Junio 2012)



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

2. Fondos de Inversión

2.3. Evolución Número de Fondos de Inversión

La industria de fondos de inversión, a junio de 2012, está representada por un total de 85 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 40 fondos, cifra que se encuentra más que duplicada para junio de 2012.

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

El crecimiento en el número de fondos se explica principalmente por el aumento de los fondos de Renta Fija, Accionarios e Inmobiliarios, los cuales aumentaron durante el período diciembre 2004 – junio 2012 en 13, 11 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 41,6% de participación en el total de los fondos administrados, desde diciembre 2004 ha aumentado en 11 el número de fondos y en capital en US\$ 3.373 millones.

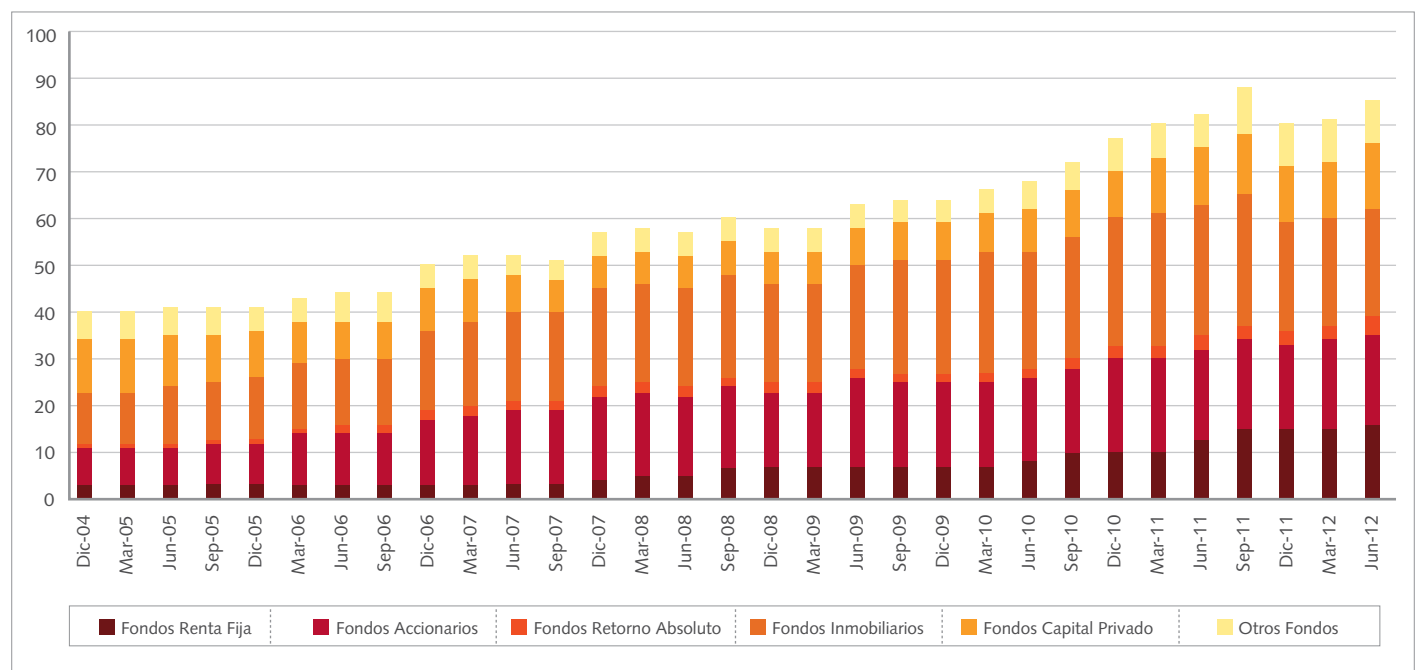
En el caso de los fondos de Capital Privado, se ha registrado un leve aumento en el número de fondos vigentes a través del tiempo, a junio de 2012 alcanza 14 fondos, un aumento de 3 fondos respecto de diciembre de 2004 (el último trimestre aumentó en dos). Sin embargo, ha disminuido su participación del total general debido al escaso aumento en sus activos administrados, solamente US\$ 272 millones desde diciembre 2004.

Número de Fondos de Inversión en Operación

	Renta Fija		Accionario		Retorno Absoluto		Inmobiliario		Capital Privado		Otros Fondos		Total Sistema	Crecimiento Trimestral
Dic-04	3	7,5%	8	20,0%	1	2,5%	11	27,5%	11	27,5%	6	15,0%	40	
Mar-05	3	7,5%	8	20,0%	1	2,5%	11	27,5%	11	27,5%	6	15,0%	40	0
Jun-05	3	7,3%	8	19,5%	1	2,4%	12	29,3%	11	26,8%	6	14,6%	41	1
Sep-05	3	7,3%	9	22,0%	1	2,4%	12	29,3%	10	24,4%	6	14,6%	41	0
Dic-05	3	7,3%	9	22,0%	1	2,4%	13	31,7%	10	24,4%	5	12,2%	41	0
Mar-06	3	7,0%	11	25,6%	1	2,3%	14	32,6%	9	20,9%	5	11,6%	43	2
Jun-06	3	6,8%	11	25,0%	2	4,5%	14	31,8%	8	18,2%	6	13,6%	44	1
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	5	8,6%	18	31,0%	2	3,4%	21	36,2%	7	12,1%	5	8,6%	58	1
Jun-08	5	8,8%	17	29,8%	2	3,5%	21	36,8%	7	12,3%	5	8,8%	57	-1
Sep-08	7	11,7%	17	28,3%	2	3,3%	22	36,7%	7	11,7%	5	8,3%	60	3
Dic-08	7	12,1%	16	27,6%	2	3,4%	21	36,2%	7	12,1%	5	8,6%	58	-2
Mar-09	7	12,1%	16	27,6%	2	3,4%	21	36,2%	7	12,1%	5	8,6%	58	0
Jun-09	7	11,1%	19	30,2%	2	3,2%	22	34,9%	8	12,7%	5	7,9%	63	5
Sep-09	7	10,9%	18	28,1%	2	3,1%	24	37,5%	8	12,5%	5	7,8%	64	1
Dic-09	7	10,9%	18	28,1%	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	10	13,9%	18	25,0%	2	2,8%	26	36,1%	10	13,9%	6	8,3%	72	4
Dic-10	10	13,0%	20	26,0%	3	3,9%	27	35,1%	10	13,0%	7	9,1%	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	15	18,8%	18	22,5%	3	3,8%	23	28,8%	12	15,0%	9	11,3%	80	-8
Mar-12	15	18,5%	19	23,5%	3	3,7%	23	28,4%	12	14,8%	9	11,1%	81	1
Jun-12	16	18,8%	19	22,4%	4	4,7%	23	27,1%	14	16,5%	9	10,6%	85	4

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

Número de Fondos de Inversión en Operación



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

2. Fondos de Inversión

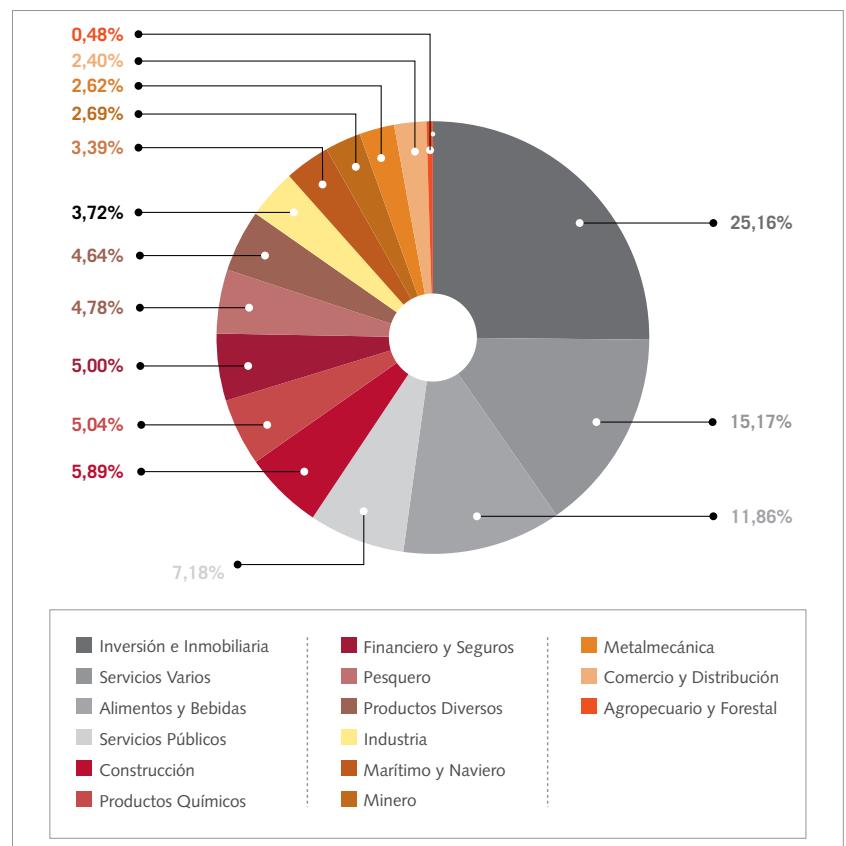
2.4. Inversión por sector de actividad económica nacional a través de instrumentos de renta variable

A junio de 2012, la inversión en títulos de acciones nacionales registradas de emisores nacionales, con o sin transacción bursátil, alcanza un total de \$ 1.631 mil millones (US\$ 3.250 millones), lo que representa un 62,76% de la cartera total.

La inversión en el extranjero, a través de acciones, experimentó una leve disminución en este último trimestre (junio 2012), pasando de representar en marzo un 15,64% del total de la cartera de acciones que mantienen los fondos de inversión, a un 14,73% para junio 2012, disminuyendo la inversión en US\$ 116 millones.

Inversión por Sector de Actividad Económica Nacional

(Junio 2012)



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; Servicios Varios; y Alimentos y Bebidas.

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

(Millones de pesos de cada período)

	2005		2006		2007		2008		2009		2010		2011		Jun-12	
	Valor	% Particip.	Valor	% Particip.	Valor	% Particip.	Valor	% Particip.	Valor	% Particip.	Valor	% Particip.	Valor	% Particip.	Valor	% Particip.
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%	1.630.892	100,0%
Agropecuario y Forestal	8.087	1,6%	10.704	1,2%	9.583	0,8%	4.211	0,6%	599	0,1%	1.314	0,1%	4.826	0,3%	7.823	0,5%
Alimentos y Bebidas	55.560	11,0%	84.294	9,7%	107.910	9,3%	88.444	12,5%	100.165	10,1%	130.783	10,3%	166.074	11,4%	193.394	11,9%
Comercio y Distribución	48.863	9,7%	81.811	9,4%	98.893	8,5%	50.862	7,2%	61.878	6,3%	38.614	3,0%	39.758	2,7%	39.075	2,4%
Construcción	34.972	6,9%	43.413	5,0%	45.915	3,9%	29.436	4,2%	42.580	4,3%	67.693	5,3%	80.622	5,5%	96.020	5,9%
Financiero y Seguros	23.209	4,6%	25.216	2,9%	39.347	3,4%	20.255	2,9%	37.630	3,8%	65.323	5,1%	47	0,0%	81.610	5,0%
Industria	0	0,0%	6.626	0,8%	12.644	1,1%	13.643	1,9%	26.591	2,7%	32.351	2,5%	53.569	3,7%	60.616	3,7%
Inversión e Inmobiliaria	114.264	22,6%	190.056	21,9%	279.408	24,0%	157.839	22,4%	283.387	28,7%	361.794	28,4%	387.266	26,6%	410.283	25,2%
Marítimo y Naviero	4.715	0,9%	2.705	0,3%	10.460	0,9%	6.006	0,9%	5.899	0,6%	40.732	3,2%	29.935	2,1%	55.234	3,4%
Metalmecánica	17.248	3,4%	37.734	4,4%	43.163	3,7%	30.283	4,3%	45.179	4,6%	58.998	4,6%	38.018	2,6%	42.660	2,6%
Minero	27.857	5,5%	41.078	4,7%	46.694	4,0%	23.816	3,4%	42.391	4,3%	61.020	4,8%	51.491	3,5%	43.898	2,7%
Otros	75	0,0%	0	0,0%	510	0,0%	655	0,1%	0	0,0%	4.707	0,4%	0	0,0%	0	0,0%
Pesquero	15.529	3,1%	23.943	2,8%	43.166	3,7%	24.861	3,5%	28.351	2,9%	45.514	3,6%	104.090	7,2%	77.988	4,8%
Productos Diversos	37.281	7,4%	59.640	6,9%	85.711	7,4%	59.582	8,5%	70.232	7,1%	68.712	5,4%	72.317	5,0%	75.657	4,6%
Productos Químicos	29.850	5,9%	43.332	5,0%	56.165	4,8%	30.182	4,3%	50.433	5,1%	74.083	5,8%	103.874	7,1%	82.120	5,0%
Servicios Públicos	79.573	15,8%	170.103	19,6%	185.810	16,0%	105.740	15,0%	103.273	10,5%	91.476	7,2%	130.404	9,0%	117.097	7,2%
Servicios Varios	7.982	1,6%	46.005	5,3%	99.375	8,5%	59.111	8,4%	88.814	9,0%	131.390	10,3%	192.687	13,2%	247.416	15,2%
Textil y Vestuario	37	0,0%	121	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
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%	382.668	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%	2.013.560	77,5%
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%	309.506	52,9%
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%	275.601	47,1%
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%	585.106	22,5%
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%	2.598.666	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.

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

(Millones de dólares de cada período)

	Dic-05		Dic-06		Dic-07		Dic-08		Dic-09		Dic-10		Dic-11		Jun-12	
	Valor	% Particip.	Valor	% Particip.	Valor	% Particip.	Valor	% Particip.	Valor	% Particip.	Valor	% Particip.	Valor	% Particip.	Valor	% Particip.
Acciones Registradas Nacionales:	986	100,0%	1.628	100,0%	2.344	100,0%	1.108	100,0%	1.947	100,0%	2.720	100,0%	2.802	100,0%	3.250	100,0%
Agropecuario y Forestal	16	1,6%	20	1,2%	19	0,8%	7	0,6%	1	0,1%	3	0,1%	9	0,3%	16	0,5%
Alimentos y Bebidas	108	11,0%	158	9,7%	217	9,3%	139	12,5%	198	10,1%	279	10,3%	320	11,4%	385	11,9%
Comercio y Distribución	95	9,7%	154	9,4%	199	8,5%	80	7,2%	122	6,3%	83	3,0%	77	2,7%	78	2,4%
Construcción	68	6,9%	82	5,0%	92	3,9%	46	4,2%	84	4,3%	145	5,3%	155	5,5%	191	5,9%
Financiero y Seguros	45	4,6%	47	2,9%	79	3,4%	32	2,9%	74	3,8%	140	5,1%	0	0,0%	163	5,0%
Industria	0	0,0%	12	0,8%	25	1,1%	21	1,9%	52	2,7%	69	2,5%	103	3,7%	121	3,7%
Inversión e Inmobiliaria	223	22,6%	357	21,9%	562	24,0%	248	22,4%	559	28,7%	773	28,4%	746	26,6%	818	25,2%
Marítimo y Naviero	9	0,9%	5	0,3%	21	0,9%	9	0,9%	12	0,6%	87	3,2%	58	2,1%	110	3,4%
Metalmecánica	34	3,4%	71	4,4%	87	3,7%	48	4,3%	89	4,6%	126	4,6%	73	2,6%	85	2,6%
Minero	54	5,5%	77	4,7%	94	4,0%	37	3,4%	84	4,3%	130	4,8%	99	3,5%	87	2,7%
Otros	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	1	0,1%	0	0,0%	10	0,4%	0	0,0%	0	0,0%
Pesquero	30	3,1%	45	2,8%	87	3,7%	39	3,5%	56	2,9%	97	3,6%	200	7,2%	155	4,8%
Productos Diversos	73	7,4%	112	6,9%	172	7,4%	94	8,5%	138	7,1%	147	5,4%	139	5,0%	151	4,6%
Productos Químicos	58	5,9%	81	5,0%	113	4,8%	47	4,3%	99	5,1%	158	5,8%	200	7,1%	164	5,0%
Servicios Públicos	155	15,8%	320	19,6%	374	16,0%	166	15,0%	204	10,5%	195	7,2%	251	9,0%	233	7,2%
Servicios Varios	16	1,6%	86	5,3%	200	8,5%	93	8,4%	175	9,0%	281	10,3%	371	13,2%	493	15,2%
Textil y Vestuario	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Acciones Registradas Extranjeras	2	100,0%	53	100,0%	244	100,0%	151	100,0%	1.184	100,0%	1.015	100,0%	89	100,0%	763	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%	3.735	85,8%	2.891	74,5%	4.012	77,5%
Acciones no Registradas	121	36,5%	137	44,5%	235	54,4%	272	64,4%	278	58,5%	344	55,8%	500	50,4%	617	52,9%
Acciones S.A. Inmobiliarias y Concesionaria	211	63,5%	171	55,5%	197	45,6%	151	35,6%	198	41,5%	272	44,2%	492	49,6%	549	47,1%
Acciones no Registradas, S.A. Inmob. y Conces.	333	25,2%	307	15,5%	432	14,3%	423	25,2%	476	13,2%	616	14,2%	992	25,5%	1.166	22,5%
Total Inversión en Acciones	1.320	100,0%	1.988	100,0%	3.020	100,0%	1.681	100,0%	3.607	100,0%	4.351	100,0%	3.883	100,0%	5.178	100,0%

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

2. Fondos de Inversión

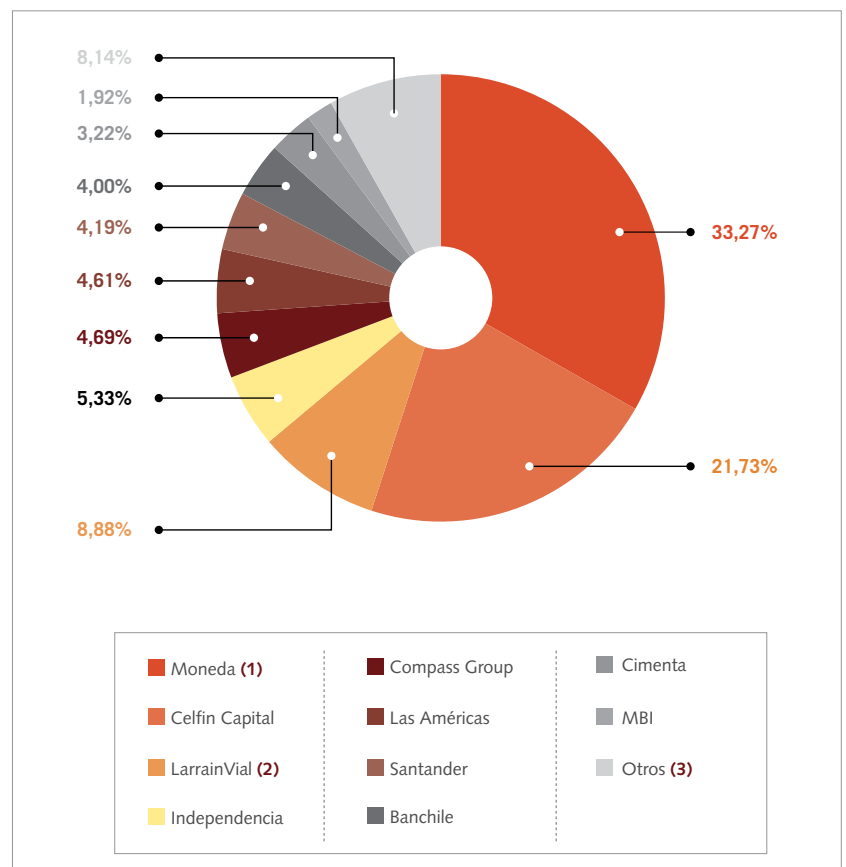
2.5. Activos Administrados por Administradora

A junio de 2012, existen 24 administradoras que mantienen activos bajo su administración por un total de US\$ 10.334 millones. Las principales administradoras, en término de volumen de activos administrados, son Moneda y Celfin Capital, quienes en conjunto administran 55,0% de la industria.

Los cuadros siguientes presentan el volumen de activos administrados de cada sociedad administradora, al cierre de los estados financieros de junio 2012.

Activos Administrativos por Administradora

(Junio 2012)



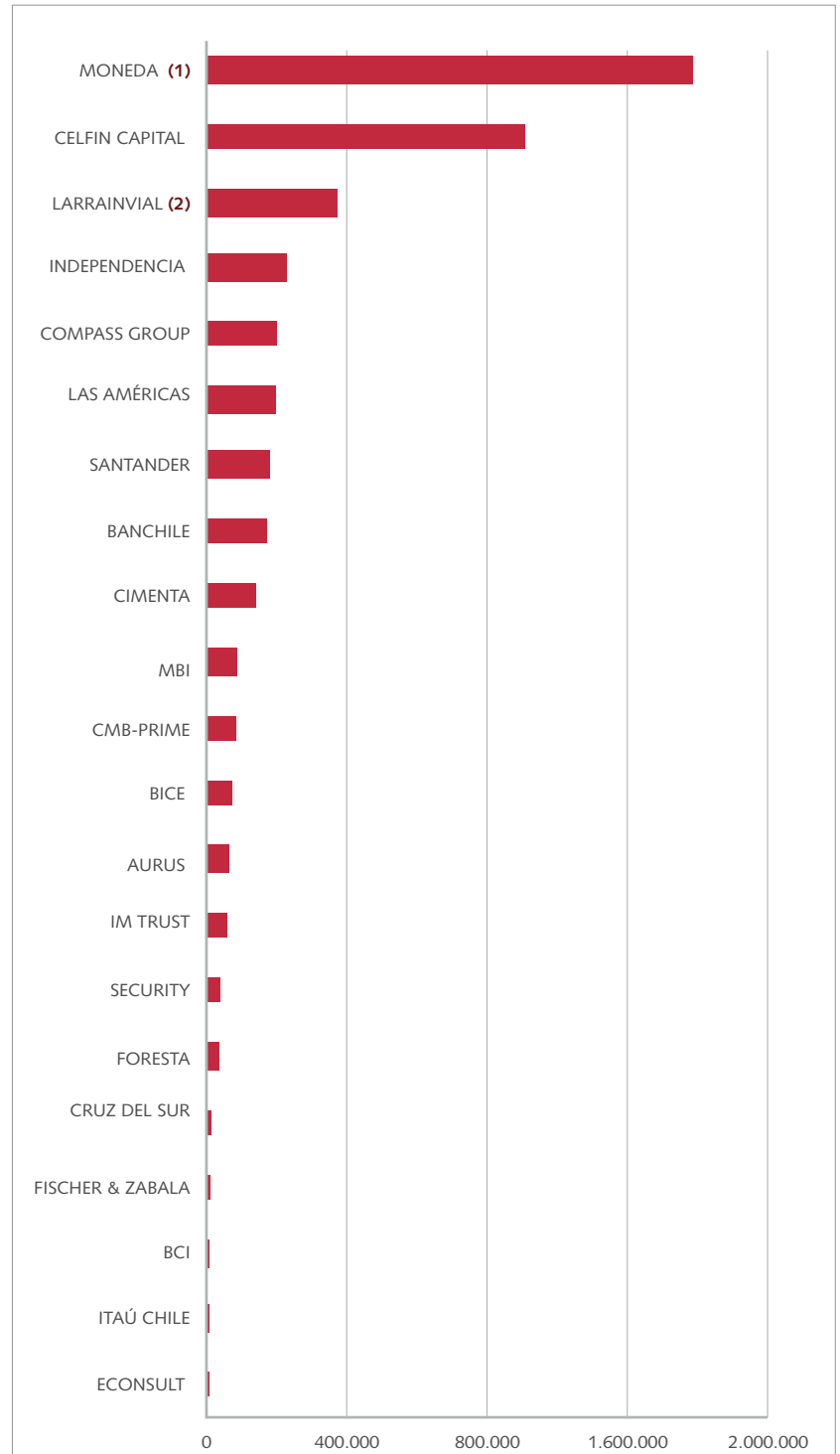
Fuente: ACAFI, basada en información pública disponible (SVS).

(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.
 (2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.
 (3) Otros incluye: CMB-Prime, BICE, IM Trust, Foresta, Security, Aurus, Fischer & Zabala, BCI, Econsult, Itaú, Cruz del Sur.

2. Fondos de Inversión

Activos Administrados por Administradora

(Junio 2012, millones de pesos)



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

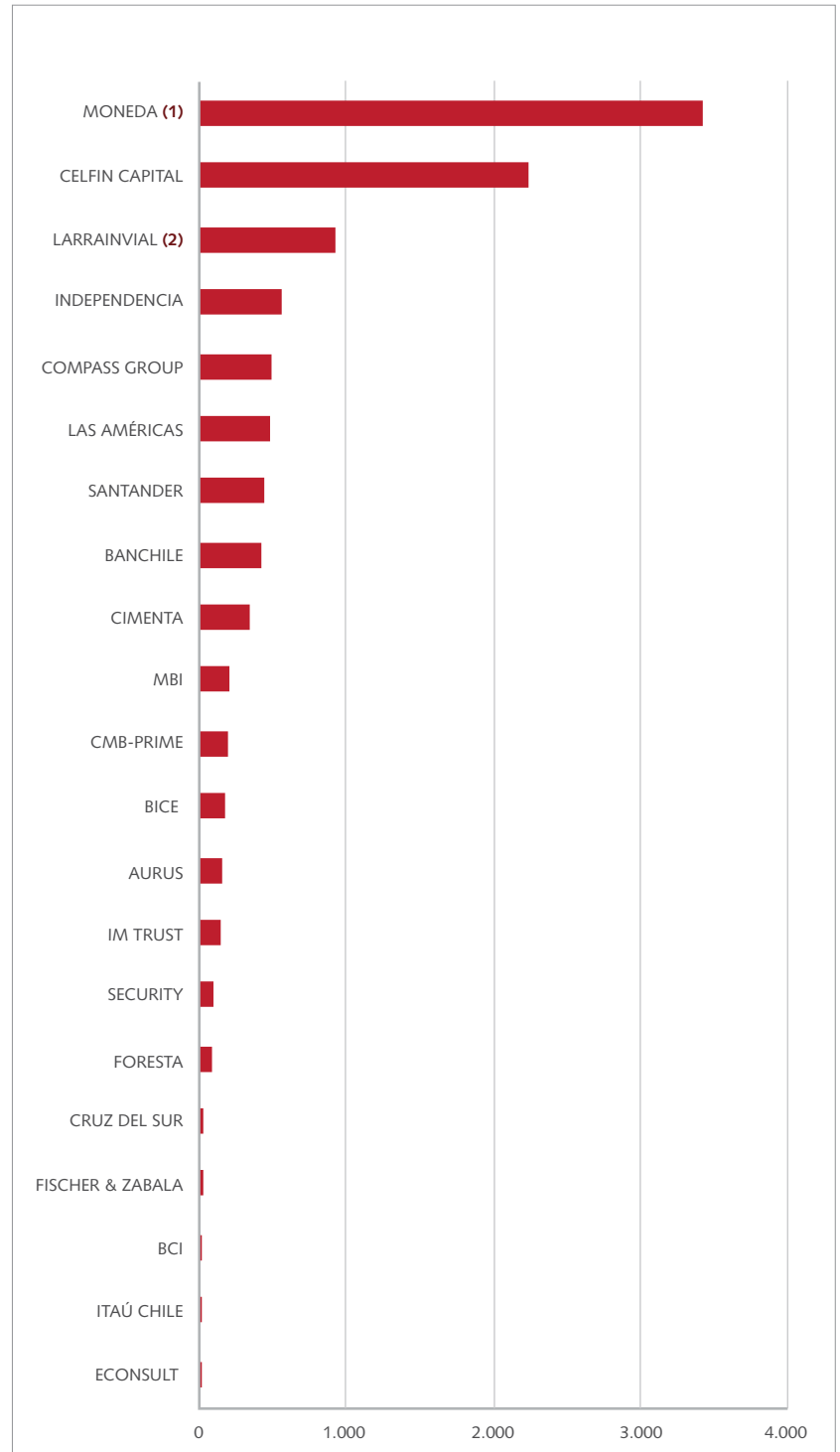
(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.

(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

2. Fondos de Inversión

Activos Administrados por Administradora

(Junio 2012, millones de dólares)



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

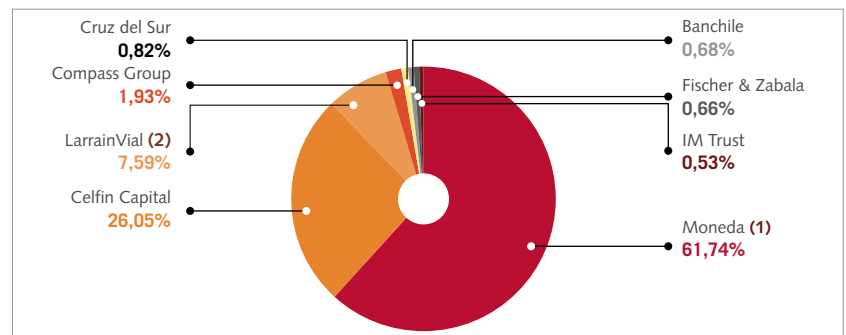
(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca.
(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

2. Fondos de Inversión

2.5.1. Activos Administrados por Administradora por Tipo de Fondo

La industria de fondos de inversión a junio 2012 mantiene activos por un total de US\$10.334 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

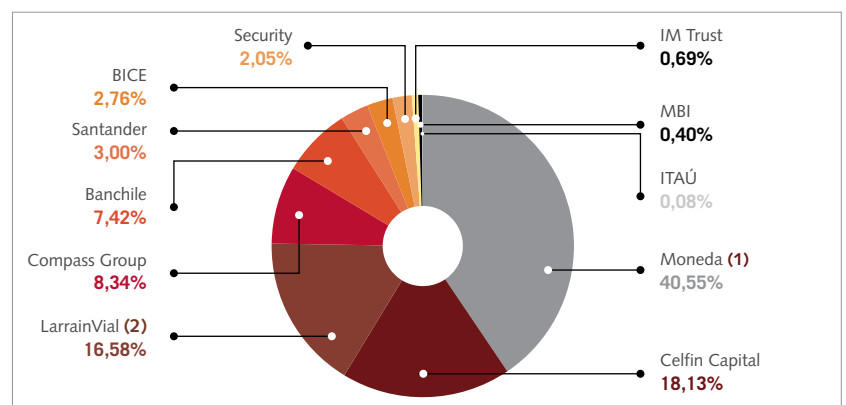
Fondos de Renta Fija



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

Los fondos de Renta Fija ascienden a US\$ 2.253 millones, lo que representa un 21,8% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 8 administradoras. Moneda y Celfin Capital son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 1.978 millones en activos, lo que representa el 87,8% de los activos de los fondos de Renta Fija.

Fondos Accionarios



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

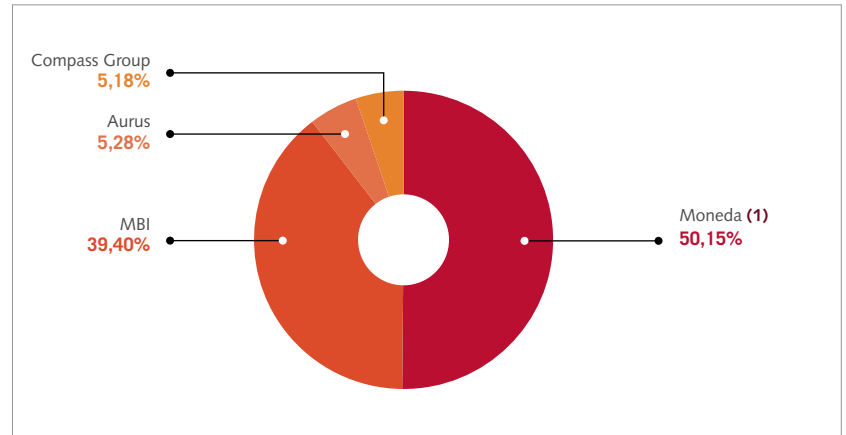
Los fondos Accionarios administran un total de US\$ 4.296 millones, lo que representa el 41,6% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 11 administradoras. Moneda es la principal administradora, quien administra un total de US\$ 1.742 millones en activos, lo que representa el 40,55% de los activos de los fondos Accionarios.

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

(2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

2. Fondos de Inversión

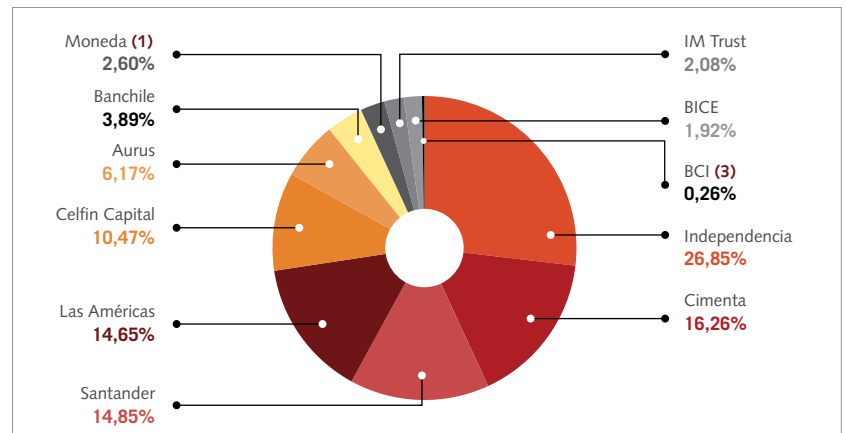
Fondos de Retorno Absoluto



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

Los fondos de Retorno Absoluto ascienden a US\$ 460 millones, lo que representa el 4,5% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 4 administradoras, Moneda, MBI, Aurus y Compass, con una participación en este segmento de 50,15%, 39,40%, 5,28% y 5,18% respectivamente.

Fondos Inmobiliarios



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

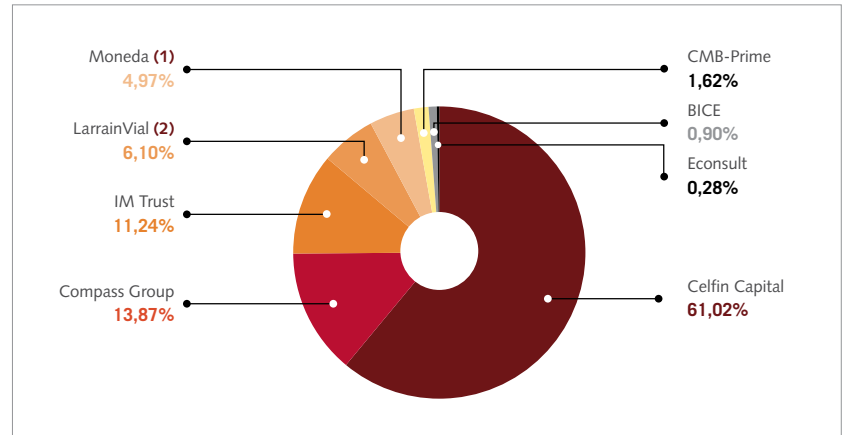
Los fondos Inmobiliarios ascienden a US\$ 2.050 millones, lo que representa el 19,8% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 11 administradoras. Independencia y Cimenta son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 884 millones, lo que representa un 43,1% de los activos de los fondos Inmobiliarios.

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

(3) BCI incluye: BCI y BCI AGF.

2. Fondos de Inversión

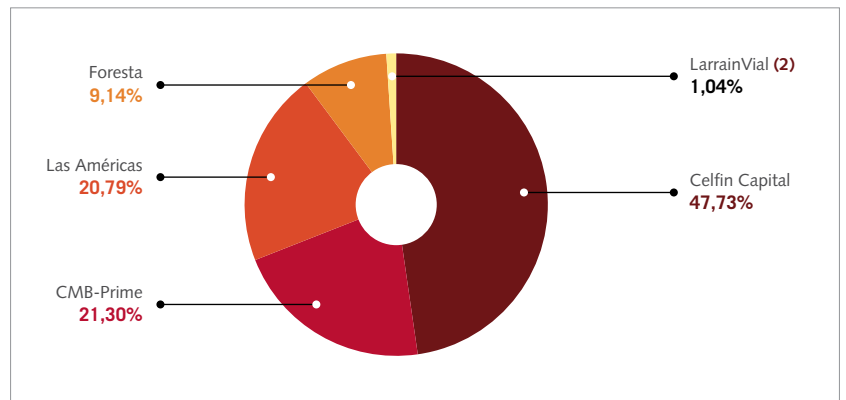
Fondos de Capital Privado



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

Los fondos de Capital Privado ascienden a US\$ 427 millones, lo que representa el 4,1% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 8 administradoras. Celfin Capital es la principal administradora con US\$ 260 millones, lo que representa un 61,02% 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\$ 849 millones, lo que representa el 8,2% 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\$ 405 millones en activos, lo que representa el 47,73% 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, Junio 2012)

Administradora	Renta Fija	Accionarios	Retorno Absoluto	Inmobiliario	Capital Privado	Otros Fondos	Total
SECURITY	0	44.233	0	0	0	0	44.233
AURUS	0	0	12.187	63.470	0	0	75.658
BANCHILE	7.745	159.855	0	40.057	0	0	207.657
BBVA	0	0	0	0	0	0	0
BCI (3)	0	0	0	2.697	0	0	2.697
BICE	0	59.558	0	19.731	1.934	0	81.222
CELFIN CAPITAL	294.521	390.817	0	107.728	130.721	203.367	1.127.153
CHOSHUENCO	0	0	0	0	0	0	0
CIMENTA	0	0	0	167.222	0	0	167.222
CMB-PRIME	0	0	0	0	3.479	90.738	94.217
COMPASS GROUP	21.773	179.792	11.945	0	29.705	0	243.215
CRUZ DEL SUR	9.290	0	0	0	0	0	9.290
CUSSEN Y EDWARDS	0	0	0	0	0	0	0
ECONSULT	0	0	0	0	589	0	589
ECUS	0	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA	7.503	0	0	0	0	0	7.503
FORESTA	0	0	0	0	0	38.933	38.933
IM TRUST	5.981	14.782	0	21.358	24.072	0	66.192
INDEPENDENCIA	0	0	0	276.238	0	0	276.238
ITAÚ CHILE	0	1.703	0	0	0	0	1.703
LARRAINVIAL (2)	85.772	357.365	0	0	13.060	4.448	460.645
LAS AMÉRICAS	0	0	0	150.669	0	88.602	239.271
MBI	0	8.679	90.942	0	0	0	99.621
MONEDA (1)	698.087	874.168	115.746	26.754	10.656	0	1.725.410
SABCO	0	0	0	0	0	0	0
SANTANDER	0	64.734	0	152.719	0	0	217.453
TORONTO TRUST	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL SISTEMA	1.130.671	2.155.685	230.820	1.028.643	214.215	426.088	5.186.122

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

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

2. Fondos de Inversión

Total Activos Administrados por Administradora por Tipo de Fondo

(Millones de dólares, Junio 2012)

Administradora	Renta Fija	Accionarios	Retorno Absoluto	Inmobiliario	Capital Privado	Otros Fondos	Total
SECURITY	0	88	0	0	0	0	88
AURUS	0	0	24	126	0	0	151
BANCHILE	15	319	0	80	0	0	414
BBVA	0	0	0	0	0	0	0
BCI (3)	0	0	0	5	0	0	5
BICE	0	119	0	39	4	0	162
CELFIN CAPITAL	587	779	0	215	260	405	2.246
CHOSHUENCO	0	0	0	0	0	0	0
CIMENTA	0	0	0	333	0	0	333
CMB-PRIME	0	0	0	0	7	181	188
COMPASS GROUP	43	358	24	0	59	0	485
CRUZ DEL SUR	19	0	0	0	0	0	19
CUSSEN Y EDWARDS	0	0	0	0	0	0	0
ECONSULT	0	0	0	0	1	0	1
ECUS	0	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA	15	0	0	0	0	0	15
FORESTA	0	0	0	0	0	78	78
IM TRUST	12	29	0	43	48	0	132
INDEPENDENCIA	0	0	0	550	0	0	550
ITAÚ CHILE	0	3	0	0	0	0	3
LARRAINVIAL (2)	171	712	0	0	26	9	918
LAS AMÉRICAS	0	0	0	300	0	177	477
MBI	0	17	181	0	0	0	199
MONEDA (1)	1.391	1.742	231	53	21	0	3.438
SABCO	0	0	0	0	0	0	0
SANTANDER	0	129	0	304	0	0	433
TORONTO TRUST	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	2.253	4.296	460	2.050	427	849	10.334

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.

En el periodo abril-junio 2012, se ha constatado una disminución de los activos totales administrados en \$ 126 mil millones, lo que representa un 2,4% de caída en pesos.

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

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	Jun-12
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.	0	0	0	29.539	14.393	37.697	43.600	36.301	44.233
AURUS S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	39.484	75.658
BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	77.842	62.752	78.506	102.261	75.461	114.785	227.215	200.545	207.657
BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	3.885	0	0	0	0	0	0	0	0
BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	0	4	1.093	4	0	0
BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	8.432	8.805	7.191	7.385	3.115	2.697
BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	47.016	80.213	75.412	81.222
CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	163.286	183.061	563.195	1.055.465	843.117	776.684	1.113.551	1.077.292	1.127.153
CHILETECH S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	23.899	25.057	23.671	16.172	15.586	13.509	13.076	8.919	10.656
CHOSHUENCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	8.514	7.642	0	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	167.222
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	94.217
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	85.327	88.835	147.737	256.918	96.066	123.714	261.538	269.848	243.215
CRUZ DEL SUR ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	9.290
CUSSEN Y EDWARDS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	2.747	2.032	1.542	589
ECUS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	454	4.579	3.500	5.716	5.401	8.141	7.503
FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	3.059	53.028	78.313	51.557	48.643	44.658	38.933
IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	0	0	0	29.494	59.415	66.192
INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	99.521	118.526	122.262	135.638	157.953	167.816	198.400	265.779	276.238
ITAÚ CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	1.703
LARRAINVIAL ACTIVOS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	55.215	34.093	95.296	145.623	163.338	172.678
LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	37.403	36.921	87.773	159.686	84.815	133.396	259.946	264.279	287.967
LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	145.256	151.033	153.573	161.902	183.191	174.342	193.441	226.347	239.271
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	86.473	90.909	99.621
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	361.617	372.802	540.964	755.270	620.039	995.948	1.521.839	1.602.640	1.688.000
SABCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	6.905	5.332	0	0	0	0	0	0	0
SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	103.680	118.722	155.518	199.580	218.672	219.450	237.710	225.888	217.453
TOESCA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	44.879	47.484	48.153	62.015	67.976	66.210	47.314	31.666	26.754
TORONTO TRUST, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	6.042	6.636	6.770	7.288	174	134	0	0	0
TOTAL SISTEMA	1.357.098	1.422.580	2.147.248	3.306.240	2.759.439	3.266.860	4.715.130	4.955.414	5.186.122

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	Jun-12
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.	0	0	0	59	23	74	93	70	88
AURUS S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	76	151
BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	140	122	147	206	119	226	485	386	414
BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	7	0	0	0	0	0	0	0	0
BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	0	0	2	0	0	0
BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	17	14	14	16	6	5
BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	68	72	89	112	60	93	171	145	162
CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	293	357	1.058	2.124	1.325	1.532	2.379	2.075	2.246
CHILETECH S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	43	49	44	33	24	27	28	17	21
CHOSHUENCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	15	15	0	0	0	0	0	0	0
CIMENTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	160	181	181	217	207	266	290	313	333
CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	86	82	77	76	74	90	121	187	188
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	153	173	277	517	151	244	559	520	485
CRUZ DEL SUR ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	19
CUSSEN Y EDWARDS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	10	16	15	16	11	5	4	3	1
ECUS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	1	9	5	11	12	16	15
FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	6	107	123	102	104	86	78
IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	0	0	0	63	114	132
INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	179	231	230	273	248	331	424	512	550
ITAÚ CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	3
LARRAINVIAL ACTIVOS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	111	54	188	311	315	344
LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	67	72	165	321	133	263	555	509	574
LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	261	295	288	326	288	344	413	436	477
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	16	35	43	69	51	103	185	175	199
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	649	727	1.016	1.520	974	1.964	3.252	3.087	3.364
SABCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	12	10	0	0	0	0	0	0	0
SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	186	232	292	402	344	433	508	435	433
TOESCA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	81	93	90	125	107	131	101	61	53
TORONTO TRUST, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	11	13	13	15	0	0	0	0	0
TOTAL SISTEMA	2.435	2.776	4.033	6.654	4.336	6.442	10.075	9.544	10.334

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 41,6% de la industria; contrastando con el 37,9% que tenían a diciembre de 2004.

Así mismo los fondos de Renta Fija han tenido un crecimiento sostenido desde junio 2009 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\$ 460 millones en junio 2012 y solamente en tres 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\$ 2.007 millones y US\$ 3.373 millones; el crecimiento promedio anual ha sido 34,35% y 22,76% desde diciembre de 2004 a la fecha, respectivamente. Debe destacarse que los fondos de Retorno Absoluto, con un crecimiento promedio de 55,94%.

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	Jun-12
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	137.159	145.605	178.841	197.625	278.913	564.370	850.862	1.034.551	1.130.671
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA LOCAL	0	0	0	0	0	0	48.235	62.257	63.384
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	30.933	31.249	27.706
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL	0	0	0	0	0	0	17.303	18.057	20.439
LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	12.951	15.239
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA EXTRANJERA	137.159	145.605	178.841	197.625	278.913	564.370	802.627	964.804	1.059.542
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	84.724	191.404	235.537	218.585	221.132
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	23.154	25.398	27.186	27.612	27.733
CELFIN HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	1	17.950
COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN	19.774	10.957	12.665	13.428	13.631	19.481	27.419	21.615	21.773
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	2.815	2.994
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	3.931	3.500	5.716	5.401	5.326	4.509
FONDO DE INVERSIÓN CRUZ DEL SUR DEUDA LATINOAMERICANA	0	0	0	0	0	0	0	0	9.290
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	0	0	0	0	0	0	0	8.727	5.981
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - EMERGING MARKETS DEBT	0	0	0	0	1	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	0	0	0	0	0	0	17.914	35.412	32.788
LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN	2.975	4.027	3.042	2.867	4.082	3.797	6.658	14.638	17.306
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	114.410	130.620	163.134	177.398	149.820	309.317	436.120	542.420	575.064
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	9.258	46.392	87.653	123.023
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA MIXTA	0	0	0	0	0	0	0	7.489	7.745
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND	0	0	0	0	0	0	0	7.489	7.745
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	514.332	524.328	1.095.880	1.882.676	1.148.356	1.375.065	2.345.795	2.114.598	2.155.685
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES LOCALES	503.924	476.996	749.038	1.102.701	737.271	946.607	1.593.557	1.475.176	1.521.306
CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	51.612	52.450	133.014	216.719	143.829	100.735	182.311	148.442	143.739
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	77.842	59.224	70.896	90.667	62.252	95.567	199.811	156.077	156.323
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	86.733	85.098	100.334	136.372	99.132	140.493	198.899	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	179.521
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	454	647	0	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	205.879
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	0	0	6.826	13.425	9.607	26.332	46.927	66.499	64.734
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	19.293	16.283	14.782
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	160.474	157.084	222.553	327.184	239.842	339.790	520.558	676.764	696.771
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	47.016	74.340	56.956	59.558
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES EXTRANJEROS	10.408	47.332	346.842	779.975	411.085	428.458	752.239	639.422	634.380
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	74.179	76.876	66.805	62.679
CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	26.079	103.907	229.041	180.923	184.399
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	10.408	24.433	29.017	28.814	3.728	0	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	20	65.627	0	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	23.250	36.051	11.279	23.270	52.417	40.595	271
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	193.281	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	5.925	6.414	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	29.539	14.393	37.697	43.600	36.301	44.233
FONDO DE INVERSIÓN ITAU BRAZIL DOMESTIC DYNAMICS	0	0	0	0	0	0	0	0	1.703
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	55.215	34.093	95.296	110.407	95.084	101.943
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	0	0	0	7.624	3.949	13.889	52.770	42.946	49.543
FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP	0	0	0	0	0	0	5.376	3.314	3.532
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	4.247	8.285	8.679
MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2	29.426	34.481
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	22.553	68.868	171.089	135.743	142.916
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	54.276	60.592	0	0	0	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	22.899	240.279	303.232	295.010	5.423	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES MIXTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL FONDOS INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	9.158	17.994	77.875	148.567	141.458	180.244	261.807	230.795	230.820
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO LOCAL	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	113.028	100.160	102.887
COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	30.802	17.537	11.945
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	82.226	82.623	90.942
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO EXTRANJERO	0	0	54.942	114.316	108.691	128.220	148.779	130.634	115.746
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	54.942	114.316	108.691	128.220	148.779	130.634	115.746

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	Jun-12
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO MIXTO	0	0	0	0	0	0	0	0	12.187
AURUS INSIGNIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	12.187
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	459.836	505.099	548.894	643.534	737.813	722.686	784.423	944.112	1.028.643
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-RENTAS	155.159	171.642	171.706	197.944	229.936	238.782	315.511	456.843	539.055
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	39.484	63.470
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	38.360	61.079	62.924
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	6.930	44.804
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	63.787	65.522	65.251	74.308	86.235	80.696	88.350	89.271	90.370
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	3.885	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS I	0	0	0	0	0	0	0	0	5.099
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	4	1.093	4	0	0
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	87.487	106.120	106.456	123.636	143.697	156.993	188.795	260.077	272.387
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	2	2	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-DESARROLLO	23.968	37.034	67.749	88.606	101.913	89.240	90.807	85.648	79.761
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	5.874	15.997	16.886
BICE INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	2.844
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	0	3.528	3.925	4.098	4.757	4.812	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	3.686	3.857	4.570	4.543	4.675	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	3.639	3.882	3.937	4.584	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0	6.355	9.425	10.164
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0	0	7.181	8.008
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	8.432	8.805	7.191	7.385	3.115	2.697
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	12.034	12.406	13.026	6.500	5.635	2.929	1.410	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	2.780	5.501	8.621	7.894	8.196	5.702	3.851
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO - ACONCAGUA I	0	0	0	0	0	0	0	16.099	21.358
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	394	9.149	7.697	8.752	6.734	2.663
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VI	0	0	3.707	6.254	7.046	7.009	6.708	2.316	451
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VII	0	0	14.221	15.016	16.506	16.904	17.196	8.710	5.013
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	6.113	6.638	5.371	2.061	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO II	5.821	7.406	8.528	9.326	7.079	4.918	2.873	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO III	0	6.558	6.904	8.051	8.764	5.074	2.987	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO IV	0	497	5.601	6.092	7.644	7.480	3.914	1.980	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	9.385	9.454	8.848	9.895	8.387	5.825
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-PLUSVALÍA	67.007	71.167	72.801	83.047	89.600	81.749	82.504	85.615	87.188
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE	0	0	0	0	0	0	0	17.058	16.785
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	67.007	71.167	72.801	83.047	89.600	81.749	82.504	68.557	70.403
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-MIXTO	213.702	225.257	236.637	273.936	316.364	312.915	295.600	316.006	322.639
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	134.681	135.663	162.722	167.222
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	55.007	58.642	60.619	57.656	62.505	58.589	56.677	58.916	60.300
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	24.739	26.455	31.557	55.914	63.276	62.287	65.848	71.091	74.189
MONEDA DESARROLLO Y PLUSVALÍA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	44.879	47.484	48.153	52.630	58.522	57.356	37.410	23.277	20.929
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	86.271	88.347	77.979	85.148	142.748	115.714	121.964	212.158	214.215
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-RIESGO	11.558	4.234	4.424	3.399	4.090	4.604	4.596	3.617	3.479
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	11.558	4.234	4.424	3.399	4.090	4.604	4.596	3.617	3.479
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-DESARROLLO	53.539	46.842	34.249	21.795	14.538	10.559	10.272	10.462	11.246
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	5.430	5.345	6.347	6.429	7.609	7.678	8.240	8.919	10.656
FONDO DE INVERSIÓN CHILE PRIVATE EQUITY I	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	8.514	7.642	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CYE MEDIANA EMPRESA	0	0	0	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	589
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	10.039	9.535	5.170	0	0	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSIÓN	18.058	9.566	8.209	0	0	0	0	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	6.042	6.636	6.770	7.288	174	134	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-BUYOUT	21.175	37.271	39.306	59.954	124.121	100.551	107.097	168.390	163.931
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	3.869	26.095	27.090

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	Jun-12
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	20.764	27.126	29.303	33.600	32.565	17.350	12.585	14.334	13.813
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	887	16.611	83.579	70.209	67.559	78.460	73.332
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	7.161	7.147	8.258	7.884
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	900	8.967	8.602
COMPASS PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	2
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	0	0	0	0	0	0	10.201	18.305	18.214
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BCP	0	0	0	0	0	0	0	11.511	13.060
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	2.459	1.934
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	410	10.145	9.116	9.743	7.977	5.831	4.837	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-MIXTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-FONDO DE FONDOS	0	0	0	0	0	0	0	29.690	35.560
FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	0	0	0	0	0	0	0	29.690	29.703
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG SECONDARIES I	0	0	0	0	0	0	0	0	5.857
TOTAL OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	150.342	141.207	167.778	348.689	310.150	308.780	350.279	419.200	426.088
FONDOS DE INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA	59.432	60.622	59.283	64.231	77.662	76.306	100.387	171.715	179.340
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	6.905	5.332	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	14.790	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0	7.328	41.479	41.910
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	11.274	28.421	31.580	34.294	43.210	41.249	44.644	52.075	48.828
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	0	0	0	0	0	0	0	13.964	14.254
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	74.348
FONDOS DE INVERSIÓN EN FONDO DE FONDOS	78.371	66.499	104.579	231.430	154.176	180.917	201.244	202.827	207.815
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	0	0	0	0	0	0	0	2.443	3.201
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	0	0	0	0	0	0	0	832	1.246
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	78.371	66.499	104.579	231.430	154.176	180.917	201.244	199.551	203.367
FONDOS DE INVERSIÓN EN ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES	0	0	3.059	53.028	78.313	51.557	48.643	44.658	38.933
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	0	0	0	47.061	51.807	35.227	31.488	28.013	23.373
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	0	3.059	5.967	26.506	16.330	17.155	16.645	15.560
FONDOS DE INVERSIÓN SITUACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS FONDOS	12.539	14.086	858	0	0	0	5	0	0
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	5	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	12.539	14.086	858	0	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	1.357.098	1.422.580	2.147.248	3.306.240	2.759.439	3.266.860	4.715.130	4.955.414	5.186.122

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

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	Jun-12
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	246	284	336	398	438	1.113	1.818	1.993	2.253
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA LOCAL	0	0	0	0	0	0	103	120	126
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	66	60	55
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL	0	0	0	0	0	0	37	35	41
LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	25	30
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA EXTRANJERA	246	284	336	398	438	1.113	1.715	1.858	2.111
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	133	377	503	421	441
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	36	50	58	53	55
CELFIN HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	36
COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN	35	21	24	27	21	38	59	42	43
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	5	6
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	8	5	11	12	10	9
FONDO DE INVERSIÓN CRUZ DEL SUR DEUDA LATINOAMERICANA	0	0	0	0	0	0	0	0	19
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	0	0	0	0	0	0	0	17	12
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - EMERGING MARKETS DEBT	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	0	0	0	0	0	0	38	68	65
LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN	5	8	6	6	6	7	14	28	34
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	205	255	306	357	235	610	932	1.045	1.146
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	18	99	169	245
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA MIXTA	0	0	0	0	0	0	0	14	15
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND	0	0	0	0	0	0	0	14	15
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	923	1.023	2.058	3.789	1.804	2.712	5.012	4.073	4.296
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES LOCALES	904	931	1.407	2.219	1.158	1.867	3.405	2.841	3.031
CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	93	102	250	436	226	199	390	286	286
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	140	116	133	182	98	188	427	301	312
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	156	166	188	274	156	277	425	0	0
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	99	104	155	227	106	160	322	309	358
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	1	1	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BEAGLE	62	64	159	300	121	228	428	373	410
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	0	0	13	27	15	52	100	128	129
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	41	31	29
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	288	307	418	658	377	670	1.112	1.303	1.388
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	68	72	89	112	60	93	159	110	119
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES EXTRANJEROS	19	92	651	1.570	646	845	1.607	1.232	1.264
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	146	164	129	125
CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	41	205	489	348	367
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	19	48	55	58	6	0	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	132	0	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	44	73	18	46	112	78	1
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	389	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	12	14	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	59	23	74	93	70	88
FONDO DE INVERSIÓN ITAU BRAZIL DOMESTIC DYNAMICS	0	0	0	0	0	0	0	0	3
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	111	54	188	236	183	203
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	0	0	0	15	6	27	113	83	99
FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP	0	0	0	0	0	0	11	6	7
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	9	16	17
MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	57	69
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	35	136	366	261	285
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	102	122	0	0	0	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	45	451	610	464	11	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES MIXTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL FONDOS INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	16	35	146	299	222	355	559	445	460
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO LOCAL	16	35	43	69	51	103	242	193	205
COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	66	34	24
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	16	35	43	69	51	103	176	159	181
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO EXTRANJERO	0	0	103	230	171	253	318	252	231
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	103	230	171	253	318	252	231

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	Jun-12
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO MIXTO	0	0	0	0	0	0	0	0	24
AURUS INSIGNIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	24
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	825	986	1.031	1.295	1.159	1.425	1.676	1.818	2.050
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-RENTAS	278	335	323	398	361	471	674	880	1.074
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	76	126
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	82	118	125
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	13	89
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	114	128	123	150	135	159	189	172	180
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	7	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS I	0	0	0	0	0	0	0	0	10
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	0	2	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	157	207	200	249	226	310	403	501	543
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-DESARROLLO	43	72	127	178	160	176	194	165	159
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	13	31	34
BICE INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	6
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	0	7	7	8	7	9	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	7	8	7	9	10	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	7	6	8	10	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0	14	18	20
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0	0	14	16
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	17	14	14	16	6	5
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	22	24	24	13	9	6	3	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	5	11	14	16	18	11	8
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO - ACONCAGUA I	0	0	0	0	0	0	0	31	43
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	1	14	15	19	13	5
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VI	0	0	7	13	11	14	14	4	1
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VII	0	0	27	30	26	33	37	17	10
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	11	13	10	4	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO II	10	14	16	19	11	10	6	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO III	0	13	13	16	14	10	6	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO IV	0	1	11	12	12	15	8	4	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	19	15	17	21	16	12
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-PLUSVALÍA	120	139	137	167	141	161	176	165	174
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE	0	0	0	0	0	0	0	33	33
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	120	139	137	167	141	161	176	132	140
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-MIXTO	383	440	444	551	497	617	632	609	643
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	160	181	181	217	207	266	290	313	333
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	99	114	114	116	98	116	121	113	120
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	44	52	59	113	99	123	141	137	148
MONEDA DESARROLLO Y PLUSVALÍA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	81	93	90	106	92	113	80	45	42
TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	155	172	146	171	224	228	261	409	427
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-RIESGO	21	8	8	7	6	9	10	7	7
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	21	8	8	7	6	9	10	7	7
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-DESARROLLO	96	91	64	44	23	21	22	20	22
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	10	10	12	13	12	15	18	17	21
FONDO DE INVERSIÓN CHILE PRIVATE EQUITY I	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	15	15	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CYE MEDIANA EMPRESA	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	10	16	15	16	11	5	4	3	1
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	18	19	10	0	0	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSIÓN	32	19	15	0	0	0	0	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	11	13	13	15	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-BUYOUT	38	73	74	121	195	198	229	324	327
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	8	50	54
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	37	53	55	68	51	34	27	28	28
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	2	33	131	138	144	151	146

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	Jun-12
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	14	15	16	16
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	2	17	17
COMPASS PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	0	0	0	0	0	0	22	35	36
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BCP	0	0	0	0	0	0	0	22	26
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	5	4
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	1	20	17	20	13	11	10	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-MIXTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-FONDO DE FONDOS	0	0	0	0	0	0	0	57	71
FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	0	0	0	0	0	0	0	57	59
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG SECONDARIES I	0	0	0	0	0	0	0	0	12
TOTAL OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	270	276	315	702	487	609	748	807	849
FONDOS DE INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA	107	118	111	129	122	150	214	331	357
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	12	10	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	27	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0	16	80	84
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	20	55	59	69	68	81	95	100	97
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	0	0	0	0	0	0	0	27	28
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	47	52	52	60	54	69	103	124	148
FONDOS DE INVERSIÓN EN FONDO DE FONDOS	141	130	196	466	242	357	430	391	414
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	0	0	0	0	0	0	0	5	6
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	0	0	0	0	0	0	0	2	2
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	141	130	196	466	242	357	430	384	405
FONDOS DE INVERSIÓN EN ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES	0	0	6	107	123	102	104	86	78
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	0	0	0	95	81	69	67	54	47
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	0	6	12	42	32	37	32	31
FONDOS DE INVERSIÓN SITUACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS FONDOS	22	27	2	0	0	0	0	0	0
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	22	27	2	0	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	2.435	2.776	4.033	6.654	4.336	6.442	10.075	9.544	10.334

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

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	Jun-12
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.	0	0	0	29.539	14.393	37.697	43.600	36.301	44.233
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	0	0	0	29.539	14.393	37.697	43.600	36.301	44.233
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	29.539	14.393	37.697	43.600	36.301	44.233
AURUS S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	39.484	75.658
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	0	0	0	0	0	0	0	0	12.187
AURUS INSIGNIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	12.187
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0	0	39.484	63.470
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	39.484	63.470
BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	77.842	62.752	78.506	102.261	75.461	114.785	227.215	200.545	207.657
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	0	0	0	0	0	0	0	7.489	7.745
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND	0	0	0	0	0	0	0	7.489	7.745
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	77.842	59.224	70.896	90.667	62.252	101.493	211.601	159.391	159.855
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	77.842	59.224	70.896	90.667	62.252	95.567	199.811	156.077	156.323
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	5.925	6.414	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP	0	0	0	0	0	0	5.376	3.314	3.532
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	0	3.528	7.611	11.594	13.209	13.293	15.614	33.665	40.057
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	0	3.528	3.925	4.098	4.757	4.812	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	3.686	3.857	4.570	4.543	4.675	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	3.639	3.882	3.937	4.584	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0	6.355	9.425	10.164
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0	0	7.181	8.008
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE	0	0	0	0	0	0	0	17.058	16.785
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS I	0	0	0	0	0	0	0	0	5.099
BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	3.885	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	3.885	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	3.885	0	0	0	0	0	0	0	0
BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	0	4	1.093	4	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	0	0	0	0	4	1.093	4	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	4	1.093	4	0	0
BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	8.432	8.805	7.191	7.385	3.115	2.697
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	0	0	0	8.432	8.805	7.191	7.385	3.115	2.697
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	8.432	8.805	7.191	7.385	3.115	2.697
BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	47.016	80.213	75.412	81.222
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	47.016	74.340	56.956	59.558
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	37.691	36.802	47.445	55.495	38.399	47.016	74.340	56.956	59.558
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	0	0	0	0	0	0	0	2.459	1.934
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	2.459	1.934
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0	5.874	15.997	19.731
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	5.874	15.997	16.886
BICE INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	2.844
CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	163.286	183.061	563.195	1.055.465	843.117	776.684	1.113.551	1.077.292	1.127.153
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	0	0	0	0	107.879	216.802	293.655	277.447	294.521
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	30.933	31.249	27.706
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	84.724	191.404	235.537	218.585	221.132
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	23.154	25.398	27.186	27.612	27.733
CELFIN HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	1	17.950
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	51.612	75.350	427.569	773.824	464.919	284.245	488.228	396.170	390.817
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	74.179	76.876	66.805	62.679
CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	51.612	52.450	133.014	216.719	143.829	100.735	182.311	148.442	143.739
CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	26.079	103.907	229.041	180.923	184.399
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	193.281	0	0	0	0	0

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

(Millones de pesos de cada período)

Administradora	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Dic-09	Dic-10	Dic-11	Jun-12
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	54.276	60.592	0	0	0	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	22.899	240.279	303.232	295.010	5.423	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	20.764	27.126	30.190	50.211	116.144	94.720	92.059	136.114	130.721
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	3.869	26.095	27.090
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	20.764	27.126	29.303	33.600	32.565	17.350	12.585	14.334	13.813
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	887	16.611	83.579	70.209	67.559	78.460	73.332
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	7.161	7.147	8.258	7.884
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	900	8.967	8.602
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0	38.360	68.009	107.728
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	38.360	61.079	62.924
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	6.930	44.804
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	90.910	80.585	105.437	231.430	154.176	180.917	201.249	199.551	203.367
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	5	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	12.539	14.086	858	0	0	0	0	0	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	78.371	66.499	104.579	231.430	154.176	180.917	201.244	199.551	203.367
CHILETECH S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	23.899	25.057	23.671	16.172	15.586	13.509	13.076	8.919	10.656
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	23.899	25.057	23.671	16.172	15.586	13.509	13.076	8.919	10.656
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	5.430	5.345	6.347	6.429	7.609	7.678	8.240	8.919	10.656
PROA FONDO DE INVERSIÓN	18.058	9.566	8.209	0	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	410	10.145	9.116	9.743	7.977	5.831	4.837	0	0
CHOSHUENCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	8.514	7.642	0	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	8.514	7.642	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	8.514	7.642	0	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	167.222
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	134.681	135.663	162.722	167.222
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	89.078	92.675	96.308	107.736	132.061	134.681	135.663	162.722	167.222
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	94.217
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	21.596	13.769	9.594	3.399	4.090	4.604	4.596	3.617	3.479
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	11.558	4.234	4.424	3.399	4.090	4.604	4.596	3.617	3.479
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	10.039	9.535	5.170	0	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	90.738
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	14.790	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0	7.328	41.479	41.910
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	11.274	28.421	31.580	34.294	43.210	41.249	44.644	52.075	48.828
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	85.327	88.835	147.737	256.918	96.066	123.714	261.538	269.848	243.215
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	19.774	10.957	12.665	13.428	13.631	19.481	27.419	21.615	21.773
COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN	19.774	10.957	12.665	13.428	13.631	19.481	27.419	21.615	21.773
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	65.553	77.878	135.072	243.490	82.434	104.234	203.317	201.006	179.792
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	10.408	24.433	29.017	28.814	3.728	0	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	20	65.627	0	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	179.521
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	23.250	36.051	11.279	23.270	52.417	40.595	271
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	0	0	0	0	0	0	30.802	17.537	11.945
COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	30.802	17.537	11.945
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	0	0	0	0	0	0	0	29.690	29.705
COMPASS PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	2
FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	0	0	0	0	0	0	0	29.690	29.703
CRUZ DEL SUR ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	9.290
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	0	0	0	0	0	0	0	0	9.290
FONDO DE INVERSIÓN CRUZ DEL SUR DEUDA LATINOAMERICANA	0	0	0	0	0	0	0	0	9.290
CUSSEN Y EDWARDS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CYE MEDIANA EMPRESA	0	0	0	0	0	0	0	0	00
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	2.747	2.032	1.542	589
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	2.747	2.032	1.542	589
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	5.455	8.118	7.754	8.078	6.755	2.747	2.032	1.542	589
ECUS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CHILE PRIVATE EQUITY I	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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

(Millones de pesos de cada período)

Administradora	Dic-04	Dic-05	Dic-06	Dic-07	Dic-08	Dic-09	Dic-10	Dic-11	Jun-12
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	454	4.579	3.500	5.716	5.401	8.141	7.503
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	0	0	0	3.931	3.500	5.716	5.401	8.141	7.503
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	2.815	2.994
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	3.931	3.500	5.716	5.401	5.326	4.509
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	0	0	454	647	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	454	647	0	0	0	0	0
FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	3.059	53.028	78.313	51.557	48.643	44.658	38.933
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	0	0	3.059	53.028	78.313	51.557	48.643	44.658	38.933
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	0	0	0	47.061	51.807	35.227	31.488	28.013	23.373
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	0	3.059	5.967	26.506	16.330	17.155	16.645	15.560
IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	0	0	0	29.494	59.415	66.192
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	0	0	0	0	0	0	0	8.727	5.981
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	0	0	0	0	0	0	0	8.727	5.981
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	0	0	0	0	0	0	19.293	16.283	14.782
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	19.293	16.283	14.782
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	0	0	0	0	0	0	10.201	18.305	24.072
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	0	0	0	0	0	0	10.201	18.305	18.214
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG SECONDARIES I	0	0	0	0	0	0	0	0	5.857
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0	0	16.099	21.358
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO - ACONCAGUA I	0	0	0	0	0	0	0	16.099	21.358
INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	99.521	118.526	122.262	135.638	157.953	167.816	198.400	265.779	276.238
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	99.521	118.526	122.262	135.638	157.953	167.816	198.400	265.779	276.238
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	12.034	12.406	13.026	6.500	5.635	2.929	1.410	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	2.780	5.501	8.621	7.894	8.196	5.702	3.851
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	87.487	106.120	106.456	123.636	143.697	156.993	188.795	260.077	272.387
ITAÚ CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	1.703
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	1.703
FONDO DE INVERSIÓN ITAU BRAZIL DOMESTIC DYNAMICS	0	0	0	0	0	0	0	0	1.703
LARRAINVIAL ACTIVOS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	55.215	34.093	95.296	145.623	163.338	172.678
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	0	0	0	0	0	0	35.216	53.469	53.227
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	0	0	0	0	0	0	17.914	35.412	32.788
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL	0	0	0	0	0	0	17.303	18.057	20.439
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	0	0	0	55.215	34.093	95.296	110.407	95.084	101.943
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	55.215	34.093	95.296	110.407	95.084	101.943
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	0	0	0	0	0	0	0	11.511	13.060
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BCP	0	0	0	0	0	0	0	11.511	13.060
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	3.275	4.448
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	0	0	0	0	0	0	0	2.443	3.201
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	0	0	0	0	0	0	0	832	1.246
LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	37.403	36.921	87.773	159.686	84.815	133.396	259.946	264.279	287.967
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	2.975	4.027	3.042	2.867	4.083	3.797	6.658	27.589	32.545
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - EMERGING MARKETS DEBT	0	0	0	0	1	0	0	0	0
LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	12.951	15.239
LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN	2.975	4.027	3.042	2.867	4.082	3.797	6.658	14.638	17.306
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	34.428	32.895	84.731	156.819	80.731	129.600	253.288	236.689	255.422
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BEAGLE	34.428	32.895	84.731	149.195	76.782	115.710	200.518	193.744	205.879
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	0	0	0	7.624	3.949	13.889	52.770	42.946	49.543
LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	145.256	151.033	153.573	161.902	183.191	174.342	193.441	226.347	239.271
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	118.794	124.164	125.869	131.965	148.740	139.285	145.027	148.186	150.669
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	63.787	65.522	65.251	74.308	86.235	80.696	88.350	89.271	90.370
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	55.007	58.642	60.619	57.656	62.505	58.589	56.677	58.916	60.300
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	26.462	26.869	27.703	29.937	34.451	35.057	48.415	78.161	88.602
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	0	0	0	0	0	0	0	13.964	14.254
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	74.348
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	86.473	90.909	99.621
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	0	0	0	0	0	0	4.247	8.285	8.679
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	4.247	8.285	8.679
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	82.226	82.623	90.942
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	9.158	17.994	22.933	34.251	32.767	52.025	82.226	82.623	90.942

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	Jun-12
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	361.617	372.802	540.964	755.270	620.039	995.948	1.521.839	1.602.640	1.688.000
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	114.410	130.620	163.134	177.398	149.820	318.575	482.512	630.073	698.087
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	114.410	130.620	163.134	177.398	149.820	309.317	436.120	542.420	575.064
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	9.258	46.392	87.653	123.023
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	247.207	242.181	322.888	463.556	361.527	549.153	890.548	841.933	874.168
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	86.733	85.098	100.334	136.372	99.132	140.493	198.899	0	0
MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2	29.426	34.481
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	22.553	68.868	171.089	135.743	142.916
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	160.474	157.084	222.553	327.184	239.842	339.790	520.558	676.764	696.771
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	0	0	54.942	114.316	108.691	128.220	148.779	130.634	115.746
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	54.942	114.316	108.691	128.220	148.779	130.634	115.746
SABCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	6.905	5.332	0	0	0	0	0	0	0
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	6.905	5.332	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	6.905	5.332	0	0	0	0	0	0	0
SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	103.680	118.722	155.518	199.580	218.672	219.450	237.710	225.888	217.453
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	0	0	6.826	13.425	9.607	26.332	46.927	66.499	64.734
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	0	0	6.826	13.425	9.607	26.332	46.927	66.499	64.734
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	103.680	118.722	148.691	186.154	209.065	193.118	190.783	159.389	152.719
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	24.739	26.455	31.557	55.914	63.276	62.287	65.848	71.091	74.189
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	394	9.149	7.697	8.752	6.734	2.663
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	67.007	71.167	72.801	83.047	89.600	81.749	82.504	68.557	70.403
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VI	0	0	3.707	6.254	7.046	7.009	6.708	2.316	451
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VII	0	0	14.221	15.016	16.506	16.904	17.196	8.710	5.013
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	6.113	6.638	5.371	2.061	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO II	5.821	7.406	8.528	9.326	7.079	4.918	2.873	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO III	0	6.558	6.904	8.051	8.764	5.074	2.987	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO IV	0	497	5.601	6.092	7.644	7.480	3.914	1.980	0
TOESCA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	44.879	47.484	48.153	62.015	67.976	66.210	47.314	31.666	26.754
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	44.879	47.484	48.153	62.015	67.976	66.210	47.314	31.666	26.754
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	9.385	9.454	8.848	9.895	8.387	5.825
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2	0	0
MONEDA DESARROLLO Y PLUSVALÍA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	2	2	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	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	20.929
TORONTO TRUST, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	6.042	6.636	6.770	7.288	174	134	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	6.042	6.636	6.770	7.288	174	134	0	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	6.042	6.636	6.770	7.288	174	134	0	0	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	1.357.098	1.422.580	2.147.248	3.306.240	2.759.439	3.266.860	4.715.130	4.955.414	5.186.122

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

Total de Activos Administrados por 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	Jun-12
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.	0	0	0	59	23	74	93	70	88
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	0	0	0	59	23	74	93	70	88
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	59	23	74	93	70	88
AURUS S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	76	151
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	0	0	0	0	0	0	0	0	24
AURUS INSIGNIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	24
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0	0	76	126
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	76	126
BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	140	122	147	206	119	226	485	386	414
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	0	0	0	0	0	0	0	14	15
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND	0	0	0	0	0	0	0	14	15
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	140	116	133	182	98	200	452	307	319
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	140	116	133	182	98	188	427	301	312
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	12	14	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP	0	0	0	0	0	0	11	6	7
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	0	7	14	23	21	26	33	65	80
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	0	7	7	8	7	9	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	7	8	7	9	10	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	7	6	8	10	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0	14	18	20
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0	0	14	16
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE	0	0	0	0	0	0	0	33	33
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS I	0	0	0	0	0	0	0	0	10
BBVA ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	7	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	7	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	7	0	0	0	0	0	0	0	0
BCI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	0	0	2	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	2	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	0	2	0	0	0
BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	17	14	14	16	6	5
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	0	0	0	17	14	14	16	6	5
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	17	14	14	16	6	5
BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	68	72	89	112	60	93	171	145	162
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	68	72	89	112	60	93	159	110	119
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	68	72	89	112	60	93	159	110	119
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	0	0	0	0	0	0	0	5	4
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	5	4
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0	13	31	39
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	13	31	34
BICE INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	6
CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	293	357	1.058	2.124	1.325	1.532	2.379	2.075	2.246
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	0	0	0	0	170	428	627	534	587
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	66	60	55
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	133	377	503	421	441
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	36	50	58	53	55
CELFIN HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	36
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	93	147	803	1.557	730	561	1.043	763	779
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0		146	164	129	125
CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	93	102	250	436	226	199	390	286	286
CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	41	205	489	348	367
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	389	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	Jun-12
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	102	122	0	0	0	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	45	451	610	464	11	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	37	53	57	101	182	187	197	262	260
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	8	50	54
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	37	53	55	68	51	34	27	28	28
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	2	33	131	138	144	151	146
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	14	15	16	16
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	2	17	17
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0	82	131	215
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	82	118	125
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	13	89
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	163	157	198	466	242	357	430	384	405
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	22	27	2	0	0	0	0	0	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	141	130	196	466	242	357	430	384	405
CHILETECH S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	43	49	44	33	24	27	28	17	21
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	43	49	44	33	24	27	28	17	21
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	10	10	12	13	12	15	18	17	21
PROA FONDO DE INVERSIÓN	32	19	15	0	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	1	20	17	20	13	11	10	0	0
CHOSHUENCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	15	15	0	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	15	15	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	15	15	0	0	0	0	0	0	0
CIMENTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	160	181	181	217	207	266	290	313	333
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	160	181	181	217	207	266	290	313	333
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	160	181	181	217	207	266	290	313	333
CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	86	82	77	76	74	90	121	187	188
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	39	27	18	7	6	9	10	7	7
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	21	8	8	7	6	9	10	7	7
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	18	19	10	0	0	0	0	0	0
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	47	55	59	69	68	81	111	180	181
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	27	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0	16	80	84
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	20	55	59	69	68	81	95	100	97
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	153	173	277	517	151	244	559	520	485
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	35	21	24	27	21	38	59	42	43
COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN	35	21	24	27	21	38	59	42	43
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	118	152	254	490	130	206	434	387	358
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	19	48	55	58	6	0	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	132	0	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	99	104	155	227	106	160	322	309	358
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	44	73	18	46	112	78	1
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	0	0	0	0	0	0	66	34	24
COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	66	34	24
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	0	0	0	0	0	0	0	57	59
COMPASS PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	0	0	0	0	0	0	0	57	59
CRUZ DEL SUR ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	19
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	0	0	0	0	0	0	0	0	19
FONDO DE INVERSIÓN CRUZ DEL SUR DEUDA LATINOAMERICANA	0	0	0	0	0	0	0	0	19
CUSSEN Y EDWARDS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CYE MEDIANA EMPRESA	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ECONSULT ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	10	16	15	16	11	5	4	3	1
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	10	16	15	16	11	5	4	3	1
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	10	16	15	16	11	5	4	3	1
ECUS ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CHILE PRIVATE EQUITY I	0	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	Jun-12
FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	1	9	5	11	12	16	15
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	0	0	0	8	5	11	12	16	15
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	5	6
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	8	5	11	12	10	9
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	0	0	1	1	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	1	1	0	0	0	0	0
FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	0	0	6	107	123	102	104	86	78
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	0	0	6	107	123	102	104	86	78
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	0	0	0	95	81	69	67	54	47
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	0	6	12	42	32	37	32	31
IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	0	0	0	63	114	132
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	0	0	0	0	0	0	0	17	12
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	0	0	0	0	0	0	0	17	12
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	0	0	0	0	0	0	41	31	29
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	41	31	29
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	0	0	0	0	0	0	22	35	48
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	0	0	0	0	0	0	22	35	36
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG SECONDARIES I	0	0	0	0	0	0	0	0	12
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0	0	31	43
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO - ACONCAGUA I	0	0	0	0	0	0	0	31	43
INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	179	231	230	273	248	331	424	512	550
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	179	231	230	273	248	331	424	512	550
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	22	24	24	13	9	6	3	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	5	11	14	16	18	11	8
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	157	207	200	249	226	310	403	501	543
ITAÚ CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	3
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	3
FONDO DE INVERSIÓN ITAU BRAZIL DOMESTIC DYNAMICS	0	0	0	0	0	0	0	0	3
LARRAINVIAL ACTIVOS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	0	0	0	111	54	188	311	315	344
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	0	0	0	0	0	0	75	103	106
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	0	0	0	0	0	0	38	68	65
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL	0	0	0	0	0	0	37	35	41
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	0	0	0	111	54	188	236	183	203
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	111	54	188	236	183	203
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	0	0	0	0	0	0	0	22	26
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BCP	0	0	0	0	0	0	0	22	26
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	6	9
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	0	0	0	0	0	0	0	5	6
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	0	0	0	0	0	0	0	2	2
LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	67	72	165	321	133	263	555	509	574
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	5	8	6	6	6	7	14	53	65
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - EMERGING MARKETS DEBT	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	25	30
LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN	5	8	6	6	6	7	14	28	34
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	62	64	159	316	127	256	541	456	509
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BEAGLE	62	64	159	300	121	228	428	373	410
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	0	0	0	15	6	27	113	83	99
LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	261	295	288	326	288	344	413	436	477
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	213	242	236	266	234	275	310	285	300
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	114	128	123	150	135	159	189	172	180
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	99	114	114	116	98	116	121	113	120
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	47	52	52	60	54	69	103	151	177
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	0	0	0	0	0	0	0	27	28
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	47	52	52	60	54	69	103	124	148
MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	16	35	43	69	51	103	185	175	199
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	0	0	0	0	0	0	9	16	17
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	9	16	17
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	16	35	43	69	51	103	176	159	181
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	16	35	43	69	51	103	176	159	181

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	Jun-12
MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	649	727	1.016	1.520	974	1.964	3.252	3.087	3.364
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	205	255	306	357	235	628	1.031	1.214	1.391
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	205	255	306	357	235	610	932	1.045	1.146
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	18	99	169	245
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	443	473	606	933	568	1.083	1.903	1.622	1.742
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	156	166	188	274	156	277	425	0	0
MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	57	69
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	35	136	366	261	285
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	288	307	418	658	377	670	1.112	1.303	1.388
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	0	0	103	230	171	253	318	252	231
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	103	230	171	253	318	252	231
SABCO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	12	10	0	0	0	0	0	0	0
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	12	10	0	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	12	10	0	0	0	0	0	0	0
SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	186	232	292	402	344	433	508	435	433
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	0	0	13	27	15	52	100	128	129
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	0	0	13	27	15	52	100	128	129
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	186	232	279	375	328	381	408	307	304
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	44	52	59	113	99	123	141	137	148
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	1	14	15	19	13	5
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	120	139	137	167	141	161	176	132	140
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VI	0	0	7	13	11	14	14	4	1
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VII	0	0	27	30	26	33	37	17	10
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	11	13	10	4	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO II	10	14	16	19	11	10	6	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO III	0	13	13	16	14	10	6	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO IV	0	1	11	12	12	15	8	4	0
TOESCA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN	81	93	90	125	107	131	101	61	53
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	81	93	90	125	107	131	101	61	53
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	19	15	17	21	16	12
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO Y PLUSVALÍA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	81	93	90	106	92	113	80	45	42
TORONTO TRUST, ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	11	13	13	15	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	11	13	13	15	0	0	0	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	11	13	13	15	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVOS ADMINISTRADOS	2.435	2.776	4.033	6.654	4.336	6.442	10.075	9.544	10.334

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

2. Fondos de Inversión

2.9. Inversión Neta en Fondos de Inversión

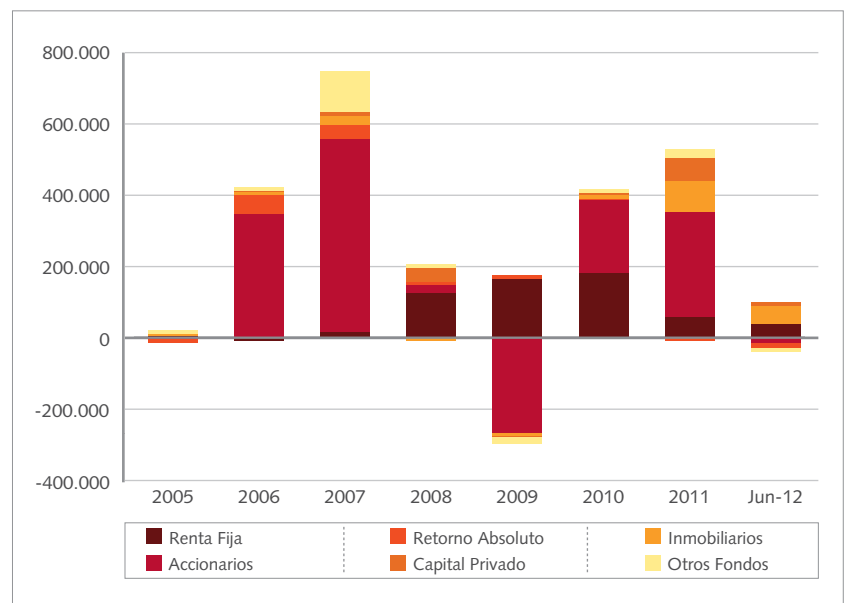
La inversión neta de los fondos de inversión se explica por la creación de nuevos fondos de inversión, aumentos (disminuciones) de capital, y repartos de dividendos.

La inversión neta a partir del cierre de 2004 alcanza un total de US\$ 4.381 millones, logrando su máxima inversión neta en 2007, cuando la industria de fondos de inversión recibió aportes netos por US\$ 1.492 millones. Para el primer semestre 2012, se han alcanzado aportes netos por US\$ 125 millones.

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 (93,56% en conjunto para 2010), en el primer semestre 2012, ambos tipos de fondos sólo acumularon US\$ 47 millones de aportes netos, y por otro lado toma relevancia también los aportes por el sector inmobiliario (80,32%) con US\$ 101 millones de aportes netos en el primer semestre.

Aportes Netos por Tipo de Fondo de Inversión

(Millones de pesos de cada período)

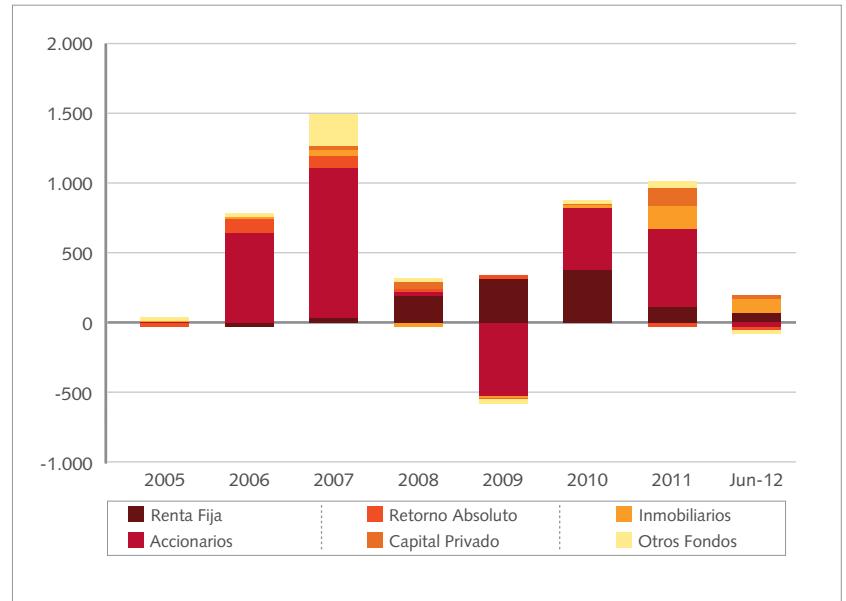


Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS).

2. Fondos de Inversión

Aportes Netos por Tipo de Fondo de Inversión

(Millones de dólares de cada período)



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

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

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	2005			2006		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	21.443.572	194.884	5.680.550	0	967.162	8.239.800
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA LOCAL	0	0	0	0	0	0
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL	0	0	0	0	0	0
LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA EXTRANJERA	21.443.572	194.884	5.680.550	0	967.162	8.239.800
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN	566.335	0	0	0	0	0
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CRUZ DEL SUR DEUDA LATINOAMERICANA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - EMERGING MARKETS DEBT	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	0	0	0	0	0	0
LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN	869.237	194.884	0	0	967.162	0
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	20.008.000	0	5.680.550	0	0	8.239.800
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA MIXTA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	25.491.749	13.897.185	14.583.761	376.623.549	22.119.758	10.152.084
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES LOCALES	2.187.184	13.897.185	14.583.761	133.709.229	22.119.758	10.152.084
CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	360.126	0	398.289	57.352.625	0	0
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	0	12.929.160	3.195.977	0	6.041.824	1.097.079
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	2.163.836	5.528.468	13.499.166	3.172.127
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	1.313.985	0	1.256.197	14.024.944	2.067.323	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	458.735	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BEAGLE	434.971	968.025	422.580	36.810.779	511.445	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	0	0	0	6.604.637	0	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	78.102	0	4.621.595	11.398.550	0	5.882.878
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	0	0	2.525.287	1.530.491	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES EXTRANJEROS	23.304.565	0	0	242.914.320	0	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	18.408	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	20.175.367	0	0
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN ITAU BRAZIL DOMESTIC DYNAMICS	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP	0	0	0	0	0	0
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	48.653.285	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	23.304.565	0	0	174.067.260	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES MIXTO	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	0	0	134.872	54.042.730	0	368.569
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO LOCAL	0	0	134.872	5.206.595	0	368.569
COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	134.872	5.206.595	0	368.569

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

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	2005			2006		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO EXTRANJERO	0	0	0	48.836.135	0	0
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	48.836.135	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO MIXTO	0	0	0	0	0	0
AURUS INSIGNIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	8.903.642	0	8.593.153	29.278.630	24.319	11.599.119
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-RENTAS	0	0	2.336.772	0	0	3.456.768
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	0	0	1.641.391	0	0	2.640.041
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	695.381	0	0	816.727
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-DESARROLLO	8.903.642	0	443.081	29.278.630	24.319	2.054.195
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
BICE INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	0	3.592.874	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	443.081	0	0	568.948
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	0	2.757.328	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO - ACONCAGUA I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VI	0	0	0	3.703.949	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VII	0	0	0	14.164.854	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	24.319	1.485.247
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO II	2.042.876	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO III	6.363.942	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO IV	496.824	0	0	5.059.625	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-PLUSVALÍA	0	0	0	0	0	33.057
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	0	0	0	0	0	33.057
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-MIXTO	0	0	5.813.300	0	0	6.055.099
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	0	0	3.587.555	0	0	3.682.772
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	1.473.380	0	0	1.754.673
MONEDA DESARROLLO Y PLUSVALÍA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	752.365	0	0	617.654
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	21.059.841	16.703.733	0	890.913	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-RIESGO	0	7.645.409	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	0	7.645.409	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-DESARROLLO	1.487.128	9.058.324	0	0	0	0
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CHILE PRIVATE EQUITY I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CYE MEDIANA EMPRESA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	1.487.128	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	0	1.034.287	0	0	0	0

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

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	2005			2006		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
PROA FONDO DE INVERSIÓN	0	8.024.037	0	0	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-BUYOUT	19.572.713	0	0	890.913	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	8.319.044	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	890.913	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BCP	0	0	0	0	0	0
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	11.253.669	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-MIXTO	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-FONDO DE FONDOS	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG SECONDARIES I	0	0	0	0	0	0
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	17.069.074	16.564.337	419.810	18.165.144	14.294.269	1.486.563
FONDOS DE INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA	17.069.074	1.799.696	0	0	2.991.135	590.806
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	1.799.696	0	0	2.991.135	0
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA	17.069.074	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	0	0	0	0	0	0
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	0	0	0	0	0	590.806
FONDOS DE INVERSIÓN EN FONDO DE FONDOS	0	14.764.641	156.599	14.970.804	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	0	0	0	0	0	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	0	14.764.641	156.599	14.970.804	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN EN ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES	0	0	0	3.194.340	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	0	0	3.194.340	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN SITUACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0
OTROS FONDOS	0	0	263.211	0	11.303.134	895.757
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	0	0	263.211	0	11.303.134	895.757
TOTAL	93.967.878	47.360.139	29.412.146	479.000.966	37.405.508	31.846.135

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

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

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	2007			2008		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	24.570.086	249.168	8.080.474	131.055.600	0	6.656.631
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA LOCAL	0	0	0	0	0	0
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL	0	0	0	0	0	0
LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA EXTRANJERA	24.570.086	249.168	8.080.474	131.055.600	0	6.656.631
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	96.160.081	0	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	23.602.530	0	0
CELFIN HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN	1.396.851	0	260.419	0	0	0
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	3.893.133	0	0	358.958	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CRUZ DEL SUR DEUDA LATINOAMERICANA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - EMERGING MARKETS DEBT	0	0	0	1.093	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	0	0	0	0	0	0
LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN	39.030	249.168	0	362.777	0	0
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	19.241.071	0	7.820.055	10.570.162	0	6.656.631
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA MIXTA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	567.501.944	13.213.119	17.666.023	128.855.967	74.676.664	24.501.532
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES LOCALES	178.869.225	13.118.995	15.437.665	21.655.237	46.564.663	22.154.665
CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	46.997.728	0	698.645	0	0	369.371
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	8.356.301	3.611.052	1.339.383	0	5.259.967	0
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	13.303.463	0	3.315.913	0	0	4.874.334
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	12.279.808	3.538.395	0	502.084	0	4.127.026
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	207.152	0	0	39.547	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BEAGLE	34.882.690	0	549.494	12.882.942	37.016.588	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	6.422.256	0	0	0	0	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	52.376.722	0	7.290.559	2.344.380	0	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 DE INVERSIÓN ACCIONES EXTRANJEROS	388.632.719	94.124	2.228.358	107.200.730	28.112.001	2.346.867
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	44.442.176	0	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	195.533	0	14.975.669	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	67.856.071	0	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	6.871.175	0	0	0	13.136.332	254.973
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	219.547.702	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	30.981.317	0	0	2.062.227	0	0
FONDO DE INVERSIÓN ITAU BRAZIL DOMESTIC DYNAMICS	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP	55.239.261	0	0	20.690.990	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	8.137.193	0	0	132.382	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP	0	0	0	0	0	0
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	39.872.956	0	0
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	0	94.124	113.598	0	0	596.236
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	1.919.227	0	0	1.495.658
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES MIXTO	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	44.139.114	0	4.200.075	3.869.451	0	840.409
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO LOCAL	11.856.171	0	3.989.891	3.869.451	0	263.785
COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	11.856.171	0	3.989.891	3.869.451	0	263.785

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

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	2007			2008		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO EXTRANJERO	32.282.943	0	210.184	0	0	576.624
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	32.282.943	0	210.184	0	0	576.624
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO MIXTO	0	0	0	0	0	0
AURUS INSIGNIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	55.904.955	7.322.970	16.931.154	12.241.770	4.664.830	15.148.808
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-RENTAS	0	0	3.909.141	422.808	0	3.728.885
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	0	0	2.648.819	0	0	1.950.342
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	422.808	0	418.618
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	1.260.322	0	0	1.359.925
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-DESARROLLO	27.146.937	7.322.970	4.367.970	11.818.962	4.664.830	1.691.863
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
BICE INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	64.355	0	0	68.996
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	3.600.000	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	8.649.049	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	0	5.476.763	2.287.469	0	2.632.463	203.490
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	2.887.988	0	0	2.868.364	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO - ACONCAGUA I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	8.950.598	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VI	2.215.378	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VII	0	0	12.705	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	0	1.846.207	1.981.889	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO II	0	0	0	0	2.032.367	1.419.377
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO III	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO IV	0	0	21.552	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	9.794.522	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-PLUSVALÍA	0	0	64.419	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	0	0	64.419	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-MIXTO	28.758.018	0	8.589.624	0	0	9.728.060
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	0	0	4.340.221	0	0	5.783.659
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	0	0	2.180.423	0	0	1.965.743
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	28.758.018	0	1.258.693	0	0	0
MONEDA DESARROLLO Y PLUSVALÍA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	810.287	0	0	1.978.658
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	26.193.469	22.775.699	0	54.904.569	9.645.098	3.321.624
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-RIESGO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-DESARROLLO	0	5.722.748	0	1.585.455	0	0
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CHILE PRIVATE EQUITY I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CYE MEDIANA EMPRESA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	0	0	0	0	0	0

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

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	2007			2008		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
PROA FONDO DE INVERSIÓN	0	5.722.748	0	0	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	1.585.455	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-BUYOUT	26.193.469	17.052.951	0	53.319.114	9.645.098	3.321.624
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	0	17.052.951	0	0	9.645.098	3.321.624
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	17.433.381	0	0	53.319.114	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BCP	0	0	0	0	0	0
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	8.760.088	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-MIXTO	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-FONDO DE FONDOS	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG SECONDARIES I	0	0	0	0	0	0
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	131.134.673	14.523.598	3.069.104	18.071.361	10.771.280	1.241.583
FONDOS DE INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA	0	0	1.178.051	0	0	1.241.583
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	0	0	0	0	0	0
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	0	0	1.178.051	0	0	1.241.583
FONDOS DE INVERSIÓN EN FONDO DE FONDOS	128.650.223	0	1.891.053	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	0	0	0	0	0	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	128.650.223	0	1.891.053	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN EN ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES	2.484.450	14.523.598	0	18.071.361	10.771.280	0
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	0	14.523.598	0	0	10.771.280	0
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	2.484.450	0	0	18.071.361	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN SITUACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0
OTROS FONDOS	0	0	0	0	0	0
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	0	0	0	0	0	0
TOTAL	849.444.241	58.084.554	49.946.830	348.998.718	99.757.871	51.710.586

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

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

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	2009			2010		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	181.601.862	1.670.720	7.709.948	209.368.594	10.843.389	18.548.640
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA LOCAL	0	0	0	46.920.949	152.077	0
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	29.652.461	152.077	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL	0	0	0	17.268.488	0	0
LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA EXTRANJERA	181.601.862	1.670.720	7.709.948	162.447.645	10.691.312	18.548.640
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	83.107.914	109.866	0	27.537.210	6.084.690	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	179.006	0	0	79.562	226.049	766.132
CELFIN HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN	5.307.309	1.032.963	0	8.192.047	2.928.807	101.558
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	737.831	411.765	0	1.177.045	1.451.767	40.249
FONDO DE INVERSIÓN CRUZ DEL SUR DEUDA LATINOAMERICANA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - EMERGING MARKETS DEBT	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	0	0	0	12.523.012	0	0
LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN	0	116.126	0	3.065.466	0	0
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	83.293.203	0	7.709.948	79.585.101	0	17.640.701
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN	8.976.599	0	0	30.288.203	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA MIXTA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	142.480.142	392.770.055	15.693.529	264.048.345	42.041.925	16.677.528
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES LOCALES	16.130.447	115.547.421	15.693.529	63.255.903	33.521.975	15.590.809
CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	87.450.775	0	7.375.996	0	0
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	4.334.385	0	0	26.737.147	0	349.977
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	4.602.126	0	12.138.436	3.916.630
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	19.309.618	0	2.672.890	404.118	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BEAGLE	459.904	1.529.589	0	9.929.599	11.916.385	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	11.336.158	0	0	0	857.861	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	15.918.921	0	0
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	11.091.403	0	0	9.476.310
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	0	7.257.439	0	621.350	8.205.175	1.847.892
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES EXTRANJEROS	126.349.695	277.222.634	0	200.792.442	8.519.950	1.086.719
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	56.897.957	0	0	0	0	489.538
CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	32.919.820	0	0	75.923.858	525.107	432.909
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	0	2.534.872	0	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	993.409	0	0	18.612.290	90.326	74.414
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	4.271.303	0	0	0	63.649	89.858
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	1.592.154	1.298.489	0	1.150.140	3.903.967	0
FONDO DE INVERSIÓN ITAU BRAZIL DOMESTIC DYNAMICS	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP	9.744.941	1.873.227	0	38.845	3.890.567	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	4.162.277	482.759	0	29.745.780	46.333	0
FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP	0	0	0	4.393.678	0	0
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	3.935.496	0	0
MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSIÓN	2.095	0	0	0	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	15.765.739	0	0	66.992.355	0	0
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	271.033.287	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES MIXTO	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	2.625.597	2.086.209	0	42.462.998	19.007.679	11.179.550
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO LOCAL	1.588.070	0	0	40.096.271	19.007.679	6.398.360
COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	14.406.373	19.007.679	377.921
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	1.588.070	0	0	25.689.898	0	6.020.439

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

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	2009			2010		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO EXTRANJERO	1.037.527	2.086.209	0	2.366.727	0	4.781.190
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	1.037.527	2.086.209	0	2.366.727	0	4.781.190
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO MIXTO	0	0	0	0	0	0
AURUS INSIGNIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	12.696.569	12.273.503	9.257.078	47.392.457	34.164.699	12.976.290
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-RENTAS	12.690.286	0	3.282.881	35.151.133	1.288.964	3.718.712
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	35.151.133	170.705	0
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	0	0	2.326.050	0	0	1.986.003
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	1.088.817	0	0	0	1.118.259	0
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	11.601.469	0	956.831	0	0	1.732.709
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-DESARROLLO	4.186	11.460.215	804.959	12.241.324	8.446.829	1.428.668
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	5.898.608	0	0
BICE INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	7.608	0	0	521.163
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	254.614
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	6.342.716	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	523.613	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	0	2.014.156	797.351	0	1.164.756	545.687
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	470.446	0	0	694.987	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO - ACONCAGUA I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	1.680.585	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VI	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VII	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO II	0	1.781.596	0	0	2.176.464	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO III	0	3.613.360	0	0	2.284.564	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO IV	0	1.900.072	0	0	1.602.445	107.204
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	2.098	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	2.088	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-PLUSVALÍA	0	0	2.636.500	0	0	2.746.218
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	0	0	2.636.500	0	0	2.746.218
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-MIXTO	2.097	813.288	2.532.738	0	24.428.906	5.082.692
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	0	0	2.111.712	0	0	5.082.692
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	0	0	421.026	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO Y PLUSVALÍA FONDO DE INVERSIÓN	2.097	0	0	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	0	813.288	0	0	24.428.906	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	7.957.454	11.136.404	0	15.652.954	3.205.729	1.431.412
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-RIESGO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-DESARROLLO	0	5.066.420	0	0	731.360	371.369
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CHILE PRIVATE EQUITY I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CYE MEDIANA EMPRESA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	0	5.066.420	0	0	731.360	371.369
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	0	0	0	0	0	0

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

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	2009			2010		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
PROA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-BUYOUT	7.957.454	6.069.984	0	15.652.954	2.474.369	1.060.043
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	3.913.500	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	0	2.408.190	0	0	0	1.060.043
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	3.661.794	0	0	2.474.369	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	7.957.454	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	936.020	0	0
COMPASS PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	0	0	0	10.803.434	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BCP	0	0	0	0	0	0
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-MIXTO	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-FONDO DE FONDOS	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG SECONDARIES I	0	0	0	0	0	0
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	4.974	15.869.961	1.119.282	7.509.510	3.086.058	1.434.729
FONDOS DE INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA	0	0	1.119.282	7.504.494	0	1.434.729
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	7.504.494	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	0	0	0	0	0	0
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	0	0	1.119.282	0	0	1.434.729
FONDOS DE INVERSIÓN EN FONDO DE FONDOS	4.974	1.755.340	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	0	0	0	0	0	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	4.974	1.755.340	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN EN ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES	0	14.114.621	0	0	3.086.058	0
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	0	7.775.871	0	0	3.086.058	0
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	6.338.750	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN SITUACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0
OTROS FONDOS	0	0	0	5.016	0	0
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	5.016	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	0	0	0	0	0	0
TOTAL	347.366.597	435.806.853	33.779.837	586.434.857	112.349.479	62.248.149

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

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2011 - Junio 2012

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	2011			Jun-12		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	126.567.131	53.971.290	12.719.640	72.468.694	20.450.030	13.470.395
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA LOCAL	16.971.036	4.058.847	608.262	3.154.044	5.220.214	622.287
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	4.059.064	4.058.847	0	772.976	5.025.325	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL	0	0	608.262	432.654	0	622.287
LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	12.911.972	0	0	1.948.414	194.889	0
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA EXTRANJERA	108.976.170	49.148.907	12.111.378	69.314.650	15.229.816	12.848.108
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	382.832	31.597.351	0	12.928	8.253.236	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	116.820	3.239.808	411.726	123.954	164.604	0
CELFIN HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	1.038	0	0	18.260.954	49.682	0
COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN	6.375.257	11.089.074	826.566	1.023.754	1.357.979	0
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	2.442.898	0	0	99.993	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	574.235	742.456	318.789	33.121	752.760	429.073
FONDO DE INVERSIÓN CRUZ DEL SUR DEUDA LATINOAMERICANA	0	0	0	8.682.334	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	5.046.624	2.034.745	0	0	2.926.731	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - EMERGING MARKETS DEBT	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	16.638.283	158.356	0	51.188	329.207	0
LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN	7.326.431	287.118	0	3.717.129	898.294	0
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	40.789.910	0	10.448.900	0	497.323	12.419.034
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN	29.281.842	0	105.398	37.309.295	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA MIXTA	619.925	763.536	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND	619.925	763.536	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	366.044.190	23.492.008	52.669.905	48.871.525	63.860.145	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES LOCALES	310.817.117	12.414.165	46.580.208	20.782.469	7.797.403	0
CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	2.596.441	6.500.451	3.194.166	3.100	926.591	0
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	1.740.691	2.310.914	4.185.104	0	182.841	0
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	38.314.408	0	254.308	10.623.643	61.023	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BEAGLE	26.440.305	135.785	0	1.694.532	1.192.112	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	31.897.752	828.649	0	0	3.665.629	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	6.924.124	1.765.193	0	0	1.769.207	0
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	202.551.344	0	34.695.904	7.772.084	0	0
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	352.052	873.173	4.250.726	689.110	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES EXTRANJEROS	55.227.073	11.077.843	6.089.697	28.089.056	56.062.742	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	138.107	0	0	0
CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	3.213.848	2.158.834	3.659.322	0	1.002.174	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	4.863.346	4.238.749	1.807.335	10.235.027	50.060.046	0
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	1.646.675	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	1.173.844	1.213.790	0	8.113.318	109.152	0
FONDO DE INVERSIÓN ITAU BRAZIL DOMESTIC DYNAMICS	0	0	0	1.893.442	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP	0	795.934	85.668	630.311	28.103	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	1.712.322	646.404	399.265	942.957	344.764	0
FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP	176.528	377.458	0	0	0	0
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	5.053.893	0	0	434.092	663.432	0
MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSIÓN	32.454.509	0	0	5.839.909	3.855.070	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	6.578.783	0	0	0	0	0
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES MIXTO	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	19.574.085	17.435.032	3.129.723	2.605.653	15.442.079	226.047
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO LOCAL	15.906.975	17.435.032	3.011.345	1.598.242	5.528.860	0
COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN	5.383.542	17.435.032	505.858	449.156	5.083.144	0
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	10.523.433	0	2.505.487	1.149.086	445.716	0

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2011 - Junio 2012. Continuación

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	2011			Jun-12		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO EXTRANJERO	3.667.110	0	118.378	0	9.139.510	0
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	3.667.110	0	118.378	0	9.139.510	0
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO MIXTO	0	0	0	1.007.411	773.709	226.047
AURUS INSIGNIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	1.007.411	773.709	226.047
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	164.691.180	64.084.499	14.121.127	80.194.062	17.924.789	11.733.860
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-RENTAS	114.552.028	0	9.095.889	72.850.212	0	9.750.021
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	7.313.487	0	1.214.227	23.229.123	0	405.603
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	18.297.449	0	1.790.035	0	0	552.272
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	6.855.502	0	14.324	37.648.220	0	0
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS I	0	0	0	5.047.448	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	82.085.590	0	6.077.303	6.925.421	0	8.792.146
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-DESARROLLO	33.219.538	34.097.650	711.378	7.343.850	15.554.238	283.008
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	9.043.862	0	12.539	0	0	0
BICE INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	2.807.655	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	319.750	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	379.089	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	1.390.067	0	0	0	0	283.008
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	6.862.585	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	5.276.038	0	0	532.899	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	3.407.388	0	0	2.105.575	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO - ACONCAGUA I	15.923.024	0	0	4.536.195	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	3.029.263	0	0	4.198.713	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VI	0	5.284.557	0	0	1.935.130	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VII	0	9.760.858	0	0	4.286.866	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO II	0	1.861.652	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO III	0	885.667	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO IV	0	2.179.613	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	2.412.614	0	0	2.495.055	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-PLUSVALÍA	16.919.614	13.333.317	233.761	0	0	33.523
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE	16.919.614	0	33.523	0	0	33.523
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	0	13.333.317	200.238	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-MIXTO	0	16.653.532	4.080.099	0	2.370.551	1.667.308
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	0	0	4.080.099	0	0	1.667.308
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO Y PLUSVALÍA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	0	16.653.532	0	0	2.370.551	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	75.995.557	7.793.974	2.632.515	14.334.122	2.397.792	2.362.161
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-RIESGO	0	1.574.885	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	0	1.574.885	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-DESARROLLO	0	0	171.143	0	0	0
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CHILE PRIVATE EQUITY I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CYE MEDIANA EMPRESA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	0	0	171.143	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	0	0	0	0	0	0

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2011 - Marzo 2012. Continuación

(Miles de pesos de cada período)

NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN	2011			Jun-12		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
PROA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-BUYOUT	51.363.151	6.219.089	17.497	5.534.860	2.397.792	0
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	20.611.721	0	0	2.007.360	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	3.369.089	0	0	2.397.792	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	9.605.200	0	0	0	0	0
COMPASS PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	2.007	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	6.533.866	0	17.497	1.019.303	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BCP	13.374.073	0	0	2.306.958	0	0
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	1.238.292	0	0	199.230	0	0
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	0	2.850.000	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-MIXTO	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-FONDO DE FONDOS	24.632.406	0	2.443.874	8.799.263	0	2.362.161
FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	24.632.406	0	2.443.874	2.941.786	0	2.362.161
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG SECONDARIES I	0	0	0	5.857.476	0	0
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	50.964.459	26.696.128	360.173	1.388.910	8.716.873	360.173
FONDOS DE INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA	47.246.631	4.628.570	360.173	0	4.074.351	360.173
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	33.799.493	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	4.628.570	0	0	4.074.351	0
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	13.447.138	0	0	0	0	0
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	0	0	360.173	0	0	360.173
FONDOS DE INVERSIÓN EN FONDO DE FONDOS	3.717.828	1.973.998	0	1.388.910	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	2.794.171	0	0	927.217	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	923.657	0	0	461.693	0	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	0	1.973.998	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN EN ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES	0	20.093.559	0	0	4.642.522	0
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	0	8.820.170	0	0	4.642.522	0
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	11.273.390	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN SITUACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0
OTROS FONDOS	0	0	0	0	0	0
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	0	0	0	0	0	0
TOTAL	803.836.602	193.472.930	85.633.082	219.862.966	128.791.707	28.152.636

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

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

(Miles de dólares de cada período)

	2005			2006		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	41.841	380	11.084	0	1.817	15.477
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA LOCAL	0	0	0	0	0	0
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL	0	0	0	0	0	0
LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA EXTRANJERA	41.841	380	11.084	0	1.817	15.477
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN	1.105	0	0	0	0	0
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CRUZ DEL SUR DEUDA LATINOAMERICANA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - EMERGING MARKETS DEBT	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	0	0	0	0	0	0
LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN	1.696	380	0	0	1.817	0
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	39.040	0	11.084	0	0	15.477
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA MIXTA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	49.740	27.116	28.456	707.420	41.548	19.069
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES LOCALES	4.268	27.116	28.456	251.149	41.548	19.069
CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	703	0	777	107.727	0	0
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	0	25.228	6.236	0	11.348	2.061
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	4.222	10.384	25.356	5.958
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	2.564	0	2.451	26.343	3.883	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	862	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BEAGLE	849	1.889	825	69.143	961	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	0	0	0	12.406	0	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	152	0	9.018	21.410	0	11.050
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	0	0	4.927	2.875	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES EXTRANJEROS	45.472	0	0	456.271	0	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	35	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	37.896	0	0
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN ITAU BRAZIL DOMESTIC DYNAMICS	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP	0	0	0	0	0	0
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	91.387	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	45.472	0	0	326.954	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES MIXTO	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	0	0	263	101.510	0	692
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO LOCAL	0	0	263	9.780	0	692
COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	263	9.780	0	692

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

(Miles de dólares de cada período)

	2005			2006		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	91.730	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO MIXTO	0	0	0	0	0	0
AURUS INSIGNIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	17.373	0	16.767	54.995	46	21.787
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-RENTAS	0	0	4.560	0	0	6.493
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	0	0	3.203	0	0	4.959
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	1.357	0	0	1.534
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-DESARROLLO	17.373	0	865	54.995	46	3.858
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
BICE INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	0	6.749	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	865	0	0	1.069
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	0	0	5.179	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO - ACONCAGUA I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VI	0	0	0	6.957	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VII	0	0	0	26.606	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	46	2.790
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO II	3.986	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO III	12.417	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO IV	969	0	0	9.504	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-PLUSVALÍA	0	0	0	0	0	62
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	0	0	0	0	0	62
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-MIXTO	0	0	11.343	0	0	11.373
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	0	0	7.000	0	0	6.917
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	2.875	0	0	3.296
MONEDA DESARROLLO Y PLUSVALÍA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	1.468	0	0	1.160
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	41.092	32.593	0	1.673	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-RIESGO	0	14.918	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	0	14.918	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-DESARROLLO	2.902	17.675	0	0	0	0
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CHILE PRIVATE EQUITY I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CYE MEDIANA EMPRESA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	2.902	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	0	2.018	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSIÓN	0	15.657	0	0	0	0

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

(Miles de dólares de cada período)

	2005			2006		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-BUYOUT	38.191	0	0	1.673	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	16.232	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	1.673	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BCP	0	0	0	0	0	0
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	21.958	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-MIXTO	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-FONDO DE FONDOS	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG SECONDARIES I	0	0	0	0	0	0
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	33.306	32.321	819	34.120	26.849	2.792
FONDOS DE INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA	33.306	3.512	0	0	5.618	1.110
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	3.512	0	0	5.618	0
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	33.306	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	0	0	0	0	0	0
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	0	0	0	0	0	1.110
FONDOS DE INVERSIÓN EN FONDO DE FONDOS	0	28.809	306	28.120	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	0	0	0	0	0	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	0	28.809	306	28.120	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN EN ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES	0	0	0	6.000	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	0	0	6.000	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN SITUACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0
OTROS FONDOS	0	0	514	0	21.231	1.683
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	0	0	514	0	21.231	1.683
TOTAL	183.352	92.410	57.390	899.718	70.260	59.817

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

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

(Miles de dólares de cada período)

	2007			2008		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	49.448	501	16.262	205.917	0	10.459
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA LOCAL	0	0	0	0	0	0
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL	0	0	0	0	0	0
LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA EXTRANJERA	49.448	501	16.262	205.917	0	10.459
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	151.088	0	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	37.085	0	0
CELFIN HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN	2.811	0	524	0	0	0
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	7.835	0	0	564	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CRUZ DEL SUR DEUDA LATINOAMERICANA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - EMERGING MARKETS DEBT	0	0	0	2	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	0	0	0	0	0	0
LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN	79	501	0	570	0	0
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	38.723	0	15.738	16.608	0	10.459
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA MIXTA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	1.142.108	26.592	35.553	202.460	117.333	38.497
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES LOCALES	359.978	26.402	31.069	34.025	73.163	34.810
CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	94.584	0	1.406	0	0	580
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	16.817	7.267	2.696	0	8.265	0
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	26.773	0	6.673	0	0	7.659
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	24.713	7.121	0	789	0	6.484
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	417	0	0	62	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BEAGLE	70.202	0	1.106	20.242	58.161	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	12.925	0	0	0	0	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	105.409	0	14.672	3.684	0	18.198
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	8.137	12.014	4.515	9.249	6.738	1.888
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES EXTRANJEROS	782.130	189	4.485	168.435	44.170	3.687
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	69.828	0	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	394	0	23.530	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	136.562	0	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	13.828	0	0	0	20.640	401
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	441.844	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	62.350	0	0	3.240	0	0
FONDO DE INVERSIÓN ITAU BRAZIL DOMESTIC DYNAMICS	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP	111.170	0	0	32.510	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	16.376	0	0	208	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP	0	0	0	0	0	0
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	62.649	0	0
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	0	189	229	0	0	937
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	3.862	0	0	2.350
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES MIXTO	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	88.831	0	8.453	6.080	0	1.320
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO LOCAL	23.861	0	8.030	6.080	0	414
COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	23.861	0	8.030	6.080	0	414

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

(Miles de dólares de cada período)

	2007			2008		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	64.970	0	423	0	0	906
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO MIXTO	0	0	0	0	0	0
AURUS INSIGNIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	112.510	14.738	34.074	19.234	7.329	23.802
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-RENTAS	0	0	7.867	664	0	5.859
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	0	0	5.331	0	0	3.064
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	664	0	658
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	0	0	2.536	0	0	2.137
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-DESARROLLO	54.634	14.738	8.791	18.570	7.329	2.658
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
BICE INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	130	0	0	108
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	7.245	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	17.406	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	0	11.022	4.604	0	4.136	320
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	5.812	0	0	4.507	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO - ACONCAGUA I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	0	0	14.063	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VI	4.458	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VII	0	0	26	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	0	3.716	3.989	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO II	0	0	0	0	3.193	2.230
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO III	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO IV	0	0	43	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	19.712	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-PLUSVALÍA	0	0	130	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	0	0	130	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-MIXTO	57.876	0	17.287	0	0	15.285
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	0	0	8.735	0	0	9.087
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	0	0	4.388	0	0	3.089
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	57.876	0	2.533	0	0	0
MONEDA DESARROLLO Y PLUSVALÍA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	1.631	0	0	3.109
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	52.715	45.837	0	86.267	15.155	5.219
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-RIESGO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-DESARROLLO	0	11.517	0	2.491	0	0
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CHILE PRIVATE EQUITY I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CYE MEDIANA EMPRESA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	0	0	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSIÓN	0	11.517	0	0	0	0

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

(Miles de dólares de cada período)

	2007			2008		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-BUYOUT	52.715	34.319	0	83.776	15.155	5.219
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	0	34.319	0	0	15.155	5.219
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	35.085	0	0	83.776	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BCP	0	0	0	0	0	0
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	17.630	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-MIXTO	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-FONDO DE FONDOS	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG SECONDARIES I	0	0	0	0	0	0
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	263.911	29.229	6.177	28.394	16.924	1.951
FONDOS DE INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA	0	0	2.371	0	0	1.951
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	0	0	0	0	0	0
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	0	0	2.371	0	0	1.951
FONDOS DE INVERSIÓN EN FONDO DE FONDOS	258.911	0	3.806	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	0	0	0	0	0	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	258.911	0	3.806	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN EN ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES	5.000	29.229	0	28.394	16.924	0
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	0	29.229	0	0	16.924	0
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	5.000	0	0	28.394	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN SITUACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0
OTROS FONDOS	0	0	0	0	0	0
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	0	0	0	0	0	0
TOTAL	1.709.522	116.896	100.519	548.352	156.741	81.248

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

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

(Miles de dólares de cada período)

	2009			2010		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	358.118	3.295	15.204	447.359	23.169	39.633
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA LOCAL	0	0	0	100.256	325	0
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	63.359	325	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL	0	0	0	36.898	0	0
LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA EXTRANJERA	358.118	3.295	15.204	347.103	22.844	39.633
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	163.889	217	0	58.839	13.001	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	353	0	0	170	483	1.637
CELFIN HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN	10.466	2.037	0	17.504	6.258	217
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	1.455	812	0	2.515	3.102	86
FONDO DE INVERSIÓN CRUZ DEL SUR DEUDA LATINOAMERICANA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - EMERGING MARKETS DEBT	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	0	0	0	26.758	0	0
LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN	0	229	0	6.550	0	0
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	164.254	0	15.204	170.050	0	37.693
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN	17.702	0	0	64.717	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA MIXTA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	280.971	774.542	30.948	564.194	89.831	35.635
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES LOCALES	31.809	227.859	30.948	135.159	71.627	33.313
CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	172.453	0	15.760	0	0
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	8.547	0	0	57.129	0	748
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	9.075	0	25.936	8.369
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	38.079	0	5.711	863	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BEAGLE	907	3.016	0	21.217	25.462	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	22.355	0	0	0	1.833	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	34.014	0	0
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	21.872	0	0	20.248
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	0	14.312	0	1.328	17.532	3.948
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES EXTRANJEROS	249.161	546.682	0	429.035	18.205	2.322
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	112.203	0	0	0	0	1.046
CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	64.918	0	0	162.227	1.122	925
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	0	4.999	0	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	1.959	0	0	39.769	193	159
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	8.423	0	0	0	136	192
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	3.140	2.561	0	2.458	8.342	0
FONDO DE INVERSIÓN ITAU BRAZIL DOMESTIC DYNAMICS	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP	19.217	3.694	0	83	8.313	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	8.208	952	0	63.558	99	0
FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP	0	0	0	9.388	0	0
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	8.409	0	0
MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSIÓN	4	0	0	0	0	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	31.090	0	0	143.143	0	0
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	534.477	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES MIXTO	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	5.178	4.114	0	90.731	40.614	23.887
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO LOCAL	3.132	0	0	85.674	40.614	13.671
COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	30.782	40.614	808
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	3.132	0	0	54.892	0	12.864

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

(Miles de dólares de cada período)

	2009			2010		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	2.046	4.114	0	5.057	0	10.216
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO MIXTO	0	0	0	0	0	0
AURUS INSIGNIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	25.038	24.203	18.255	101.264	73.000	27.727
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-RENTAS	25.025	0	6.474	75.108	2.754	7.946
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	75.108	365	0
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	0	0	4.587	0	0	4.244
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	2.147	0	0	0	2.389	0
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	22.878	0	1.887	0	0	3.702
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-DESARROLLO	8	22.600	1.587	26.156	18.048	3.053
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	12.604	0	0
BICE INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	15	0	0	1.114
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	0	0	0	544
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	0	0	0	13.553	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	1.119	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	0	3.972	1.572	0	2.489	1.166
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	928	0	0	1.485	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO - ACONCAGUA I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	3.314	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VI	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VII	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO II	0	3.513	0	0	4.650	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO III	0	7.126	0	0	4.881	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO IV	0	3.747	0	0	3.424	229
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	4	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	4	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-PLUSVALÍA	0	0	5.199	0	0	5.868
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	0	0	5.199	0	0	5.868
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-MIXTO	4	1.604	4.995	0	52.197	10.860
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	0	0	4.164	0	0	10.860
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	0	0	830	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO Y PLUSVALÍA FONDO DE INVERSIÓN	4	0	0	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	0	1.604	0	0	52.197	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	15.692	21.961	0	33.446	6.850	3.059
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-RIESGO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-DESARROLLO	0	9.991	0	0	1.563	794
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CHILE PRIVATE EQUITY I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CYE MEDIANA EMPRESA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	0	9.991	0	0	1.563	794
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	0	0	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0

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

(Miles de dólares de cada período)

	2009			2010		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-BUYOUT	15.692	11.970	0	33.446	5.287	2.265
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	8.362	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	0	4.749	0	0	0	2.265
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	7.221	0	0	5.287	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	15.692	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	2.000	0	0
COMPASS PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	0	0	0	23.084	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BCP	0	0	0	0	0	0
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-MIXTO	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-FONDO DE FONDOS	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG SECONDARIES I	0	0	0	0	0	0
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	10	31.296	2.207	16.046	6.594	3.066
FONDOS DE INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA	0	0	2.207	16.035	0	3.066
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	0	0	0	16.035	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	0	0	0	0	0	0
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	0	0	2.207	0	0	3.066
FONDOS DE INVERSIÓN EN FONDO DE FONDOS	10	3.462	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	0	0	0	0	0	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	10	3.462	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN EN ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES	0	27.834	0	0	6.594	0
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	0	15.334	0	0	6.594	0
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	12.500	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN SITUACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0
OTROS FONDOS	0	0	0	11	0	0
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	11	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	0	0	0	0	0	0
TOTAL	685.006	859.410	66.614	1.253.039	240.058	133.006

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

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2011 - Junio 2012

(Miles de dólares de cada período)

	2011			Jun-12		
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA	243.773	103.951	24.499	144.406	40.750	26.842
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA LOCAL	32.687	7.818	1.172	6.285	10.402	1.240
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	7.818	7.818	0	1.540	10.014	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL	0	0	1.172	862	0	1.240
LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN	24.869	0	0	3.883	388	0
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA EXTRANJERA	209.892	94.663	23.327	138.121	30.348	25.602
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	737	60.858	0	26	16.446	0
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN	225	6.240	793	247	328	0
CELFIN HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	2	0	0	36.388	99	0
COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN	12.279	21.358	1.592	2.040	2.706	0
EVEREST FONDO DE INVERSIÓN	4.705	0	0	199	0	0
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	1.106	1.430	614	66	1.500	855
FONDO DE INVERSIÓN CRUZ DEL SUR DEUDA LATINOAMERICANA	0	0	0	17.301	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM	9.720	3.919	0	0	5.832	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - EMERGING MARKETS DEBT	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA	32.046	305	0	102	656	0
LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN	14.111	553	0	7.407	1.790	0
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	78.563	0	20.125	0	991	24.747
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN	56.398	0	203	74.345	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA MIXTA	1.194	1.471	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND	1.194	1.471	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO	705.016	45.247	101.444	97.385	127.252	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES LOCALES	598.646	23.910	89.715	41.413	15.538	0
CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	5.001	12.520	6.152	6	1.846	0
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP	3.353	4.451	8.061	0	364	0
COLONO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	73.795	0	490	21.169	122	0
FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BEAGLE	50.925	262	0	3.377	2.375	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP	61.436	1.596	0	0	7.304	0
IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN	13.336	3.400	0	0	3.525	0
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	390.122	0	66.826	15.487	0	0
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN	678	1.682	8.187	1.373	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES EXTRANJEROS	106.370	21.336	11.729	55.972	111.714	0
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	266	0	0	0
CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	6.190	4.158	7.048	0	1.997	0
COMPASS CHILE DEEP VALUE FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS CHILE MIXTO FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN	9.367	8.164	3.481	20.395	99.753	0
EXTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE	0	3.172	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX	2.261	2.338	0	16.167	218	0
FONDO DE INVERSIÓN ITAU BRAZIL DOMESTIC DYNAMICS	0	0	0	3.773	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP	0	1.533	165	1.256	56	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II	3.298	1.245	769	1.879	687	0
FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP	340	727	0	0	0	0
MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN	9.734	0	0	865	1.322	0
MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSIÓN	62.509	0	0	11.637	7.682	0
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	12.671	0	0	0	0	0
PLUS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
ULTRA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES MIXTO	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO	37.700	33.581	6.028	5.192	30.771	450
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO LOCAL	30.637	33.581	5.800	3.185	11.017	0
COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN	10.369	33.581	974	895	10.129	0
MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN	20.269	0	4.826	2.290	888	0

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2011 - Junio 2012. Continuación

(Miles de dólares de cada período)

		2011			Jun-12	
	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos	Aportes	Reparto de Patrimonio	Dividendos
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	7.063	0	228	0	18.212	0
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO MIXTO	0	0	0	2.007	1.542	450
AURUS INSIGNIA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	2.007	1.542	450
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO	317.202	123.429	27.198	159.800	35.718	23.382
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-RENTAS	220.632	0	17.519	145.166	0	19.429
AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN	14.086	0	2.339	46.288	0	808
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	35.242	0	3.448	0	0	1.100
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	13.204	0	28	75.020	0	0
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INV. INMOBILIARIA, BHIF INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS I	0	0	0	10.058	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	158.100	0	11.705	13.800	0	17.520
MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0			
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-DESARROLLO	63.982	65.673	1.370	14.634	30.994	564
BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN	17.419	0	24	0	0	0
BICE INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	5.595	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II	0	0	616	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO III	0	0	730	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV	2.677	0	0	0	0	564
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V	13.218	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO	0	10.162	0	0	1.062	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006	0	6.563	0	0	4.196	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO - ACONCAGUA I	30.668	0	0	9.039	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V	0	5.834	0	0	8.367	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VI	0	10.178	0	0	3.856	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VII	0	18.800	0	0	8.542	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO II	0	3.586	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO III	0	1.706	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO IV	0	4.198	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN	0	4.647	0	0	4.972	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-PLUSVALÍA	32.588	25.681	450	0	0	67
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE	32.588	0	65	0	0	67
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	0	25.681	386	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-MIXTO	0	32.075	7.858	0	4.724	3.322
FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN	0	0	7.858	0	0	3.322
FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO	0	0	0	0	0	0
MONEDA DESARROLLO Y PLUSVALÍA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN	0	32.075	0	0	4.724	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO	146.370	15.012	5.070	28.563	4.778	4.707
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-RIESGO	0	3.033	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN	0	3.033	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-DESARROLLO	0	0	330	0	0	0
CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CHILE PRIVATE EQUITY I	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN COLUMBA EN LIQUIDACIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CYE MEDIANA EMPRESA	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN	0	0	330	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN ORIÓN	0	0	0	0	0	0
PROA FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0

Aportes, Reparto de Patrimonio y Dividendos (Provisorios y Definitivos) / Año 2011 - Junio 2012. Continuación

(Miles de dólares de cada período)

	Aportes	2011	Dividendos	Aportes	Jun-12	Dividendos
		Reparto de Patrimonio			Reparto de Patrimonio	
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-BUYOUT	98.927	11.978	34	11.029	4.778	0
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	39.699	0	0	4.000	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	6.489	0	0	4.778	0
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	18.500	0	0	0	0	0
COMPASS PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	4	0	0
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I	12.584	0	34	2.031	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BCP	25.759	0	0	4.597	0	0
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	2.385	0	0	397	0	0
PROA II FONDO DE INVERSIÓN	0	5.489	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-MIXTO	0	0	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-FONDO DE FONDOS	47.443	0	4.707	17.534	0	4.707
FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS	47.443	0	4.707	5.862	0	4.707
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG SECONDARIES I	0	0	0	11.672	0	0
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN	98.160	51.418	694	2.768	17.370	718
FONDOS DE INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA	90.999	8.915	694	0	8.119	718
FONDO DE INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS SABCO	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CMB-PRIME	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	65.099	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	0	8.915	0	0	8.119	0
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	25.900	0	0	0	0	0
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	0	0	694	0	0	718
FONDOS DE INVERSIÓN EN FONDO DE FONDOS	7.161	3.802	0	2.768	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US	5.382	0	0	1.848	0	0
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US	1.779	0	0	920	0	0
GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN	0	3.802	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN EN ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES	0	38.701	0	0	9.251	0
FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO	0	16.988	0	0	9.251	0
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM	0	21.713	0	0	0	0
FONDOS DE INVERSIÓN SITUACIONES ESPECIALES	0	0	0	0	0	0
OTROS FONDOS	0	0	0	0	0	0
CELFIN RV2 FONDO DE INVERSIÓN	0	0	0	0	0	0
FONDO DE INVERSIÓN CELFIN FACTORING	0	0	0	0	0	0
TOTAL	1.548.221	372.637	164.933	438.114	256.639	56.099

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

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 INVERSIÓN DE RENTA FIJA					
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA LOCAL					
CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN				Nivel 2	Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL				Nivel 4	Aprobado
LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN			Nivel 4	Nivel 4	
RENTA FIJA HIPOTECARIA FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 4			Nivel 4	
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA EXTRANJERA					
CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN				Nivel 3	Aprobado
CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN				Nivel 2	Aprobado
CELFIN HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 4	Nivel 4			Aprobado
COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 2				Aprobado
FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 3			Nivel 3	
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA			Nivel 4	Nivel 4	Aprobado
LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN			Nivel 3	Nivel 3	
MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 1		Nivel 2		Aprobado
MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 3		Nivel 4		Aprobado
FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA MIXTA					
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND			Nivel 4		
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO					
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES LOCALES					
CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 2				Aprobado
CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP		Nivel 2	Nivel 1		Aprobado
COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN			Nivel 2		Aprobado
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	Nivel 4			
PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 1		Nivel 1		Aprobado
SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN				Nivel 2	Aprobado
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES EXTRANJEROS					
BICE ANDINO FONDO DE INVERSIÓN			Nivel 4		
CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN				Nivel 3	Aprobado
CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN				Nivel 3	Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX				Nivel 4	Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN ITAU BRAZIL DOMESTIC DYNAMICS	Nivel 4				
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP			Nivel 3		Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II			Nivel 3	Nivel 3	Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP			Nivel 4		
MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 2		Nivel 3		Aprobado
FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES MIXTO					
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO					
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO LOCAL					
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO EXTRANJERO					
MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 2		Nivel 2		Aprobado
FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO MIXTO					

Clasificación de Riesgo Privada y Comisión Clasificadora de Riesgo / Continuación

Entidad	Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda.	Clasificadora de Riesgo Humphreys Ltda.	Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda.	ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda.	Comisión Clasificadora de Riesgo
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO					
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-RENTAS					
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 1				
CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 4				
FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN	Nivel 2				Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS I	Nivel 4	Nivel 4			
FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS	Nivel 1				Aprobado
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-DESARROLLO					
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 V	Nivel 4	Nivel 4			
FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO - ACONCAGUA I	Nivel 4				
MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN		Nivel 3		Nivel 4	
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-PLUSVALÍA					
FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE	Nivel 4	Nivel 4			
FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA	Nivel 2			Nivel 2	Aprobado
FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-MIXTO					
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
TOESCA FONDO DE INVERSIÓN		Nivel 2	Nivel 3		
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO					
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-RIESGO					
FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN				Nivel 4	
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-DESARROLLO					
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-BUYOUT					
BICE PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN			Nivel 4		
CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 3				
CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 4				
CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 3	Nivel 3			
CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 3	Nivel 3			
CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN	Nivel 4				
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BCP			Nivel 4	Nivel 4	
FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL-ALTAMAR	Nivel 4		Nivel 4		
FONDO DE INVERSIÓN NEVASA HMC CIP VI				Nivel 4	
LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN			Nivel 4	Nivel 4	
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-MIXTO					
FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-FONDO DE FONDOS					
FONDO DE INVERSIÓN NEVASA HMC PNTN			Nivel 4	Nivel 4	
OTROS FONDOS DE INVERSIÓN					
FONDOS DE INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA					
FONDO DE INVERSIÓN PRIME - INFRAESTRUCTURA II	Nivel 4			Nivel 4	
FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA	Nivel 3				Aprobado
FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL	Nivel 4		Nivel 4		
FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE	Nivel 2				Aprobado
FONDOS DE INVERSIÓN EN FONDO 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 INVERSIÓN EN ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES					
FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM			Nivel 4		
FONDOS DE INVERSIÓN SITUACIONES ESPECIALES					
OTROS FONDOS					

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

3. Anexos

Anexo 1

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

1. DISPONIBLE

2. TÍTULOS DE RENTA VARIABLE

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

3. TÍTULOS DE DEUDA

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

4. TÍTULOS DE INVERSIONES NO REGISTRADAS

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

5. INVERSIONES INMOBILIARIAS

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

3. Anexos

6. OTRAS INVERSIONES

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

7. OTROS ACTIVOS

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

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

