

XI CATASTRO DE FONDOS DE INVERSIÓN EN CHILE

www.acafi.com

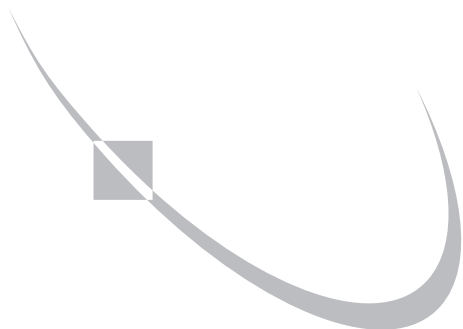


Asociación Chilena Administradoras de Fondos de Inversión



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 Undécimo 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 marzo de 2012.

2. Fondos de Inversión

2.1. Activos Administrados

La industria de fondos de inversión está representada por 23 ⁽¹⁾ administradoras, quienes en conjunto operan un total de 81 fondos públicos ⁽²⁾.

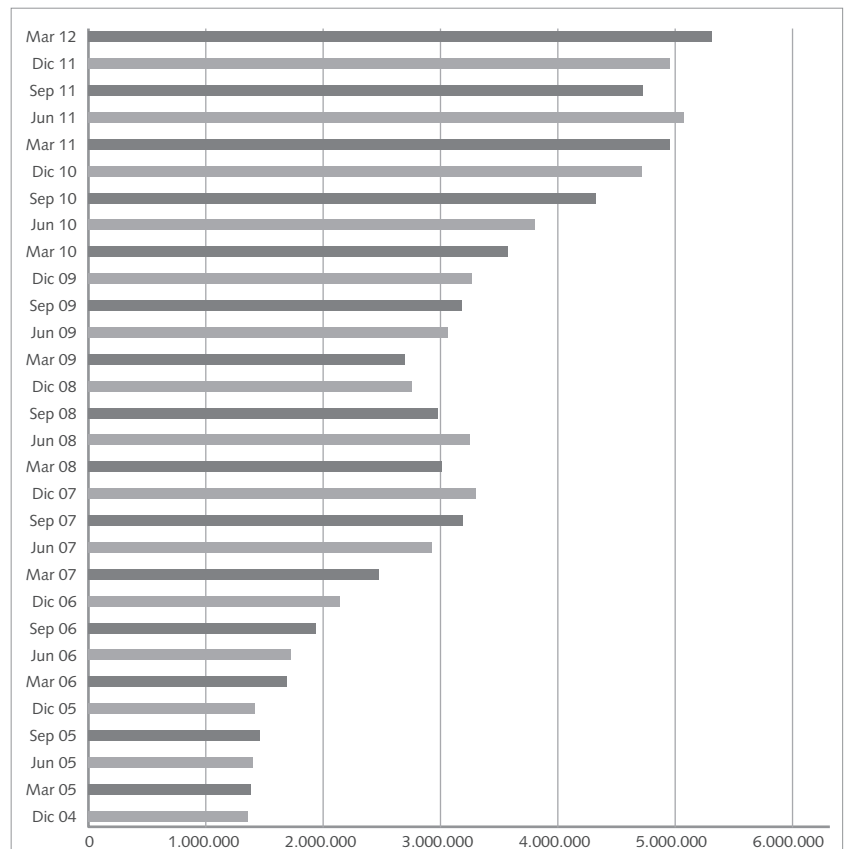
A marzo de 2012, los activos administrados por los fondos de inversión públicos⁽³⁾ ascienden a 5.312 mil millones de pesos, equivalentes a US\$ 10.898 millones.

El crecimiento anualizado para el periodo comprendido entre diciembre de 2004 y marzo de 2012 fue de 23,0%, 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 14,2% en el primer trimestre de 2012, y un 5,5% en los últimos 12 meses a marzo de 2012. Dichas cifras se transforman en 7,2% y 7,2% respectivamente cuando se informa en pesos chilenos.

En el periodo comprendido entre abril de 2011 y marzo de 2012 (últimos 12 meses), los activos totales del sistema aumentaron US\$ 568 millones. En el primer trimestre de 2012 los activos crecieron en US\$ 1.354 millones, alcanzando el máximo histórico en cuanto a nivel de activos.

Total Activos Administrados

(Millones de pesos de cada período)



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

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

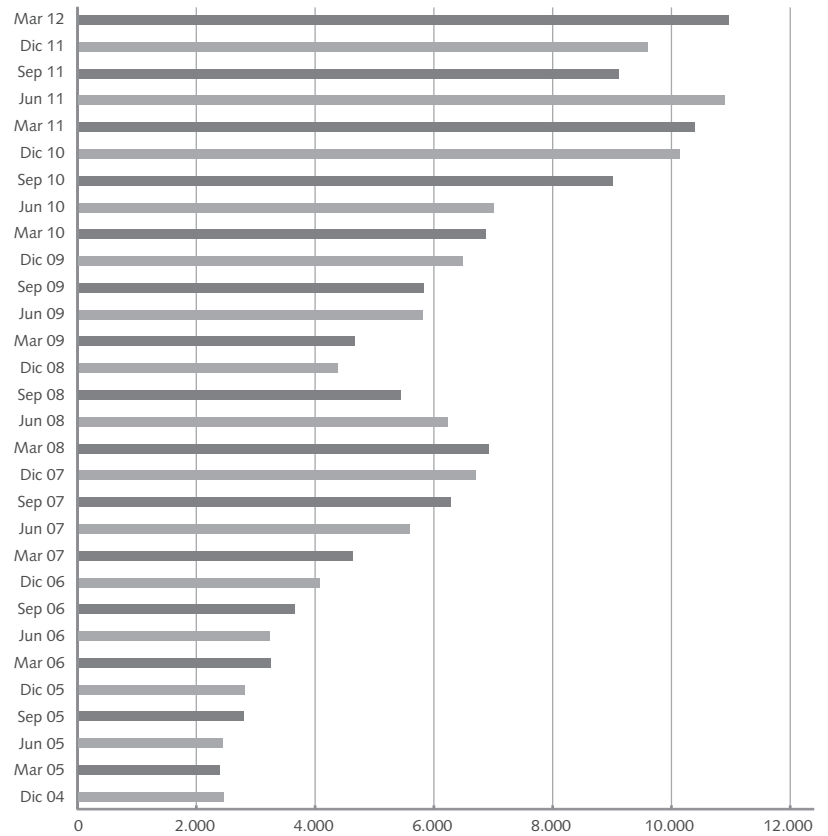
(2) Se entiende como fondo de inversión en operación aquel fondo que a la fecha de presentación se encuentra vigente y administra una cartera de inversiones.

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

2. Fondos de Inversión

Total Activos Administrados

(Millones de dólares de cada período)



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

2.2. Activos Administrados por tipo de Fondo de Inversión

En 2007 ACAFI elaboró una clasificación detallada, la que se modificó el primer trimestre de 2010, incorporándose la categoría fondos de Retorno Absoluto. En enero del presente año se realizó una nueva inclusión, agregando a la categoría Fondos de Capital Privado la subcategoría Fondo de Fondos. Esta clasificación apunta a dividir a los fondos en distintos tipos y sub tipos, según la política de inversiones estipulada en el reglamento interno de cada fondo. Las clasificaciones son las siguientes:

I. FONDOS MOBILIARIOS

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

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

2. Fondos de Inversión

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

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

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

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

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

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

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

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

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

II. FONDOS INMOBILIARIOS

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

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

2. Fondos de Inversión

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

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

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

III. FONDOS DE CAPITAL PRIVADO

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

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

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

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

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

III.5. Fondo de Fondos: Fondos cuya política de inversiones estipule que el objeto principal de inversión del fondo sea invertir en cuotas de otros fondos.

IV. OTROS FONDOS

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

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

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

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

2. Fondos de Inversión

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

La participación relativa de los fondos Mobiliarios -Renta Fija, Accionarios y Retorno Absoluto- ha crecido considerablemente en los últimos años, a pesar de la disminución experimentada por los fondos Accionarios en 2008. Éstos en diciembre de 2004 representaban el 48,7% del total del sistema, mientras que en la actualidad representan un 68,8% 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 20,2% en marzo 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 marzo de 2012, su participación alcanzó el 44,4% del total 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 | mar-12 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA | 137.159 | 145.605 | 178.841 | 197.625 | 278.913 | 564.370 | 850.862 | 1.034.551 | 1.073.932 |
| Fondos de Inversión Renta Fija Local | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 48.235 | 62.257 | 62.427 |
| Fondos de Inversión Renta Fija Extranjera | 137.159 | 145.605 | 178.841 | 197.625 | 278.913 | 564.370 | 802.627 | 964.804 | 1.003.839 |
| Fondos de Inversión Renta Fija Mixta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.489 | 7.666 |
| 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 | 2.355.956 |
| Fondos de Inversión Acciones Locales | 503.924 | 476.996 | 749.038 | 1.102.701 | 737.271 | 946.607 | 1.593.557 | 1.475.176 | 1.603.602 |
| Fondos de Inversión Acciones Extranjeras | 10.408 | 47.332 | 346.842 | 779.975 | 411.085 | 428.458 | 752.239 | 639.422 | 752.354 |
| 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 | 227.258 |
| Fondos de Inversión Retorno Absoluto Local | 9.158 | 17.994 | 22.933 | 34.251 | 32.767 | 52.025 | 113.028 | 100.160 | 103.781 |
| Fondos de Inversión Retorno Absoluto Extranjero | 0 | 0 | 54.942 | 114.316 | 108.691 | 128.220 | 148.779 | 130.634 | 123.476 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 459.836 | 505.099 | 548.894 | 643.534 | 737.813 | 722.686 | 784.423 | 944.112 | 1.018.244 |
| Fondos de Inversión Inmobiliario-Rentas | 155.159 | 171.642 | 171.706 | 197.944 | 229.936 | 238.782 | 315.511 | 456.843 | 529.825 |
| Fondos de Inversión Inmobiliario-Desarrollo | 23.968 | 37.034 | 67.749 | 88.606 | 101.913 | 89.240 | 90.807 | 85.648 | 83.659 |
| Fondos de Inversión Inmobiliario-Plusvalía | 67.007 | 71.167 | 72.801 | 83.047 | 89.600 | 81.749 | 82.504 | 85.615 | 87.057 |
| Fondos de Inversión Inmobiliario-Mixto | 213.702 | 225.257 | 236.637 | 273.936 | 316.364 | 312.915 | 295.600 | 316.006 | 317.703 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO | 86.271 | 88.347 | 77.979 | 85.148 | 142.748 | 115.714 | 121.964 | 212.158 | 203.403 |
| Fondos de Inversión de Capital Privado-Riesgo | 11.558 | 4.234 | 4.424 | 3.399 | 4.090 | 4.604 | 4.596 | 3.617 | 3.434 |
| Fondos de Inversión de Capital Privado-Desarrollo | 53.539 | 46.842 | 34.249 | 21.795 | 14.538 | 10.559 | 10.272 | 10.462 | 11.864 |
| Fondos de Inversión de Capital Privado-Buyout | 21.175 | 37.271 | 39.306 | 59.954 | 124.121 | 100.551 | 107.097 | 168.390 | 159.992 |
| 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 | 28.114 |
| OTROS FONDOS DE INVERSIÓN | 150.342 | 141.207 | 167.778 | 348.689 | 310.150 | 308.780 | 350.279 | 419.200 | 433.359 |
| Fondos de Inversión en Infraestructura | 59.432 | 60.622 | 59.283 | 64.231 | 77.662 | 76.306 | 100.387 | 171.715 | 173.236 |
| Fondos de Inversión en Fondo de Fondos | 78.371 | 66.499 | 104.579 | 231.430 | 154.176 | 180.917 | 201.244 | 202.827 | 217.802 |
| Fondos de Inversión En Energía y Recursos Naturales | 0 | 0 | 3.059 | 53.028 | 78.313 | 51.557 | 48.643 | 44.658 | 42.321 |
| 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 | 5.312.152 |

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 | mar-12 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA | 246 | 284 | 336 | 398 | 438 | 1.113 | 1.818 | 1.993 | 2.203 |
| Fondos de Inversión Renta Fija Local | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 103 | 120 | 128 |
| Fondos de Inversión Renta Fija Extranjera | 246 | 284 | 336 | 398 | 438 | 1.113 | 1.715 | 1.858 | 2.059 |
| Fondos de Inversión Renta Fija Mixta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 | 16 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 923 | 1.023 | 2.058 | 3.789 | 1.804 | 2.712 | 5.012 | 4.073 | 4.833 |
| Fondos de Inversión Acciones Locales | 904 | 931 | 1.407 | 2.219 | 1.158 | 1.867 | 3.405 | 2.841 | 3.290 |
| Fondos de Inversión Acciones Extranjeras | 19 | 92 | 651 | 1.570 | 646 | 845 | 1.607 | 1.232 | 1.543 |
| 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 | 466 |
| Fondos de Inversión Retorno Absoluto Local | 16 | 35 | 43 | 69 | 51 | 103 | 242 | 193 | 213 |
| Fondos de Inversión Retorno Absoluto Extranjero | 0 | 0 | 103 | 230 | 171 | 253 | 318 | 252 | 253 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 825 | 986 | 1.031 | 1.295 | 1.159 | 1.425 | 1.676 | 1.818 | 2.089 |
| Fondos de Inversión Inmobiliario-Rentas | 278 | 335 | 323 | 398 | 361 | 471 | 674 | 880 | 1.087 |
| Fondos de Inversión Inmobiliario-Desarrollo | 43 | 72 | 127 | 178 | 160 | 176 | 194 | 165 | 172 |
| Fondos de Inversión Inmobiliario-Plusvalía | 120 | 139 | 137 | 167 | 141 | 161 | 176 | 165 | 179 |
| Fondos de Inversión Inmobiliario-Mixto | 383 | 440 | 444 | 551 | 497 | 617 | 632 | 609 | 652 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO | 155 | 172 | 146 | 171 | 224 | 228 | 261 | 409 | 417 |
| 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 | 24 |
| Fondos de Inversión de Capital Privado-Buyout | 38 | 73 | 74 | 121 | 195 | 198 | 229 | 324 | 328 |
| 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 | 58 |
| OTROS FONDOS DE INVERSIÓN | 270 | 276 | 315 | 702 | 487 | 609 | 748 | 807 | 889 |
| Fondos de Inversión en Infraestructura | 107 | 118 | 111 | 129 | 122 | 150 | 214 | 331 | 355 |
| Fondos de Inversión en Fondo de Fondos | 141 | 130 | 196 | 466 | 242 | 357 | 430 | 391 | 447 |
| Fondos de Inversión En Energía y Recursos Naturales | 0 | 0 | 6 | 107 | 123 | 102 | 104 | 86 | 87 |
| 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 | 10.898 |

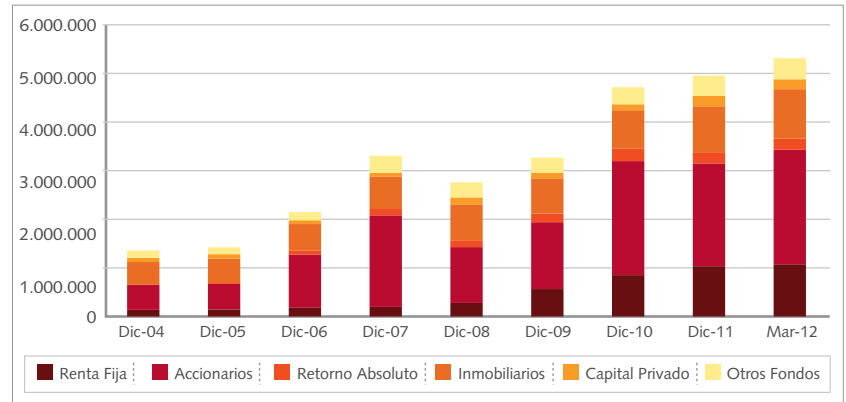
Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS).

El total de la cartera administrada en el segmento de fondos Accionarios asciende hoy a US\$4.833 millones, con un aumento de US\$ 760 millones durante el último año.

2. Fondos de Inversión

Activos por tipo de Fondo de Inversión

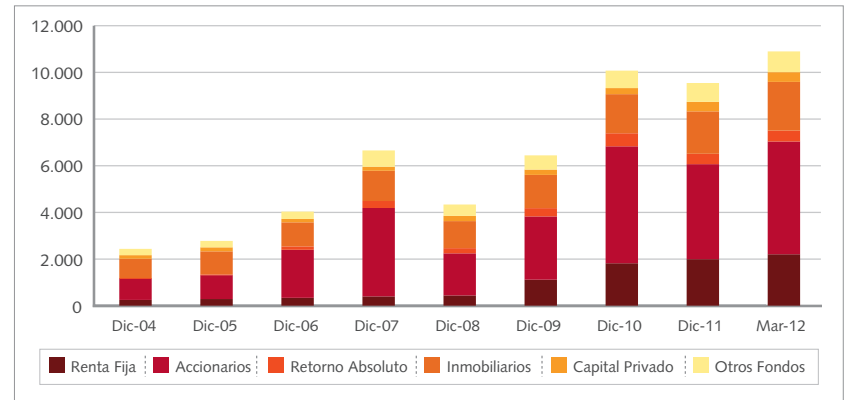
(Millones de pesos de cada período)



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

Activos por tipo de Fondo de Inversión

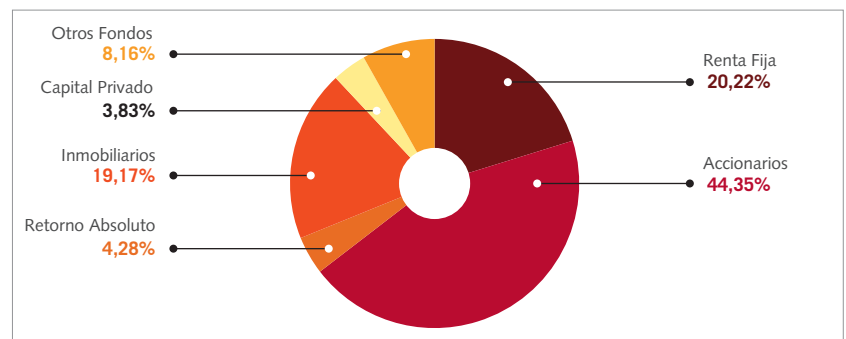
(Millones de dólares de cada período)



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

Activos Administrados por tipo de Fondo de Inversión

(Marzo 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 marzo de 2012, está representada por un total de 81 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 marzo 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 – marzo 2012 en 12, 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 44,4% 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\$ 3.911 millones.

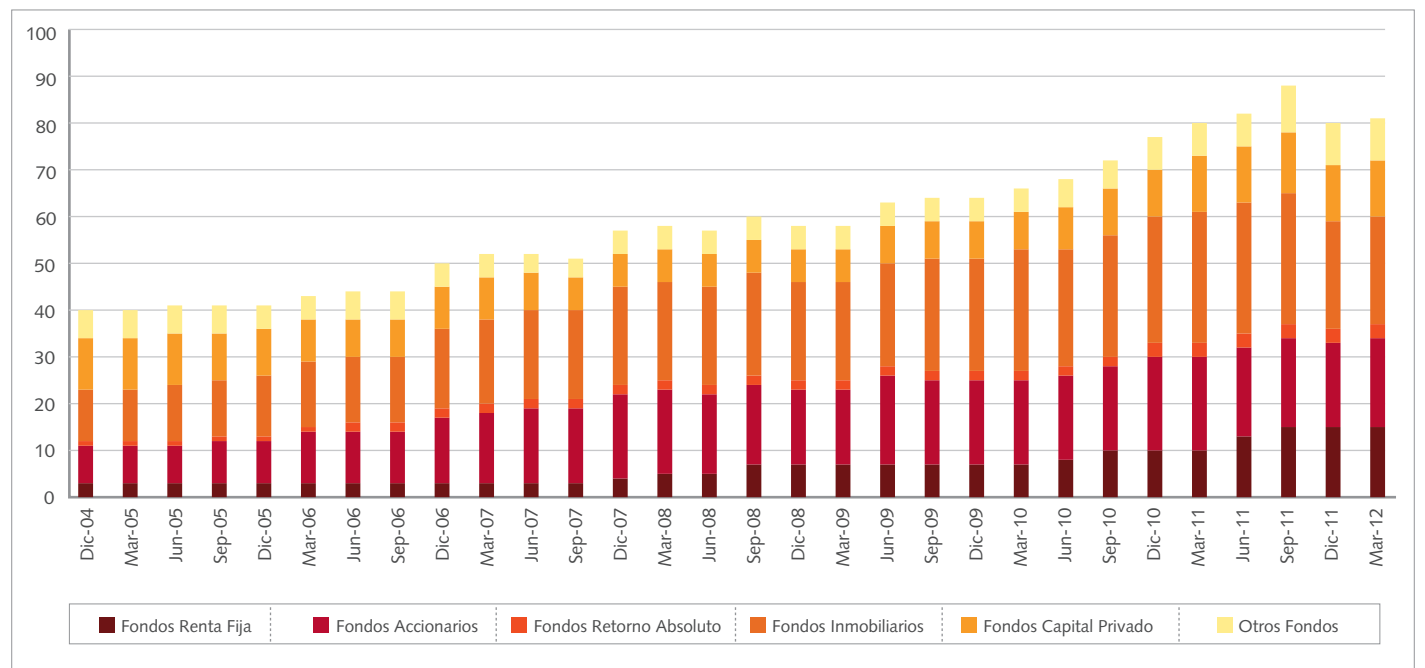
En el caso de los fondos de Capital Privado, se ha registrado un leve aumento en el número de fondos vigentes a través del tiempo, a marzo de 2012 alcanza 12 fondos, un aumento de 1 respecto de diciembre de 2004. Sin embargo, ha disminuido su participación del total general debido al escaso aumento en sus activos administrados, solamente US\$ 263 millones desde diciembre 2004.

Número de Fondos de Inversión en Operación

| | Renta Fija | | Accionarios | | Retorno Absoluto | | Inmobiliarios | | Capital Privado | | Otros Fondos | | Total Sistema | Crecimiento Trimestral |
|--------|------------|-------|-------------|-------|------------------|------|---------------|-------|-----------------|-------|--------------|-------|---------------|------------------------|
| Dic-04 | 3 | 7,5% | 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 |

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

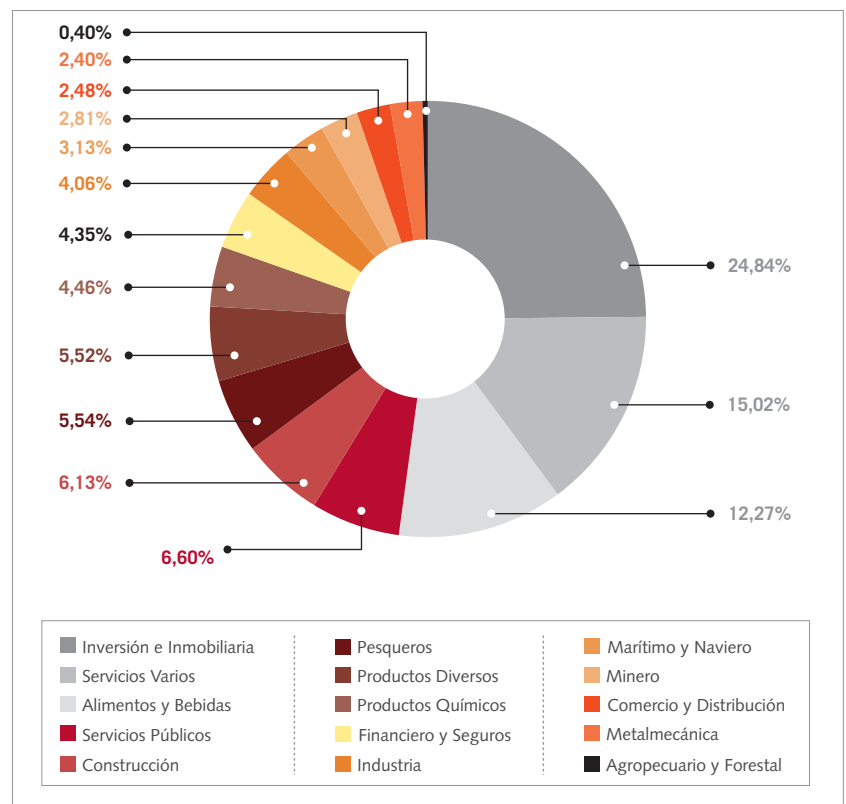
2.4. Inversión por sector de actividad económica nacional a través de instrumentos de renta variable

A marzo de 2012, la inversión en títulos de acciones nacionales registradas de emisores nacionales, con o sin transacción bursátil, alcanza un total de \$ 1.743 mil millones (US\$ 3.575 millones), lo que representa un 63,67% de la cartera total.

La inversión en el extranjero, a través de acciones, ha experimentado un considerable incremento en este último trimestre (marzo 2012), pasando de representar en diciembre un 2,29% del total de la cartera de acciones que mantienen los fondos de inversión, a un 15,64% para marzo 2012, aumentando la inversión en US\$ 789 millones.

Inversión por Sector de Actividad Económica Nacional

(Marzo 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 | | Mar-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% | 1.742.562 | 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% | 6.941 | 0,4% |
| 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% | 213.823 | 12,3% |
| 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% | 43.211 | 2,5% |
| 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% | 106.799 | 6,1% |
| 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% | 75.753 | 4,3% |
| 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% | 70.792 | 4,1% |
| 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% | 432.902 | 24,8% |
| 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% | 54.486 | 3,1% |
| 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% | 41.778 | 2,4% |
| 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% | 48.972 | 2,8% |
| 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% | 96.549 | 5,5% |
| 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% | 96.207 | 5,5% |
| 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% | 77.666 | 4,5% |
| 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% | 114.938 | 6,6% |
| 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% | 261.744 | 15,0% |
| 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% | 428.024 | 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% | 2.170.586 | 79,3% |
| 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% | 297.218 | 52,5% |
| 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% | 268.902 | 47,5% |
| 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% | 566.120 | 20,7% |
| 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% | 2.736.707 | 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)

| | 2005 | | 2006 | | 2007 | | 2008 | | 2009 | | 2010 | | 2011 | | Mar-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% | 3.575 | 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% | 14 | 0,4% |
| Alimentos y Bebidas | 108 | 11,0% | 158 | 9,7% | 217 | 9,3% | 139 | 12,5% | 198 | 10,1% | 279 | 10,3% | 320 | 11,4% | 439 | 12,3% |
| Comercio y Distribución | 95 | 9,7% | 154 | 9,4% | 199 | 8,5% | 80 | 7,2% | 122 | 6,3% | 83 | 3,0% | 77 | 2,7% | 89 | 2,5% |
| Construcción | 68 | 6,9% | 82 | 5,0% | 92 | 3,9% | 46 | 4,2% | 84 | 4,3% | 145 | 5,3% | 155 | 5,5% | 219 | 6,1% |
| Financiero y Seguros | 45 | 4,6% | 47 | 2,9% | 79 | 3,4% | 32 | 2,9% | 74 | 3,8% | 140 | 5,1% | 0 | 0,0% | 155 | 4,3% |
| Industria | 0 | 0,0% | 12 | 0,8% | 25 | 1,1% | 21 | 1,9% | 52 | 2,7% | 69 | 2,5% | 103 | 3,7% | 145 | 4,1% |
| Inversión e Inmobiliaria | 223 | 22,6% | 357 | 21,9% | 562 | 24,0% | 248 | 22,4% | 559 | 28,7% | 773 | 28,4% | 746 | 26,6% | 888 | 24,8% |
| Marítimo y Naviero | 9 | 0,9% | 5 | 0,3% | 21 | 0,9% | 9 | 0,9% | 12 | 0,6% | 87 | 3,2% | 58 | 2,1% | 112 | 3,1% |
| Metalmecánica | 34 | 3,4% | 71 | 4,4% | 87 | 3,7% | 48 | 4,3% | 89 | 4,6% | 126 | 4,6% | 73 | 2,6% | 86 | 2,4% |
| Minero | 54 | 5,5% | 77 | 4,7% | 94 | 4,0% | 37 | 3,4% | 84 | 4,3% | 130 | 4,8% | 99 | 3,5% | 100 | 2,8% |
| 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% | 198 | 5,5% |
| Productos Diversos | 73 | 7,4% | 112 | 6,9% | 172 | 7,4% | 94 | 8,5% | 138 | 7,1% | 147 | 5,4% | 139 | 5,0% | 197 | 5,5% |
| Productos Químicos | 58 | 5,9% | 81 | 5,0% | 113 | 4,8% | 47 | 4,3% | 99 | 5,1% | 158 | 5,8% | 200 | 7,1% | 159 | 4,5% |
| Servicios Públicos | 155 | 15,8% | 320 | 19,6% | 374 | 16,0% | 166 | 15,0% | 204 | 10,5% | 195 | 7,2% | 251 | 9,0% | 236 | 6,6% |
| Servicios Varios | 16 | 1,6% | 86 | 5,3% | 200 | 8,5% | 93 | 8,4% | 175 | 9,0% | 281 | 10,3% | 371 | 13,2% | 537 | 15,0% |
| 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% | 878 | 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% | 4.453 | 79,3% |
| Acciones no Registradas | 121 | 36,5% | 137 | 44,5% | 235 | 54,4% | 272 | 64,4% | 278 | 58,5% | 344 | 55,8% | 500 | 50,4% | 610 | 52,5% |
| 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% | 552 | 47,5% |
| 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% | 1.161 | 20,7% |
| 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% | 5.614 | 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.

2. Fondos de Inversión

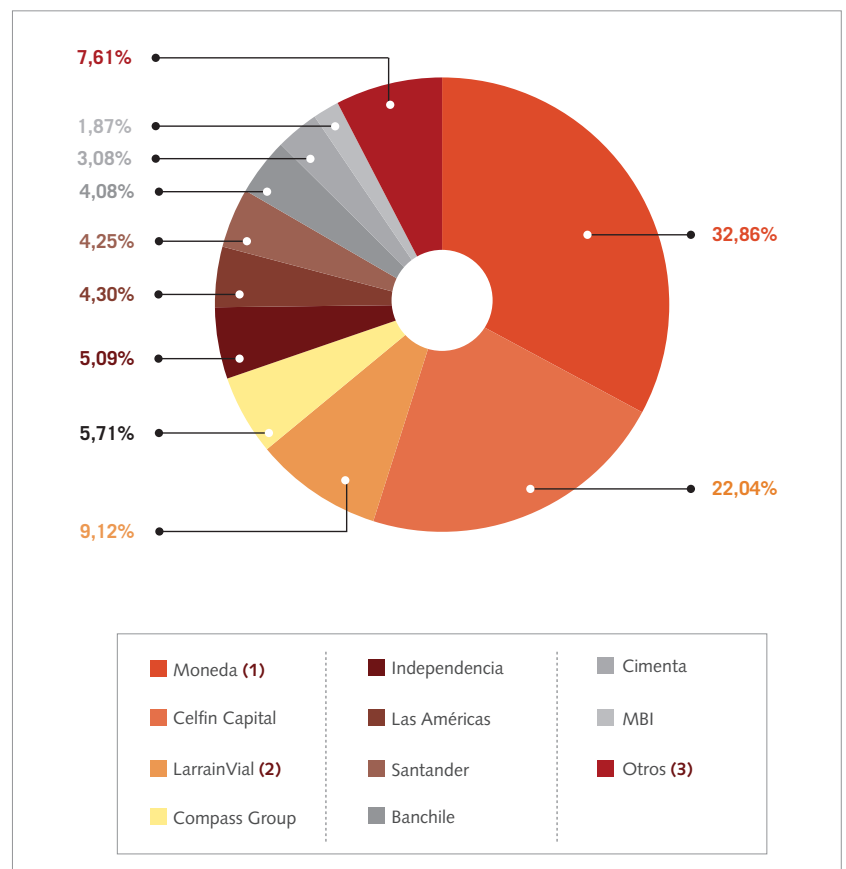
2.5. Activos Administrados por Administradora

A marzo de 2012, existen 23 administradoras que mantienen activos bajo su administración por un total de US\$ 10.898 millones. Las principales administradoras, en término de volumen de activos administrados, son Moneda y Celfin Capital, quienes en conjunto administran 54,9% de la industria.

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

Activos Administrativos por Administradora

(Marzo 2012)



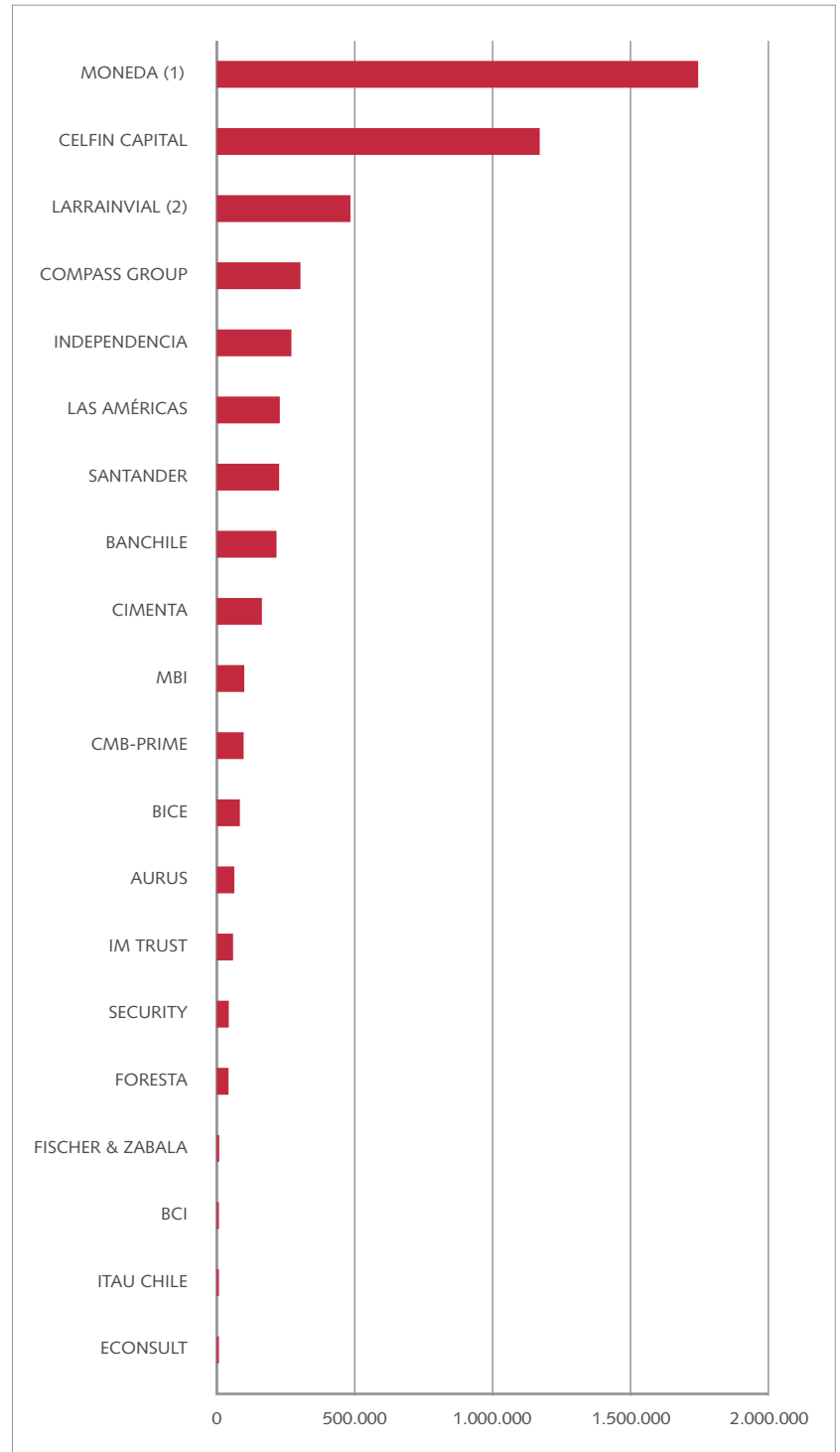
Fuente: ACAFI, basada en información pública disponible (SVS).

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

2. Fondos de Inversión

Activos Administrados por Administradora

(Marzo 2012, millones de pesos)



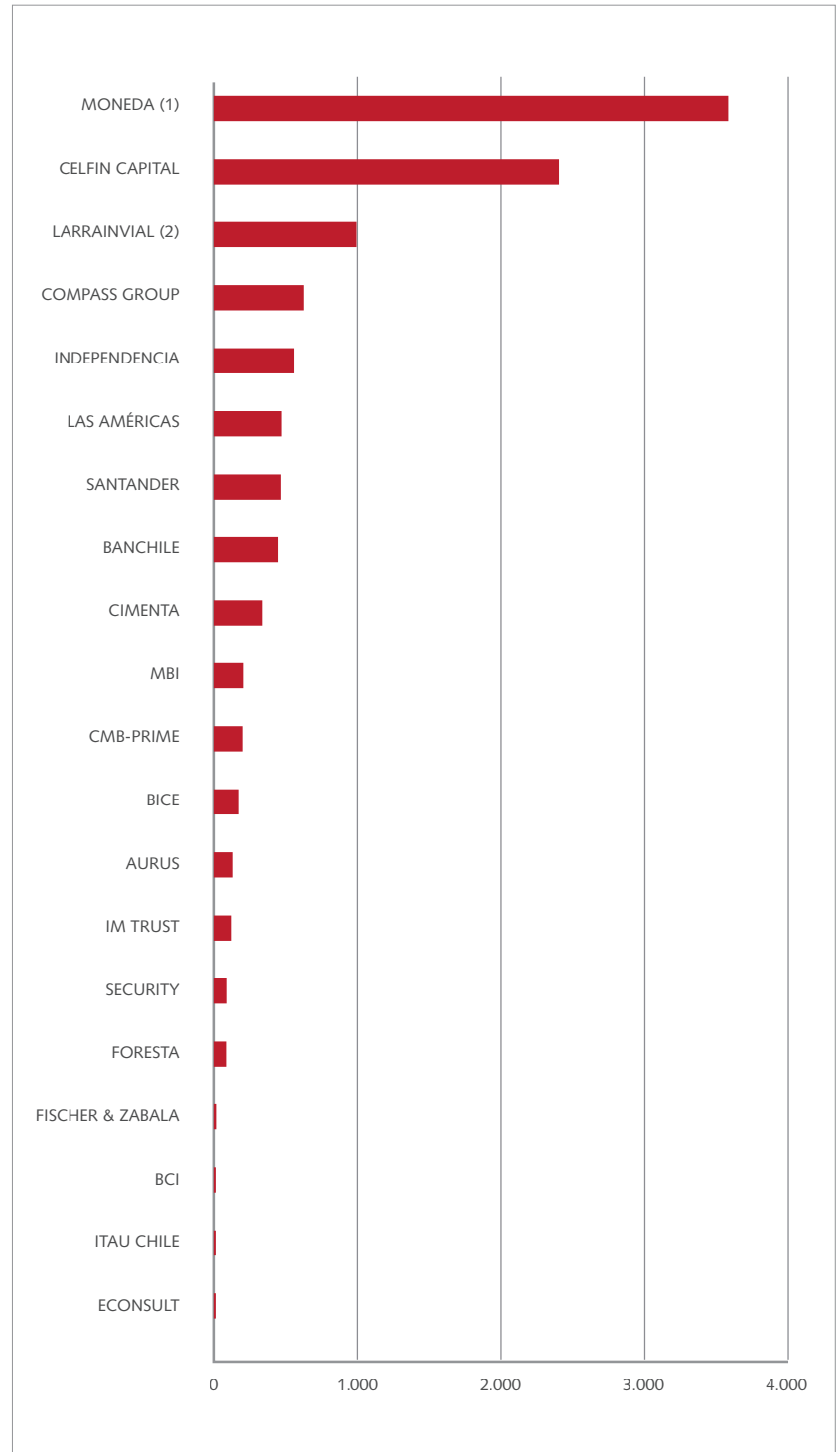
(1) Moneda incluye: Moneda, Chiletech y Toesca
 (2) LarrainVial incluye: LarrainVial y LarrainVial Activos.

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

2. Fondos de Inversión

Activos Administrados por Administradora

(Marzo 2012, millones de dólares)



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

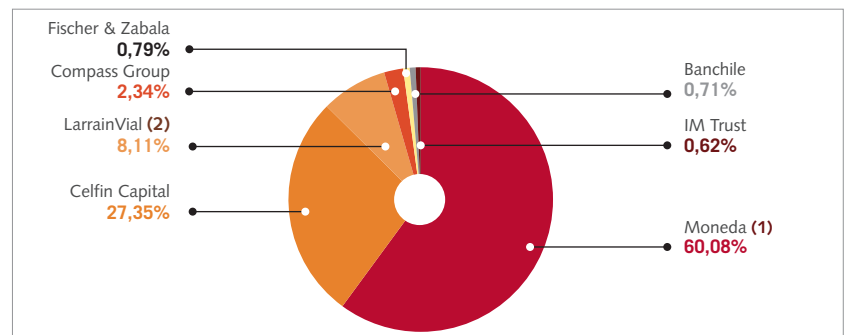
Fuente: ACAFI, basada en información pública disponible (SVS).

2. Fondos de Inversión

2.5.1. Activos Administrados por Administradora por Tipo de Fondo

La industria de fondos de inversión a marzo 2012 mantiene activos por un total de US\$10.898 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.

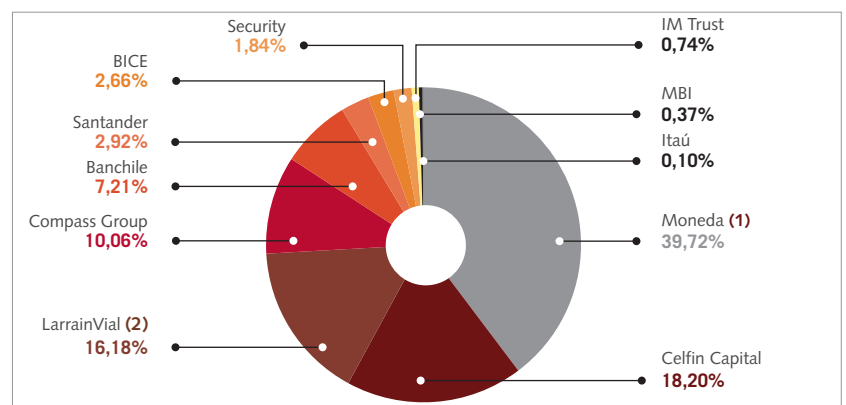
Fondos de Renta Fija



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

Los fondos de Renta Fija ascienden a US\$ 2.203 millones, lo que representa un 20,2% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 7 administradoras. Moneda y Celfin Capital son las principales administradoras, quienes en conjunto administran un total de US\$ 1.926 millones en activos, lo que representa el 87,4% de los activos de los fondos de Renta Fija.

Fondos Accionarios



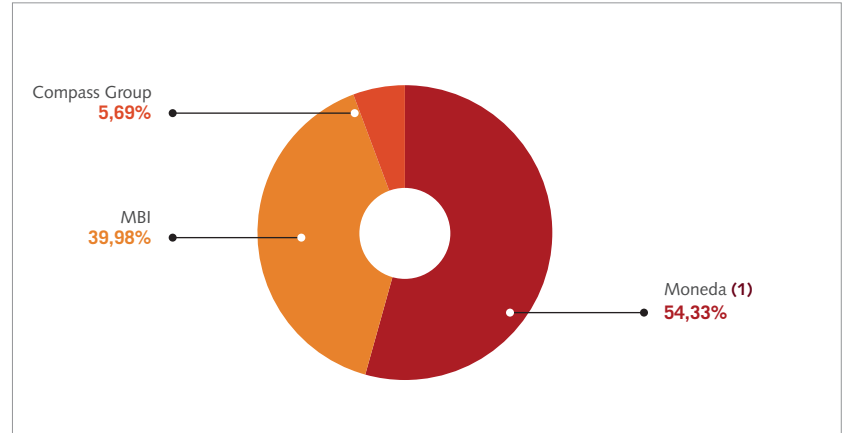
Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS).

Los fondos Accionarios administran un total de US\$ 4.833 millones, lo que representa el 44,4% 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\$ 1.920 millones en activos, lo que representa el 39,72% 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

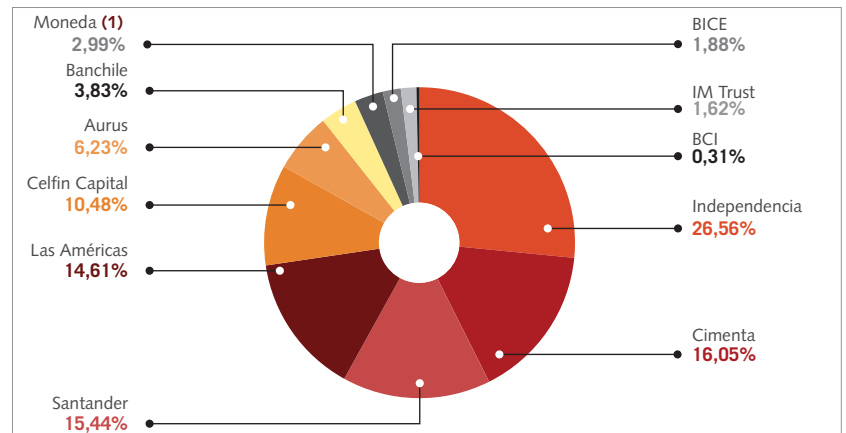
Fondos de Retorno Absoluto



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

Los fondos de Retorno Absoluto ascienden a US\$ 466 millones, lo que representa el 4,3% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 3 administradoras. Moneda, MBI y Compass, tienen una participación en este segmento de 54,33%, 39,98% y 5,69% respectivamente.

Fondos Inmobiliarios



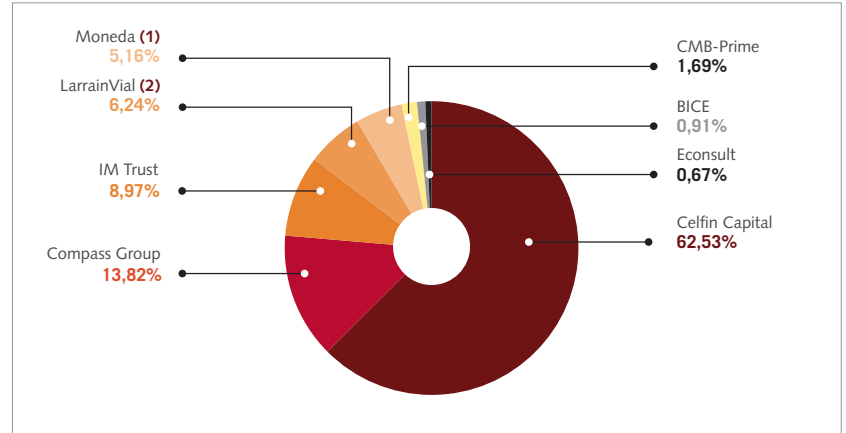
Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS).

Los fondos Inmobiliarios ascienden a US\$ 2.089 millones, lo que representa el 19,2% 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\$ 890 millones, lo que representa un 42,6% de los activos de los fondos Inmobiliarios.

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

2. Fondos de Inversión

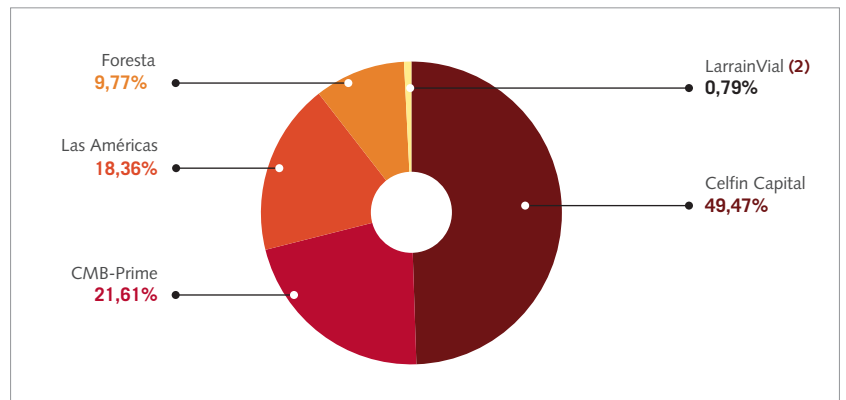
Fondos de Capital Privado



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

Los fondos de Capital Privado ascienden a US\$ 417 millones, lo que representa el 3,8% de la industria de fondos de inversión, participando en este segmento un total de 8 administradoras. Celfin Capital es la principal administradora con US\$ 261 millones, lo que representa un 62,53% 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\$ 889 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\$ 440 millones en activos, lo que representa el 49,47% de los activos.

(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, marzo 2012)

| Administradora | Renta Fija | Accionarios | Retorno Absoluto | Inmobiliarios | Capital Privado | Otros Fondos | Total |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|----------------|------------------|
| SECURITY | 0 | 43.274 | 0 | 0 | 0 | 0 | 43.274 |
| AURUS | 0 | 0 | 0 | 63.470 | 0 | 0 | 63.470 |
| BANCHILE | 7.666 | 169.798 | 0 | 39.016 | 0 | 0 | 216.480 |
| BBVA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BCI (3) | 0 | 0 | 0 | 3.198 | 0 | 0 | 3.198 |
| BICE | 0 | 62.629 | 0 | 19.110 | 1.860 | 0 | 83.598 |
| CELFIN CAPITAL | 293.720 | 428.817 | 0 | 106.674 | 127.192 | 214.387 | 1.170.789 |
| CHOSHUENCO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CIMENTA | 0 | 0 | 0 | 163.436 | 0 | 0 | 163.436 |
| CMB-PRIME | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.434 | 93.670 | 97.104 |
| COMPASS GROUP | 25.123 | 237.028 | 12.931 | 0 | 28.114 | 0 | 303.195 |
| CUSSEN Y EDWARDS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ECONSULT | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.369 | 0 | 1.369 |
| ECUS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FISCHER & ZABALA | 8.531 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.531 |
| FORESTA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 42.321 | 42.321 |
| IM TRUST | 6.631 | 17.484 | 0 | 16.516 | 18.250 | 0 | 58.881 |
| INDEPENDENCIA | 0 | 0 | 0 | 270.409 | 0 | 0 | 270.409 |
| ITAÚ CHILE | 0 | 2.464 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.464 |
| LARRAINVIAL (2) | 87.072 | 381.307 | 0 | 0 | 12.690 | 3.415 | 484.483 |
| LAS AMÉRICAS | 0 | 0 | 0 | 148.763 | 0 | 79.566 | 228.329 |
| MBI | 0 | 8.635 | 90.851 | 0 | 0 | 0 | 99.485 |
| MONEDA (1) | 645.191 | 935.768 | 123.476 | 30.426 | 10.494 | 0 | 1.745.355 |
| SABCO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SANTANDER | 0 | 68.753 | 0 | 157.226 | 0 | 0 | 225.980 |
| TORONTO TRUST | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL SISTEMA | 1.073.932 | 2.355.956 | 227.258 | 1.018.244 | 203.403 | 433.359 | 5.312.152 |

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, marzo 2012)

| Administradora | Renta Fija | Accionarios | Retorno Absoluto | Inmobiliarios | Capital Privado | Otros Fondos | Total |
|------------------|--------------|--------------|------------------|---------------|-----------------|--------------|---------------|
| SECURITY | 0 | 89 | 0 | 0 | 0 | 0 | 89 |
| AURUS | 0 | 0 | 0 | 130 | 0 | 0 | 130 |
| BANCHILE | 16 | 348 | 0 | 80 | 0 | 0 | 444 |
| BBVA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BCI (3) | 0 | 0 | 0 | 7 | 0 | 0 | 7 |
| BICE | 0 | 128 | 0 | 39 | 4 | 0 | 172 |
| CELFIN CAPITAL | 603 | 880 | 0 | 219 | 261 | 440 | 2.402 |
| CHOSHUENCO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CIMENTA | 0 | 0 | 0 | 335 | 0 | 0 | 335 |
| CMB-PRIME | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 | 192 | 199 |
| COMPASS GROUP | 52 | 486 | 27 | 0 | 58 | 0 | 622 |
| CUSSEN Y EDWARDS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ECONSULT | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 0 | 3 |
| ECUS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FISCHER & ZABALA | 18 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 18 |
| FORESTA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 87 | 87 |
| IM TRUST | 14 | 36 | 0 | 34 | 37 | 0 | 121 |
| INDEPENDENCIA | 0 | 0 | 0 | 555 | 0 | 0 | 555 |
| ITAÚ CHILE | 0 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 |
| LARRAINVIAL (2) | 179 | 782 | 0 | 0 | 26 | 7 | 994 |
| LAS AMÉRICAS | 0 | 0 | 0 | 305 | 0 | 163 | 468 |
| MBI | 0 | 18 | 186 | 0 | 0 | 0 | 204 |
| MONEDA (1) | 1.324 | 1.920 | 253 | 62 | 22 | 0 | 3.581 |
| SABCO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SANTANDER | 0 | 141 | 0 | 323 | 0 | 0 | 464 |
| TORONTO TRUST | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 2.203 | 4.833 | 466 | 2.089 | 417 | 889 | 10.898 |

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 enero-marzo 2012, se ha constatado un aumento de los activos totales administrados en \$ 356 mil millones, lo que representa un 7,2% de incremento 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 | Mar-12 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A. | 0 | 0 | 0 | 29.539 | 14.393 | 37.697 | 43.600 | 36.301 | 43.274 |
| AURUS S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS 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 | 216.480 |
| 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 | 3.198 |
| BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. | 37.691 | 36.802 | 47.445 | 55.495 | 38.399 | 47.016 | 80.213 | 75.412 | 83.598 |
| 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 | 1.170.789 |
| CHILETECH S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN | 23.899 | 25.057 | 23.671 | 16.172 | 15.586 | 13.509 | 13.076 | 8.919 | 10.494 |
| 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 | 163.436 |
| 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 | 97.104 |
| 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 | 303.195 |
| 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 | 1.369 |
| 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 | 8.531 |
| FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. | 0 | 0 | 3.059 | 53.028 | 78.313 | 51.557 | 48.643 | 44.658 | 42.321 |
| IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 29.494 | 59.415 | 58.881 |
| INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN | 99.521 | 118.526 | 122.262 | 135.638 | 157.953 | 167.816 | 198.400 | 265.779 | 270.409 |
| ITAÚ CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.464 |
| LARRAINVIAL ACTIVOS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS | 0 | 0 | 0 | 55.215 | 34.093 | 95.296 | 145.623 | 163.338 | 182.000 |
| LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. | 37.403 | 36.921 | 87.773 | 159.686 | 84.815 | 133.396 | 259.946 | 264.279 | 302.483 |
| 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 | 228.329 |
| MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. | 9.158 | 17.994 | 22.933 | 34.251 | 32.767 | 52.025 | 86.473 | 90.909 | 99.485 |
| 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 | 1.704.435 |
| 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 | 225.980 |
| TOESCA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN | 44.879 | 47.484 | 48.153 | 62.015 | 67.976 | 66.210 | 47.314 | 31.666 | 30.426 |
| 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 | 5.312.152 |

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 | Mar-12 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A. | 0 | 0 | 0 | 59 | 23 | 74 | 93 | 70 | 89 |
| AURUS S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 76 | 130 |
| BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. | 140 | 122 | 147 | 206 | 119 | 226 | 485 | 386 | 444 |
| 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 | 7 |
| BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. | 68 | 72 | 89 | 112 | 60 | 93 | 171 | 145 | 172 |
| CELFIN CAPITAL S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS | 293 | 357 | 1.058 | 2.124 | 1.325 | 1.532 | 2.379 | 2.075 | 2.402 |
| CHILETECH S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN | 43 | 49 | 44 | 33 | 24 | 27 | 28 | 17 | 22 |
| 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 | 335 |
| CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. | 86 | 82 | 77 | 76 | 74 | 90 | 121 | 187 | 199 |
| COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS | 153 | 173 | 277 | 517 | 151 | 244 | 559 | 520 | 622 |
| 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 | 3 |
| 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 | 18 |
| FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. | 0 | 0 | 6 | 107 | 123 | 102 | 104 | 86 | 87 |
| IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 63 | 114 | 121 |
| INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN | 179 | 231 | 230 | 273 | 248 | 331 | 424 | 512 | 555 |
| ITAÚ CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 |
| LARRAINVIAL ACTIVOS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS | 0 | 0 | 0 | 111 | 54 | 188 | 311 | 315 | 373 |
| LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. | 67 | 72 | 165 | 321 | 133 | 263 | 555 | 509 | 621 |
| LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. | 261 | 295 | 288 | 326 | 288 | 344 | 413 | 436 | 468 |
| MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. | 16 | 35 | 43 | 69 | 51 | 103 | 185 | 175 | 204 |
| MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN | 649 | 727 | 1.016 | 1.520 | 974 | 1.964 | 3.252 | 3.087 | 3.497 |
| 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 | 464 |
| TOESCA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN | 81 | 93 | 90 | 125 | 107 | 131 | 101 | 61 | 62 |
| 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 | 10.898 |

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 44,4% 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\$ 466 millones en marzo 2012 y solamente en dos el número de fondos.

Desde diciembre 2004, el crecimiento de la industria se explica en su mayoría por el crecimiento de los fondos de Renta Fija y Accionarios, los que han aumentado su cartera de inversiones en US\$ 1.957 millones y US\$ 3.911 millones; el crecimiento promedio anual ha sido 35,30% y 25,65% desde diciembre de 2004 a la fecha, respectivamente. Debe destacarse que los fondos de Retorno Absoluto, con un crecimiento promedio de 58,64%.

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 | Mar-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 | 1.073.932 |
| FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA LOCAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 48.235 | 62.257 | 62.427 |
| CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30.933 | 31.249 | 28.831 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17.303 | 18.057 | 18.875 |
| LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12.951 | 14.721 |
| FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA EXTRANJERA | 137.159 | 145.605 | 178.841 | 197.625 | 278.913 | 564.370 | 802.627 | 964.804 | 1.003.839 |
| CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 84.724 | 191.404 | 235.537 | 218.585 | 223.700 |
| CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 23.154 | 25.398 | 27.186 | 27.612 | 28.195 |
| CELFIN HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 12.993 |
| COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN | 19.774 | 10.957 | 12.665 | 13.428 | 13.631 | 19.481 | 27.419 | 21.615 | 25.123 |
| EVEREST FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.815 | 3.175 |
| FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 3.931 | 3.500 | 5.716 | 5.401 | 5.326 | 5.356 |
| FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.727 | 6.631 |
| 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 | 35.553 |
| LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN (1) | 2.975 | 4.027 | 3.042 | 2.867 | 4.082 | 3.797 | 6.658 | 14.638 | 17.923 |
| MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN | 114.410 | 130.620 | 163.134 | 177.398 | 149.820 | 309.317 | 436.120 | 542.420 | 548.891 |
| MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN (2) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9.258 | 46.392 | 87.653 | 96.300 |
| FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA MIXTA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.489 | 7.666 |
| FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.489 | 7.666 |
| 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 | 2.355.956 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES LOCALES | 503.924 | 476.996 | 749.038 | 1.102.701 | 737.271 | 946.607 | 1.593.557 | 1.475.176 | 1.603.602 |
| CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN (3) | 51.612 | 52.450 | 133.014 | 216.719 | 143.829 | 100.735 | 182.311 | 148.442 | 153.542 |
| CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP | 77.842 | 59.224 | 70.896 | 90.667 | 62.252 | 95.567 | 199.811 | 156.077 | 166.076 |
| 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 | 180.058 |
| 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 | 216.794 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP | 0 | 0 | 6.826 | 13.425 | 9.607 | 26.332 | 46.927 | 66.499 | 68.753 |
| IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19.293 | 16.283 | 17.484 |
| PIONERO FONDO DE INVERSIÓN (4) | 160.474 | 157.084 | 222.553 | 327.184 | 239.842 | 339.790 | 520.558 | 676.764 | 738.267 |
| SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN | 37.691 | 36.802 | 47.445 | 55.495 | 38.399 | 47.016 | 74.340 | 56.956 | 62.629 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES EXTRANJERAS | 10.408 | 47.332 | 346.842 | 779.975 | 411.085 | 428.458 | 752.239 | 639.422 | 752.354 |
| CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 74.179 | 76.876 | 66.805 | 71.045 |
| CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 26.079 | 103.907 | 229.041 | 180.923 | 204.229 |
| 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 | 56.971 |
| 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 | 43.274 |
| FONDO DE INVERSIÓN ITAÚ BRAZIL DOMESTIC DYNAMICS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.464 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP | 0 | 0 | 0 | 55.215 | 34.093 | 95.296 | 110.407 | 95.084 | 111.467 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II | 0 | 0 | 0 | 7.624 | 3.949 | 13.889 | 52.770 | 42.946 | 53.046 |
| FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.376 | 3.314 | 3.723 |
| MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.247 | 8.285 | 8.635 |
| MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 2 | 29.426 | 35.323 |
| MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 22.553 | 68.868 | 171.089 | 135.743 | 162.178 |
| 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 DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO | 9.158 | 17.994 | 77.875 | 148.567 | 141.458 | 180.244 | 261.807 | 230.795 | 227.258 |
| FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO LOCAL | 9.158 | 17.994 | 22.933 | 34.251 | 32.767 | 52.025 | 113.028 | 100.160 | 103.781 |
| COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30.802 | 17.537 | 12.931 |
| MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN | 9.158 | 17.994 | 22.933 | 34.251 | 32.767 | 52.025 | 82.226 | 82.623 | 90.851 |

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 | Mar-12 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO EXTRANJERO | 0 | 0 | 54.942 | 114.316 | 108.691 | 128.220 | 148.779 | 130.634 | 123.476 |
| MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 54.942 | 114.316 | 108.691 | 128.220 | 148.779 | 130.634 | 123.476 |
| TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 459.836 | 505.099 | 548.894 | 643.534 | 737.813 | 722.686 | 784.423 | 944.112 | 1.018.244 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-RENTAS | 155.159 | 171.642 | 171.706 | 197.944 | 229.936 | 238.782 | 315.511 | 456.843 | 529.825 |
| 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 | 61.969 |
| CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.930 | 44.705 |
| FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN | 63.787 | 65.522 | 65.251 | 74.308 | 86.235 | 80.696 | 88.350 | 89.271 | 88.934 |
| 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 | 5.078 |
| FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA (5) | 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 | 265.670 |
| 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 | 83.659 |
| BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.874 | 15.997 | 16.290 |
| BICE INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.819 |
| 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 II | 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 | 9.723 |
| FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.181 | 7.305 |
| FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO | 0 | 0 | 0 | 8.432 | 8.805 | 7.191 | 7.385 | 3.115 | 3.198 |
| 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 | 4.739 |
| FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO - ACONCAGUA I | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16.099 | 16.516 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V | 0 | 0 | 0 | 394 | 9.149 | 7.697 | 8.752 | 6.734 | 6.810 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER-SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VI | 0 | 0 | 3.707 | 6.254 | 7.046 | 7.009 | 6.708 | 2.316 | 391 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VII | 0 | 0 | 14.221 | 15.016 | 16.506 | 16.904 | 17.196 | 8.710 | 7.493 |
| 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 | 8.374 |
| 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 | 87.057 |
| FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17.058 | 16.911 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA | 67.007 | 71.167 | 72.801 | 83.047 | 89.600 | 81.749 | 82.504 | 68.557 | 70.146 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-MIXTO | 213.702 | 225.257 | 236.637 | 273.936 | 316.364 | 312.915 | 295.600 | 316.006 | 317.703 |
| FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN | 89.078 | 92.675 | 96.308 | 107.736 | 132.061 | 134.681 | 135.663 | 162.722 | 163.436 |
| FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES | 55.007 | 58.642 | 60.619 | 57.656 | 62.505 | 58.589 | 56.677 | 58.916 | 59.829 |
| FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO | 24.739 | 26.455 | 31.557 | 55.914 | 63.276 | 62.287 | 65.848 | 71.091 | 72.385 |
| 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 | 22.052 |
| TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO | 86.271 | 88.347 | 77.979 | 85.148 | 142.748 | 115.714 | 121.964 | 212.158 | 203.403 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-RIESGO | 11.558 | 4.234 | 4.424 | 3.399 | 4.090 | 4.604 | 4.596 | 3.617 | 3.434 |
| FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN | 11.558 | 4.234 | 4.424 | 3.399 | 4.090 | 4.604 | 4.596 | 3.617 | 3.434 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO-DESARROLLO | 53.539 | 46.842 | 34.249 | 21.795 | 14.538 | 10.559 | 10.272 | 10.462 | 11.864 |
| CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN | 5.430 | 5.345 | 6.347 | 6.429 | 7.609 | 7.678 | 8.240 | 8.919 | 10.494 |
| 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 | 1.369 |
| 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 | 159.992 |
| CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.869 | 26.095 | 26.393 |
| CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN | 20.764 | 27.126 | 29.303 | 33.600 | 32.565 | 17.350 | 12.585 | 14.334 | 13.444 |

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 | Mar-12 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 887 | 16.611 | 83.579 | 70.209 | 67.559 | 78.460 | 71.310 |
| CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.161 | 7.147 | 8.258 | 7.661 |
| CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 900 | 8.967 | 8.384 |
| FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.201 | 18.305 | 18.250 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BCP | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11.511 | 12.690 |
| LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.459 | 1.860 |
| 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 | 28.114 |
| FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 29.690 | 28.114 |
| TOTAL OTROS FONDOS DE INVERSIÓN | 150.342 | 141.207 | 167.778 | 348.689 | 310.150 | 308.780 | 350.279 | 419.200 | 433.359 |
| FONDOS DE INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA | 59.432 | 60.622 | 59.283 | 64.231 | 77.662 | 76.306 | 100.387 | 171.715 | 173.236 |
| 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 | 41.725 |
| FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA | 11.274 | 28.421 | 31.580 | 34.294 | 43.210 | 41.249 | 44.644 | 52.075 | 51.945 |
| FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13.964 | 14.767 |
| 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 | 64.798 |
| FONDOS DE INVERSIÓN EN FONDO DE FONDOS | 78.371 | 66.499 | 104.579 | 231.430 | 154.176 | 180.917 | 201.244 | 202.827 | 217.802 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.443 | 2.645 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 832 | 770 |
| GLOBAL OPTIMIZATION FONDO DE INVERSIÓN | 78.371 | 66.499 | 104.579 | 231.430 | 154.176 | 180.917 | 201.244 | 199.551 | 214.387 |
| FONDOS DE INVERSIÓN EN ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES | 0 | 0 | 3.059 | 53.028 | 78.313 | 51.557 | 48.643 | 44.658 | 42.321 |
| FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO | 0 | 0 | 0 | 47.061 | 51.807 | 35.227 | 31.488 | 28.013 | 26.793 |
| FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM | 0 | 0 | 3.059 | 5.967 | 26.506 | 16.330 | 17.155 | 16.645 | 15.528 |
| 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 | 5.312.152 |

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

- (1) LarrainVial Deuda Latam High Yield ex Fondo de Inversión LarrainVial-Humboldt.
(2) Moneda Latinoamérica Deuda Local ex Chile-Mundo Fondo de Inversión.
(3) Celfin Small Cap Chile ex Beta Fondo de Inversión.
(4) Pionero Fondo de Inversión fusionado con Colono Fondos de Inversión.
(5) BCI Renta Activa ex BCI Plusvalía Activa.

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 | Mar-12 |
|--|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA | 246 | 284 | 336 | 398 | 438 | 1.113 | 1.818 | 1.993 | 2.203 |
| FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA LOCAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 103 | 120 | 128 |
| CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 66 | 60 | 59 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 37 | 35 | 39 |
| 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 | 2.059 |
| CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 133 | 377 | 503 | 421 | 459 |
| CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 36 | 50 | 58 | 53 | 58 |
| CELFIN HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27 |
| COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN | 35 | 21 | 24 | 27 | 21 | 38 | 59 | 42 | 52 |
| EVEREST FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 | 7 |
| FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 8 | 5 | 11 | 12 | 10 | 11 |
| FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17 | 14 |
| 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 | 73 |
| LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN (1) | 5 | 8 | 6 | 6 | 6 | 7 | 14 | 28 | 37 |
| MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN | 205 | 255 | 306 | 357 | 235 | 610 | 932 | 1.045 | 1.126 |
| MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN (2) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 18 | 99 | 169 | 198 |
| FONDOS DE INVERSIÓN RENTA FIJA MIXTA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 | 16 |
| FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 | 16 |
| TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 923 | 1.023 | 2.058 | 3.789 | 1.804 | 2.712 | 5.012 | 4.073 | 4.833 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES LOCALES | 904 | 931 | 1.407 | 2.219 | 1.158 | 1.867 | 3.405 | 2.841 | 3.290 |
| CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN (3) | 93 | 102 | 250 | 436 | 226 | 199 | 390 | 286 | 315 |
| CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP | 140 | 116 | 133 | 182 | 98 | 188 | 427 | 301 | 341 |
| 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 | 369 |
| 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 | 445 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP | 0 | 0 | 13 | 27 | 15 | 52 | 100 | 128 | 141 |
| IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 41 | 31 | 36 |
| PIONERO FONDO DE INVERSIÓN (4) | 288 | 307 | 418 | 658 | 377 | 670 | 1.112 | 1.303 | 1.515 |
| SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN | 68 | 72 | 89 | 112 | 60 | 93 | 159 | 110 | 128 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONES EXTRANJERAS | 19 | 92 | 651 | 1.570 | 646 | 845 | 1.607 | 1.232 | 1.543 |
| CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 146 | 164 | 129 | 146 |
| CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 41 | 205 | 489 | 348 | 419 |
| 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 | 117 |
| 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 | 89 |
| FONDO DE INVERSIÓN ITAÚ BRAZIL DOMESTIC DYNAMICS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP | 0 | 0 | 0 | 111 | 54 | 188 | 236 | 183 | 229 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II | 0 | 0 | 0 | 15 | 6 | 27 | 113 | 83 | 109 |
| FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11 | 6 | 8 |
| MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 | 16 | 18 |
| MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 57 | 72 |
| MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 35 | 136 | 366 | 261 | 333 |
| 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 DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO | 16 | 35 | 146 | 299 | 222 | 355 | 559 | 445 | 466 |
| FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO LOCAL | 16 | 35 | 43 | 69 | 51 | 103 | 242 | 193 | 213 |
| COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 66 | 34 | 27 |
| MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN | 16 | 35 | 43 | 69 | 51 | 103 | 176 | 159 | 186 |

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 | Mar-12 |
|---|------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO EXTRANJERO | 0 | 0 | 103 | 230 | 171 | 253 | 318 | 252 | 253 |
| MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 103 | 230 | 171 | 253 | 318 | 252 | 253 |
| TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 825 | 986 | 1.031 | 1.295 | 1.159 | 1.425 | 1.676 | 1.818 | 2.089 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-RENTAS | 278 | 335 | 323 | 398 | 361 | 471 | 674 | 880 | 1.087 |
| AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 76 | 130 |
| CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 82 | 118 | 127 |
| CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 | 92 |
| FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN | 114 | 128 | 123 | 150 | 135 | 159 | 189 | 172 | 182 |
| 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 (5) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS | 157 | 207 | 200 | 249 | 226 | 310 | 403 | 501 | 545 |
| 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 | 172 |
| BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 | 31 | 33 |
| 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 II | 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 | 15 |
| FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO | 0 | 0 | 0 | 17 | 14 | 14 | 16 | 6 | 7 |
| 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 | 10 |
| FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO - ACONCAGUA I | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 | 34 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V | 0 | 0 | 0 | 1 | 14 | 15 | 19 | 13 | 14 |
| 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 | 15 |
| 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 | 17 |
| 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 | 179 |
| FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 33 | 35 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA | 120 | 139 | 137 | 167 | 141 | 161 | 176 | 132 | 144 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO-MIXTO | 383 | 440 | 444 | 551 | 497 | 617 | 632 | 609 | 652 |
| FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN | 160 | 181 | 181 | 217 | 207 | 266 | 290 | 313 | 335 |
| FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES | 99 | 114 | 114 | 116 | 98 | 116 | 121 | 113 | 123 |
| FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO | 44 | 52 | 59 | 113 | 99 | 123 | 141 | 137 | 149 |
| 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 | 45 |
| TOTAL FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO | 155 | 172 | 146 | 171 | 224 | 228 | 261 | 409 | 417 |
| 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 | 24 |
| CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN | 10 | 10 | 12 | 13 | 12 | 15 | 18 | 17 | 22 |
| 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 | 3 |
| 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 | 328 |
| 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 |

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 | Mar-12 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 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 |
| FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 22 | 35 | 37 |
| 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 | 58 |
| FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 57 | 58 |
| TOTAL OTROS FONDOS DE INVERSIÓN | 270 | 276 | 315 | 702 | 487 | 609 | 748 | 807 | 889 |
| FONDOS DE INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA | 107 | 118 | 111 | 129 | 122 | 150 | 214 | 331 | 355 |
| 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 | 86 |
| FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA | 20 | 55 | 59 | 69 | 68 | 81 | 95 | 100 | 107 |
| FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27 | 30 |
| FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE | 47 | 52 | 52 | 60 | 54 | 69 | 103 | 124 | 133 |
| FONDOS DE INVERSIÓN EN FONDO DE FONDOS | 141 | 130 | 196 | 466 | 242 | 357 | 430 | 391 | 447 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 | 5 |
| 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 | 440 |
| FONDOS DE INVERSIÓN EN ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES | 0 | 0 | 6 | 107 | 123 | 102 | 104 | 86 | 87 |
| FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO | 0 | 0 | 0 | 95 | 81 | 69 | 67 | 54 | 55 |
| FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM | 0 | 0 | 6 | 12 | 42 | 32 | 37 | 32 | 32 |
| 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 | 10.898 |

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

- (1) LarrainVial Deuda Latam High Yield ex Fondo de Inversión LarrainVial-Humboldt.
(2) Moneda Latinoamérica Deuda Local ex Chile-Mundo Fondo de Inversión.
(3) Celfin Small Cap Chile ex Beta Fondo de Inversión.
(4) Pionero Fondo de Inversión fusionado con Colono Fondos de Inversión.
(5) BCI Renta Activa ex BCI Plusvalía Activa.

2. Fondos de Inversión

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

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

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

(Millones de pesos de cada período)

| Administradora | Dic-04 | Dic-05 | Dic-06 | Dic-07 | Dic-08 | Dic-09 | Dic-10 | Dic-11 | Mar-12 |
|---|---------|---------|---------|-----------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|
| ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A. | 0 | 0 | 0 | 29.539 | 14.393 | 37.697 | 43.600 | 36.301 | 43.274 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 0 | 0 | 0 | 29.539 | 14.393 | 37.697 | 43.600 | 36.301 | 43.274 |
| FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX | | | | 29.539 | 14.393 | 37.697 | 43.600 | 36.301 | 43.274 |
| AURUS S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 39.484 | 63.470 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 39.484 | 63.470 |
| AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN | | | | | | | | 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 | 216.480 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.489 | 7.666 |
| FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND | | | | | | | | 7.489 | 7.666 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 77.842 | 59.224 | 70.896 | 90.667 | 62.252 | 101.493 | 211.601 | 159.391 | 169.798 |
| CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP | 77.842 | 59.224 | 70.896 | 90.667 | 62.252 | 95.567 | 199.811 | 156.077 | 166.076 |
| FONDO DE INVERSIÓN BRASIL RENTA VARIABLE | | | | | | 5.925 | 6.414 | | |
| FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP | | | | | | | 5.376 | 3.314 | 3.723 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 0 | 3.528 | 7.611 | 11.594 | 13.209 | 13.293 | 15.614 | 33.665 | 39.016 |
| FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO I | | 3.528 | 3.925 | 4.098 | 4.757 | 4.812 | | | |
| FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II | | | 3.686 | 3.857 | 4.570 | 4.543 | 4.675 | | |
| FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II | | | | 3.639 | 3.882 | 3.937 | 4.584 | | |
| FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV | | | | | | | 6.355 | 9.425 | 9.723 |
| FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V | | | | | | | | 7.181 | 7.305 |
| FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE | | | | | | | | 17.058 | 16.911 |
| FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE RENTAS INMOBILIARIAS I | | | | | | | | | 5.078 |
| 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 | | | | | | | | |
| 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 | | | | | 4 | 1.093 | 4 | | |
| BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. | 0 | 0 | 0 | 8.432 | 8.805 | 7.191 | 7.385 | 3.115 | 3.198 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 0 | 0 | 0 | 8.432 | 8.805 | 7.191 | 7.385 | 3.115 | 3.198 |
| FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO | | | | 8.432 | 8.805 | 7.191 | 7.385 | 3.115 | 3.198 |
| BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. | 37.691 | 36.802 | 47.445 | 55.495 | 38.399 | 47.016 | 80.213 | 75.412 | 83.598 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 37.691 | 36.802 | 47.445 | 55.495 | 38.399 | 47.016 | 74.340 | 56.956 | 62.629 |
| SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN | 37.691 | 36.802 | 47.445 | 55.495 | 38.399 | 47.016 | 74.340 | 56.956 | 62.629 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.459 | 1.860 |
| LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN | | | | | | | | 2.459 | 1.860 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.874 | 15.997 | 19.110 |
| BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN | | | | | | | 5.874 | 15.997 | 16.290 |
| BICE INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN | | | | | | | | | 2.819 |
| 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 | 1.170.789 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA | 0 | 0 | 0 | 0 | 107.879 | 216.802 | 293.655 | 277.447 | 293.720 |
| CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN | | | | | | | 30.933 | 31.249 | 28.831 |
| CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN | | | | | 84.724 | 191.404 | 235.537 | 218.585 | 223.700 |
| CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN | | | | | 23.154 | 25.398 | 27.186 | 27.612 | 28.195 |
| CELFIN HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN | | | | | | | | 1 | 12.993 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 51.612 | 75.350 | 427.569 | 773.824 | 464.919 | 284.245 | 488.228 | 396.170 | 428.817 |
| CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN | | | | | | 74.179 | 76.876 | 66.805 | 71.045 |
| CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN | 51.612 | 52.450 | 133.014 | 216.719 | 143.829 | 100.735 | 182.311 | 148.442 | 153.542 |
| CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN | | | | | 26.079 | 103.907 | 229.041 | 180.923 | 204.229 |
| EXTRA FONDO DE INVERSIÓN | | | | 193.281 | | | | | |
| PLUS FONDO DE INVERSIÓN | | | 54.276 | 60.592 | | | | | |
| ULTRA FONDO DE INVERSIÓN | | 22.899 | 240.279 | 303.232 | 295.010 | 5.423 | | | |

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 | Mar-12 |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO | 20.764 | 27.126 | 30.190 | 50.211 | 116.144 | 94.720 | 92.059 | 136.114 | 127.192 |
| CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.869 | 26.095 | 26.393 |
| CELFIN PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN | 20.764 | 27.126 | 29.303 | 33.600 | 32.565 | 17.350 | 12.585 | 14.334 | 13.444 |
| CELFIN PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 887 | 16.611 | 83.579 | 70.209 | 67.559 | 78.460 | 71.310 |
| CELFIN PRIVATE EQUITY III FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.161 | 7.147 | 8.258 | 7.661 |
| CELFIN PRIVATE EQUITY IV FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 900 | 8.967 | 8.384 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 38.360 | 68.009 | 106.674 |
| CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 38.360 | 61.079 | 61.969 |
| CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.930 | 44.705 |
| OTROS FONDOS DE INVERSIÓN | 90.910 | 80.585 | 105.437 | 231.430 | 154.176 | 180.917 | 201.249 | 199.551 | 214.387 |
| 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 | 214.387 |
| CHILETECH S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN | 23.899 | 25.057 | 23.671 | 16.172 | 15.586 | 13.509 | 13.076 | 8.919 | 10.494 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO | 23.899 | 25.057 | 23.671 | 16.172 | 15.586 | 13.509 | 13.076 | 8.919 | 10.494 |
| CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN | 5.430 | 5.345 | 6.347 | 6.429 | 7.609 | 7.678 | 8.240 | 8.919 | 10.494 |
| 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 |
| CHOSHUECO 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 | 163.436 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 89.078 | 92.675 | 96.308 | 107.736 | 132.061 | 134.681 | 135.663 | 162.722 | 163.436 |
| FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN | 89.078 | 92.675 | 96.308 | 107.736 | 132.061 | 134.681 | 135.663 | 162.722 | 163.436 |
| 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 | 97.104 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO | 21.596 | 13.769 | 9.594 | 3.399 | 4.090 | 4.604 | 4.596 | 3.617 | 3.434 |
| FONDO DE INVERSIÓN LLAIMA EN LIQUIDACIÓN | 11.558 | 4.234 | 4.424 | 3.399 | 4.090 | 4.604 | 4.596 | 3.617 | 3.434 |
| 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 | 93.670 |
| 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 | 41.725 |
| FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA | 11.274 | 28.421 | 31.580 | 34.294 | 43.210 | 41.249 | 44.644 | 52.075 | 51.945 |
| 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 | 303.195 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA | 19.774 | 10.957 | 12.665 | 13.428 | 13.631 | 19.481 | 27.419 | 21.615 | 25.123 |
| COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN | 19.774 | 10.957 | 12.665 | 13.428 | 13.631 | 19.481 | 27.419 | 21.615 | 25.123 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 65.553 | 77.878 | 135.072 | 243.490 | 82.434 | 104.234 | 203.317 | 201.006 | 237.028 |
| 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 | 180.058 |
| COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 23.250 | 36.051 | 11.279 | 23.270 | 52.417 | 40.595 | 56.971 |
| FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30.802 | 17.537 | 12.931 |
| COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30.802 | 17.537 | 12.931 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 29.690 | 28.114 |
| FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 29.690 | 28.114 |
| 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. | 5.455 | 8.118 | 7.754 | 8.078 | 6.755 | 2.747 | 2.032 | 1.542 | 1.369 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO | 5.455 | 8.118 | 7.754 | 8.078 | 6.755 | 2.747 | 2.032 | 1.542 | 1.369 |
| FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN | 5.455 | 8.118 | 7.754 | 8.078 | 6.755 | 2.747 | 2.032 | 1.542 | 1.369 |
| 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 |
| FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. | 0 | 0 | 454 | 4.579 | 3.500 | 5.716 | 5.401 | 8.141 | 8.531 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA | 0 | 0 | 0 | 3.931 | 3.500 | 5.716 | 5.401 | 8.141 | 8.531 |
| EVEREST FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.815 | 3.175 |
| FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 3.931 | 3.500 | 5.716 | 5.401 | 5.326 | 5.356 |
| 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 |

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 | Mar-12 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|
| FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. | 0 | 0 | 3.059 | 53.028 | 78.313 | 51.557 | 48.643 | 44.658 | 42.321 |
| OTROS FONDOS DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 3.059 | 53.028 | 78.313 | 51.557 | 48.643 | 44.658 | 42.321 |
| FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO | 0 | 0 | 0 | 47.061 | 51.807 | 35.227 | 31.488 | 28.013 | 26.793 |
| FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM | 0 | 0 | 3.059 | 5.967 | 26.506 | 16.330 | 17.155 | 16.645 | 15.528 |
| IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 29.494 | 59.415 | 58.881 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.727 | 6.631 |
| FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.727 | 6.631 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19.293 | 16.283 | 17.484 |
| IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19.293 | 16.283 | 17.484 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.201 | 18.305 | 18.250 |
| FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I (1) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.201 | 18.305 | 18.250 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16.099 | 16.516 |
| FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO - ACONCAGUA I | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16.099 | 16.516 |
| INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN | 99.521 | 118.526 | 122.262 | 135.638 | 157.953 | 167.816 | 198.400 | 265.779 | 270.409 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 99.521 | 118.526 | 122.262 | 135.638 | 157.953 | 167.816 | 198.400 | 265.779 | 270.409 |
| 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 | 4.739 |
| FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS | 87.487 | 106.120 | 106.456 | 123.636 | 143.697 | 156.993 | 188.795 | 260.077 | 265.670 |
| ITAÚ CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.464 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.464 |
| FONDO DE INVERSIÓN ITAÚ BRAZIL DOMESTIC DYNAMICS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.464 |
| LARRAINVIAL ACTIVOS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS | 0 | 0 | 0 | 55.215 | 34.093 | 95.296 | 145.623 | 163.338 | 182.000 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 35.216 | 53.469 | 54.428 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17.914 | 35.412 | 35.553 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17.303 | 18.057 | 18.875 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 0 | 0 | 0 | 55.215 | 34.093 | 95.296 | 110.407 | 95.084 | 111.467 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP | 0 | 0 | 0 | 55.215 | 34.093 | 95.296 | 110.407 | 95.084 | 111.467 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11.511 | 12.690 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BCP | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11.511 | 12.690 |
| OTROS FONDOS DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.275 | 3.415 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.443 | 2.645 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 832 | 770 |
| LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. | 37.403 | 36.921 | 87.773 | 159.686 | 84.815 | 133.396 | 259.946 | 264.279 | 302.483 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA | 2.975 | 4.027 | 3.042 | 2.867 | 4.083 | 3.797 | 6.658 | 27.589 | 32.643 |
| 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 | 14.721 |
| LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN | 2.975 | 4.027 | 3.042 | 2.867 | 4.082 | 3.797 | 6.658 | 14.638 | 17.923 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 34.428 | 32.895 | 84.731 | 156.819 | 80.731 | 129.600 | 253.288 | 236.689 | 269.840 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BEAGLE | 34.428 | 32.895 | 84.731 | 149.195 | 76.782 | 115.710 | 200.518 | 193.744 | 216.794 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II | 0 | 0 | 0 | 7.624 | 3.949 | 13.889 | 52.770 | 42.946 | 53.046 |
| 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 | 228.329 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 118.794 | 124.164 | 125.869 | 131.965 | 148.740 | 139.285 | 145.027 | 148.186 | 148.763 |
| FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN | 63.787 | 65.522 | 65.251 | 74.308 | 86.235 | 80.696 | 88.350 | 89.271 | 88.934 |
| FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES | 55.007 | 58.642 | 60.619 | 57.656 | 62.505 | 58.589 | 56.677 | 58.916 | 59.829 |
| OTROS FONDOS DE INVERSIÓN | 26.462 | 26.869 | 27.703 | 29.937 | 34.451 | 35.057 | 48.415 | 78.161 | 79.566 |
| FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13.964 | 14.767 |
| 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 | 64.798 |
| MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. | 9.158 | 17.994 | 22.933 | 34.251 | 32.767 | 52.025 | 86.473 | 90.909 | 99.485 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.247 | 8.285 | 8.635 |
| MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.247 | 8.285 | 8.635 |
| FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO | 9.158 | 17.994 | 22.933 | 34.251 | 32.767 | 52.025 | 82.226 | 82.623 | 90.851 |
| MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN | 9.158 | 17.994 | 22.933 | 34.251 | 32.767 | 52.025 | 82.226 | 82.623 | 90.851 |
| 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 | 1.704.435 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA | 114.410 | 130.620 | 163.134 | 177.398 | 149.820 | 318.575 | 482.512 | 630.073 | 645.191 |
| MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN | 114.410 | 130.620 | 163.134 | 177.398 | 149.820 | 309.317 | 436.120 | 542.420 | 548.891 |
| MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9.258 | 46.392 | 87.653 | 96.300 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 247.207 | 242.181 | 322.888 | 463.556 | 361.527 | 549.153 | 890.548 | 841.933 | 935.768 |
| 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 | 35.323 |

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 | Mar-12 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 22.553 | 68.868 | 171.089 | 135.743 | 162.178 |
| PIONERO FONDO DE INVERSIÓN | 160.474 | 157.084 | 222.553 | 327.184 | 239.842 | 339.790 | 520.558 | 676.764 | 738.267 |
| FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO | 0 | 0 | 54.942 | 114.316 | 108.691 | 128.220 | 148.779 | 130.634 | 123.476 |
| MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 54.942 | 114.316 | 108.691 | 128.220 | 148.779 | 130.634 | 123.476 |
| 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 | 225.980 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 0 | 0 | 6.826 | 13.425 | 9.607 | 26.332 | 46.927 | 66.499 | 68.753 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP | 0 | 0 | 6.826 | 13.425 | 9.607 | 26.332 | 46.927 | 66.499 | 68.753 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 103.680 | 118.722 | 148.691 | 186.154 | 209.065 | 193.118 | 190.783 | 159.389 | 157.226 |
| FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO | 24.739 | 26.455 | 31.557 | 55.914 | 63.276 | 62.287 | 65.848 | 71.091 | 72.385 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V | 0 | 0 | 0 | 394 | 9.149 | 7.697 | 8.752 | 6.734 | 6.810 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA | 67.007 | 71.167 | 72.801 | 83.047 | 89.600 | 81.749 | 82.504 | 68.557 | 70.146 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VI | 0 | 0 | 3.707 | 6.254 | 7.046 | 7.009 | 6.708 | 2.316 | 391 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VII | 0 | 0 | 14.221 | 15.016 | 16.506 | 16.904 | 17.196 | 8.710 | 7.493 |
| 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 | 30.426 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 44.879 | 47.484 | 48.153 | 62.015 | 67.976 | 66.210 | 47.314 | 31.666 | 30.426 |
| MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 9.385 | 9.454 | 8.848 | 9.895 | 8.387 | 8.374 |
| 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 | 22.052 |
| 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 | 5.312.152 |

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

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

Total 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 | Mar-12 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A. | 0 | 0 | 0 | 59 | 23 | 74 | 93 | 70 | 89 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 0 | 0 | 0 | 59 | 23 | 74 | 93 | 70 | 89 |
| FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX | 0 | 0 | 0 | 59 | 23 | 74 | 93 | 70 | 89 |
| AURUS S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 76 | 130 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 76 | 130 |
| AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 76 | 130 |
| BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. | 140 | 122 | 147 | 206 | 119 | 226 | 485 | 386 | 444 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 | 16 |
| FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 | 16 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 140 | 116 | 133 | 182 | 98 | 200 | 452 | 307 | 348 |
| CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP | 140 | 116 | 133 | 182 | 98 | 188 | 427 | 301 | 341 |
| FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO II | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12 | 14 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 11 | 6 | 8 |
| 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 II | 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 | 15 |
| FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 33 | 35 |
| 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 | 7 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 0 | 0 | 0 | 17 | 14 | 14 | 16 | 6 | 7 |
| FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO | 0 | 0 | 0 | 17 | 14 | 14 | 16 | 6 | 7 |
| BICE INVERSIONES ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. | 68 | 72 | 89 | 112 | 60 | 93 | 171 | 145 | 172 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 68 | 72 | 89 | 112 | 60 | 93 | 159 | 110 | 128 |
| SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN | 68 | 72 | 89 | 112 | 60 | 93 | 159 | 110 | 128 |
| 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 | 33 |
| 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 | 2.402 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA | 0 | 0 | 0 | 0 | 170 | 428 | 627 | 534 | 603 |
| CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 66 | 60 | 59 |
| CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 133 | 377 | 503 | 421 | 459 |
| CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 36 | 50 | 58 | 53 | 58 |
| CELFIN HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 93 | 147 | 803 | 1.557 | 730 | 561 | 1.043 | 763 | 880 |
| CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 146 | 164 | 129 | 146 |
| CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN | 93 | 102 | 250 | 436 | 226 | 199 | 390 | 286 | 315 |
| CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 41 | 205 | 489 | 348 | 419 |
| EXTRA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 389 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 |

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 | Mar-12 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO | 37 | 53 | 57 | 101 | 182 | 187 | 197 | 262 | 261 |
| 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 | 219 |
| CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 82 | 118 | 127 |
| CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 | 92 |
| OTROS FONDOS DE INVERSIÓN | 163 | 157 | 198 | 466 | 242 | 357 | 430 | 384 | 440 |
| 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 | 440 |
| CHILETECH S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN | 43 | 49 | 44 | 33 | 24 | 27 | 28 | 17 | 22 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO | 43 | 49 | 44 | 33 | 24 | 27 | 28 | 17 | 22 |
| CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN | 10 | 10 | 12 | 13 | 12 | 15 | 18 | 17 | 22 |
| 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 | 335 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 160 | 181 | 181 | 217 | 207 | 266 | 290 | 313 | 335 |
| FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN | 160 | 181 | 181 | 217 | 207 | 266 | 290 | 313 | 335 |
| CMB-PRIME ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. | 86 | 82 | 77 | 76 | 74 | 90 | 121 | 187 | 199 |
| 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 | 192 |
| 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 | 86 |
| FONDO DE INVERSIÓN PRIME- INFRAESTRUCTURA | 20 | 55 | 59 | 69 | 68 | 81 | 95 | 100 | 107 |
| COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS | 153 | 173 | 277 | 517 | 151 | 244 | 559 | 520 | 622 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA | 35 | 21 | 24 | 27 | 21 | 38 | 59 | 42 | 52 |
| COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN | 35 | 21 | 24 | 27 | 21 | 38 | 59 | 42 | 52 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 118 | 152 | 254 | 490 | 130 | 206 | 434 | 387 | 486 |
| 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 | 369 |
| COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 44 | 73 | 18 | 46 | 112 | 78 | 117 |
| FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 66 | 34 | 27 |
| COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 66 | 34 | 27 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 57 | 58 |
| FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 57 | 58 |
| 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 | 3 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO | 10 | 16 | 15 | 16 | 11 | 5 | 4 | 3 | 3 |
| FONDO DE INVERSIÓN HALCÓN | 10 | 16 | 15 | 16 | 11 | 5 | 4 | 3 | 3 |
| 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 |
| FISCHER & ZABALA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. | 0 | 0 | 1 | 9 | 5 | 11 | 12 | 16 | 18 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA | 0 | 0 | 0 | 8 | 5 | 11 | 12 | 16 | 18 |
| EVEREST FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 | 7 |
| FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 8 | 5 | 11 | 12 | 10 | 11 |
| 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 |

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 | Mar-12 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| FORESTA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. | 0 | 0 | 6 | 107 | 123 | 102 | 104 | 86 | 87 |
| OTROS FONDOS DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 6 | 107 | 123 | 102 | 104 | 86 | 87 |
| FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO | 0 | 0 | 0 | 95 | 81 | 69 | 67 | 54 | 55 |
| FONDO DE INVERSIÓN FORESTAL LIGNUM | 0 | 0 | 6 | 12 | 42 | 32 | 37 | 32 | 32 |
| IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 63 | 114 | 121 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17 | 14 |
| FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17 | 14 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 41 | 31 | 36 |
| IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 41 | 31 | 36 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 22 | 35 | 37 |
| FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I (1) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 22 | 35 | 37 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 | 34 |
| FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO - ACONCAGUA I | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 | 34 |
| INDEPENDENCIA S.A., ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN | 179 | 231 | 230 | 273 | 248 | 331 | 424 | 512 | 555 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 179 | 231 | 230 | 273 | 248 | 331 | 424 | 512 | 555 |
| 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 | 10 |
| FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS | 157 | 207 | 200 | 249 | 226 | 310 | 403 | 501 | 545 |
| ITAÚ CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 |
| FONDO DE INVERSIÓN ITAÚ BRAZIL DOMESTIC DYNAMICS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 |
| LARRAINVIAL ACTIVOS S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS | 0 | 0 | 0 | 111 | 54 | 188 | 311 | 315 | 373 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 75 | 103 | 112 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 38 | 68 | 73 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 37 | 35 | 39 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 0 | 0 | 0 | 111 | 54 | 188 | 236 | 183 | 229 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP | 0 | 0 | 0 | 111 | 54 | 188 | 236 | 183 | 229 |
| 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 | 7 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 | 5 |
| 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 | 621 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA | 5 | 8 | 6 | 6 | 6 | 7 | 14 | 53 | 67 |
| 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 | 37 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 62 | 64 | 159 | 316 | 127 | 256 | 541 | 456 | 554 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BEAGLE | 62 | 64 | 159 | 300 | 121 | 228 | 428 | 373 | 445 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II | 0 | 0 | 0 | 15 | 6 | 27 | 113 | 83 | 109 |
| LAS AMÉRICAS ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. | 261 | 295 | 288 | 326 | 288 | 344 | 413 | 436 | 468 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 213 | 242 | 236 | 266 | 234 | 275 | 310 | 285 | 305 |
| FONDO DE INV INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS FUNDACIÓN | 114 | 128 | 123 | 150 | 135 | 159 | 189 | 172 | 182 |
| FONDO DE INV. INMOBILIARIA LAS AMÉRICAS-RAÍCES | 99 | 114 | 114 | 116 | 98 | 116 | 121 | 113 | 123 |
| OTROS FONDOS DE INVERSIÓN | 47 | 52 | 52 | 60 | 54 | 69 | 103 | 151 | 163 |
| FONDO DE INVERSIÓN PÚBLICO INFRAESTRUCTURA GLOBAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27 | 30 |
| FONDO INV. DE DESARROLLO DE EMPRESAS LAS AMÉRICAS-EMERGENTE | 47 | 52 | 52 | 60 | 54 | 69 | 103 | 124 | 133 |
| MBI ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. | 16 | 35 | 43 | 69 | 51 | 103 | 185 | 175 | 204 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 | 16 | 18 |
| MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 | 16 | 18 |
| FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO | 16 | 35 | 43 | 69 | 51 | 103 | 176 | 159 | 186 |
| MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN | 16 | 35 | 43 | 69 | 51 | 103 | 176 | 159 | 186 |
| MONEDA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN | 649 | 727 | 1.016 | 1.520 | 974 | 1.964 | 3.252 | 3.087 | 3.497 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA | 205 | 255 | 306 | 357 | 235 | 628 | 1.031 | 1.214 | 1.324 |
| MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN | 205 | 255 | 306 | 357 | 235 | 610 | 932 | 1.045 | 1.126 |
| MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 18 | 99 | 169 | 198 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 443 | 473 | 606 | 933 | 568 | 1.083 | 1.903 | 1.622 | 1.920 |
| 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 | 72 |

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 | Mar-12 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| MONEDA SMALL CAP LATINOAMÉRICA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 35 | 136 | 366 | 261 | 333 |
| PIONERO FONDO DE INVERSIÓN | 288 | 307 | 418 | 658 | 377 | 670 | 1.112 | 1.303 | 1.515 |
| FONDOS DE INVERSIÓN RETORNO ABSOLUTO | 0 | 0 | 103 | 230 | 171 | 253 | 318 | 252 | 253 |
| MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 103 | 230 | 171 | 253 | 318 | 252 | 253 |
| 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 | 464 |
| FONDOS DE INVERSIÓN ACCIONARIO | 0 | 0 | 13 | 27 | 15 | 52 | 100 | 128 | 141 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP | 0 | 0 | 13 | 27 | 15 | 52 | 100 | 128 | 141 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 186 | 232 | 279 | 375 | 328 | 381 | 408 | 307 | 323 |
| FONDO DE INVERSIÓN INMOBILIARIA SANTANDER MIXTO | 44 | 52 | 59 | 113 | 99 | 123 | 141 | 137 | 149 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V | 0 | 0 | 0 | 1 | 14 | 15 | 19 | 13 | 14 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA | 120 | 139 | 137 | 167 | 141 | 161 | 176 | 132 | 144 |
| 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 | 15 |
| 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 | 62 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 81 | 93 | 90 | 125 | 107 | 131 | 101 | 61 | 62 |
| MONEDA DESARROLLO INMOBILIARIO FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 19 | 15 | 17 | 21 | 16 | 17 |
| 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 | 45 |
| 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 | 10.898 |

(1) El fondo FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I (7183) corresponde a un fondo emitido en euros (paridad euro-dólar al 30 septiembre : 0,73).

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

2. Fondos de Inversión

2.9. Inversión Neta en Fondos de Inversión

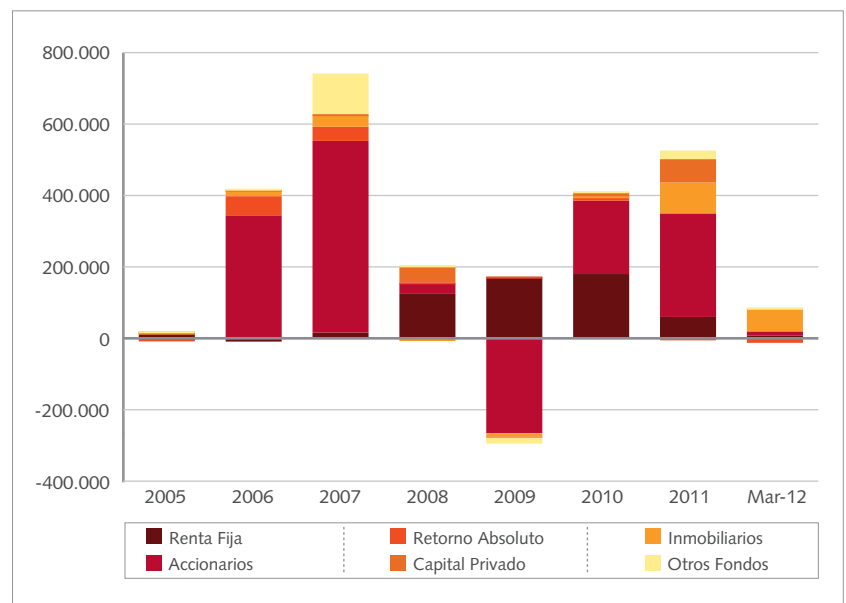
La inversión neta de los fondos de inversión se explica por la creación de nuevos fondos de inversión, aumentos (disminuciones) de capital, y repartos de dividendos.

La inversión neta a partir de 2004 alcanza un total de US\$ 4.405 millones, logrando su máxima inversión neta en diciembre del 2007, cuando la industria de fondos de inversión recibió aportes netos por US\$ 1.492 millones. Para el primer trimestre 2012, se han alcanzado aportes netos por US\$ 149 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 el periodo diciembre 2010), en el primer trimestre 2012, ambos tipos de fondos sólo acumularon US\$ 40 millones de aportes netos, y por otro lado toma relevancia también los aportes por el sector inmobiliario (89,98%) con US\$ 130 millones de aportes netos en el primer trimestre.

Aportes Netos por Tipo de Fondo de Inversión

(Millones de pesos de cada período)

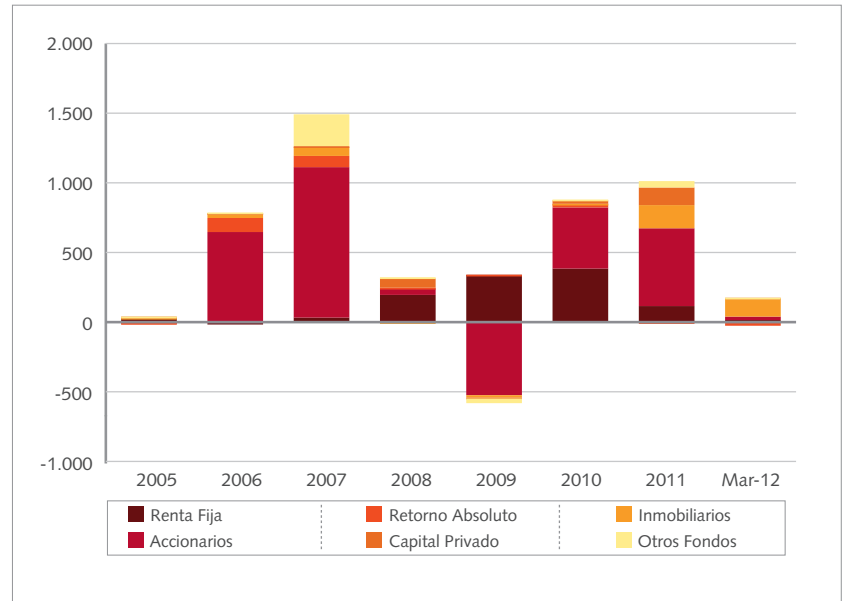


Fuente: ACAFI, basado en información pública disponible (SVS).

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 | Dic-05 | | | Dic-06 | | |
|--|-------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|
| | 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 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 ITAÚ 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 | Dic-05 | | | Dic-06 | | |
|---|-------------------|-----------------------|------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| | 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 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 II | 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 |
| PROA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 8.024.037 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |

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 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 ITAÚ 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 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 II | 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 | 00 |
| 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 |
| 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 |

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 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 |
| 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 |
| 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 |

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 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 ITAÚ 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 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 II | 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 |
| PROA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN | 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |

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

(Miles de pesos de cada período)

| NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN | 2011 | | | Marzo 2012 | | |
|--|--------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|------------|
| | 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 | 22.276.353 | 14.996.791 | 0 |
| Fondos de Inversión Renta Fija Local | 16.971.036 | 4.058.847 | 608.262 | 2.029.970 | 3.489.590 | 0 |
| CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN | 4.059.064 | 4.058.847 | 0 | 678.614 | 3.442.735 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL | 0 | 0 | 608.262 | 14.610 | 0 | 0 |
| LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN | 12.911.972 | 0 | 0 | 1.336.746 | 46.855 | 0 |
| Fondos de Inversión Renta Fija Extranjera | 108.976.170 | 49.148.907 | 12.111.378 | 20.246.383 | 11.507.201 | 0 |
| 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 | 120.971 | 160.641 | 0 |
| CELFIN HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN | 1.038 | 0 | 0 | 11.882.557 | 0 | 0 |
| COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN | 6.375.257 | 11.089.074 | 826.566 | 979.520 | 67.097 | 0 |
| EVEREST FONDO DE INVERSIÓN | 2.442.898 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN | 574.235 | 742.456 | 318.789 | 14.203 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM | 5.046.624 | 2.034.745 | 0 | 0 | 2.181.881 | 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 | 39.181 | 321.283 | 0 |
| LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN | 7.326.431 | 287.118 | 0 | 360.953 | 523.064 | 0 |
| MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN | 40.789.910 | 0 | 10.448.900 | 0 | 0 | 0 |
| MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN | 29.281.842 | 0 | 105.398 | 6.836.070 | 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 | 22.131.298 | 10.099.370 | 0 |
| Fondos de Inversión Acciones Locales | 310.817.117 | 12.414.165 | 46.580.208 | 3.797.040 | 5.156.997 | 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 | 0 | 0 |
| COLONO FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN | 38.314.408 | 0 | 254.308 | 411.873 | 61.022 | 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 | 1.572.164 | 0 | 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 | 503.755 | 0 |
| PIONERO FONDO DE INVERSIÓN | 202.551.344 | 0 | 34.695.904 | 1.809.903 | 0 | 0 |
| SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN | 352.052 | 873.173 | 4.250.726 | 0 | 0 | 0 |
| Fondos de Inversión Acciones Extranjeros | 55.227.073 | 11.077.843 | 6.089.697 | 18.334.258 | 4.942.373 | 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 | 978.051 | 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 | 9.988.655 | 0 | 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 | 0 | 109.152 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN ITAÚ BRAZIL DOMESTIC DYNAMICS | 0 | 0 | 0 | 1.847.864 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP | 0 | 795.934 | 85.668 | 615.139 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II | 1.712.322 | 646.404 | 399.265 | 908.015 | 0 | 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 | 0 | 0 | 0 |
| MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSIÓN | 32.454.509 | 0 | 0 | 4.974.585 | 3.855.170 | 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 | 141.588 | 12.811.133 | 0 |
| Fondos de Inversión Retorno Absoluto Local | 15.906.975 | 17.435.032 | 3.011.345 | 141.588 | 3.980.760 | 0 |
| COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN | 5.383.542 | 17.435.032 | 505.858 | 141.588 | 3.980.760 | 0 |
| MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN | 10.523.433 | 0 | 2.505.487 | 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 | | | Marzo 2012 | | |
|---|--------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|------------------|
| | Aportes | Reparto de Patrimonio | Dividendos | Aportes | Reparto de Patrimonio | Dividendos |
| Fondos de Inversión Retorno Absoluto Extranjero | 3.667.110 | 0 | 118.378 | 0 | 8.830.373 | 0 |
| MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN | 3.667.110 | 0 | 118.378 | 0 | 8.830.373 | 0 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 164.691.180 | 64.084.499 | 14.121.127 | 70.099.880 | 5.615.237 | 1.172.853 |
| Fondos de Inversión Inmobiliario-Rentas | 114.552.028 | 0 | 9.095.889 | 67.292.225 | 0 | 1.172.853 |
| AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN | 7.313.487 | 0 | 1.214.227 | 22.890.150 | 0 | 1.172.853 |
| CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN | 18.297.449 | 0 | 1.790.035 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | 1.706.407 | 0 | 0 |
| 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 | 2.807.655 | 4.376.054 | 0 |
| 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 II | 0 | 0 | 379.089 | 0 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV | 1.390.067 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006 | 0 | 3.407.388 | 0 | 0 | 1.093.434 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO - ACONCAGUA I | 15.923.024 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V | 0 | 3.029.263 | 0 | 0 | 0 | 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 | 1.347.490 | 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 | 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 | 16.919.614 | 13.333.317 | 233.761 | 0 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE | 16.919.614 | 0 | 33.523 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | 1.239.183 | 0 |
| FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN | 0 | 0 | 4.080.099 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | 1.239.183 | 0 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO | 75.995.557 | 7.793.974 | 2.632.515 | 4.873.893 | 2.340.073 | 0 |
| 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 |
| PROA FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN | 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 | | | Marzo 2012 | | |
|---|--------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|------------------|
| | Aportes | Reparto de Patrimonio | Dividendos | Aportes | Reparto de Patrimonio | Dividendos |
| Fondos de Inversión de Capital Privado-Buyout | 51.363.151 | 6.219.089 | 17.497 | 4.873.893 | 2.340.073 | 0 |
| CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN | 20.611.721 | 0 | 0 | 1.959.040 | 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 | 2.340.073 | 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 |
| FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I | 6.533.866 | 0 | 17.497 | 575.270 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BCP | 13.374.073 | 0 | 0 | 2.251.427 | 0 | 0 |
| LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN | 1.238.292 | 0 | 0 | 88.157 | 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 | 0 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS | 24.632.406 | 0 | 2.443.874 | 0 | 0 | 0 |
| OTROS FONDOS DE INVERSIÓN | 50.964.459 | 26.696.128 | 360.173 | 299.348 | 0 | 0 |
| Fondos de Inversión en Infraestructura | 47.246.631 | 4.628.570 | 360.173 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | 0 | 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 | 0 |
| Fondos de Inversión en Fondo de Fondos | 3.717.828 | 1.973.998 | 0 | 299.348 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US | 2.794.171 | 0 | 0 | 299.348 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US | 923.657 | 0 | 0 | 0 | 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 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO | 0 | 8.820.170 | 0 | 0 | 0 | 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 | 119.822.361 | 45.862.604 | 1.172.853 |

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

(Miles de dólares 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 | 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 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 ITAÚ 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)

| 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 | 91.730 | 0 | 0 |
| MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 91.730 | 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 II | 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 |
| TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

(Miles de dólares de cada período)

| NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN | 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 |
| 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 |
| 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 |

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

(Miles de dólares 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 | 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 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 ITAÚ 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)

| NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN | 2007 | | | 2008 | | |
|---|----------------|-----------------------|---------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | Aportes | Reparto de Patrimonio | Dividendos | Aportes | Reparto de Patrimonio | Dividendos |
| Fondos de Inversión Retorno Absoluto Extranjero | 64.970 | 0 | 423 | 0 | 0 | 906 |
| MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN | 64.970 | 0 | 423 | 0 | 0 | 906 |
| 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 II | 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 |
| TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 2.491 | 0 | 0 |

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

(Miles de dólares de cada período)

| NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN | 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 |
| 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 |
| 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 |

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

(Miles de dólares 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 | 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 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 | | | | 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 ITAÚ 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)

| NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN | 2009 | | | 2010 | | |
|---|---------------|-----------------------|---------------|----------------|-----------------------|---------------|
| | Aportes | Reparto de Patrimonio | Dividendos | Aportes | Reparto de Patrimonio | Dividendos |
| Fondos de Inversión Retorno Absoluto Extranjero | 2.046 | 4.114 | 0 | 5.057 | 0 | 10.216 |
| MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN | 2.046 | 4.114 | 0 | 5.057 | 0 | 10.216 |
| 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 II | 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 |
| TORONTO CAPITAL GROUP 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)

| NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN | 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 |
| 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 |
| 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 |

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

(Miles de dólares de cada período)

| NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN | 2011 | | | Marzo 2012 | | |
|--|----------------|-----------------------|----------------|---------------|-----------------------|------------|
| | Aportes | Reparto de Patrimonio | Dividendos | Aportes | Reparto de Patrimonio | Dividendos |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA FIJA | 243.773 | 103.951 | 24.499 | 45.701 | 30.766 | 0 |
| Fondos de Inversión Renta Fija Local | 32.687 | 7.818 | 1.172 | 4.165 | 7.159 | 0 |
| CELFIN DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN | 7.818 | 7.818 | 0 | 1.392 | 7.063 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA CON SUBSIDIO HABITACIONAL | 0 | 0 | 1.172 | 30 | 0 | 0 |
| LARRAINVIAL DEUDA CORPORATIVA CHILE FONDO DE INVERSIÓN | 24.869 | 0 | 0 | 2.742 | 96 | 0 |
| Fondos de Inversión Renta Fija Extranjera | 209.892 | 94.663 | 23.327 | 41.536 | 23.607 | 0 |
| CELFIN DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN | 737 | 60.858 | 0 | 27 | 16.932 | 0 |
| CELFIN DEUDA TOTAL FONDO DE INVERSIÓN | 225 | 6.240 | 793 | 248 | 330 | 0 |
| CELFIN HIGH YIELD LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN | 2 | 0 | 0 | 24.377 | 0 | 0 |
| COMPASS RF LATAM LOCAL CREDIT FONDO DE INVERSIÓN | 12.279 | 21.358 | 1.592 | 2.010 | 138 | 0 |
| EVEREST FONDO DE INVERSIÓN | 4.705 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FISCHER & ZABALA DEUDA ALTO RETORNO FONDO DE INVERSIÓN | 1.106 | 1.430 | 614 | 29 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN IMT RF LATAM | 9.720 | 3.919 | 0 | 0 | 4.476 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - EMERGING MARKETS DEBT | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM CORDILLERA | 32.046 | 305 | 0 | 80 | 659 | 0 |
| LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD FONDO DE INVERSIÓN | 14.111 | 553 | 0 | 741 | 1.073 | 0 |
| MONEDA DEUDA LATINOAMERICANA FONDO DE INVERSIÓN | 78.563 | 0 | 20.125 | 0 | 0 | 0 |
| MONEDA LATINOAMÉRICA DEUDA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN | 56.398 | 0 | 203 | 14.024 | 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 | 45.403 | 20.719 | 0 |
| Fondos de Inversión Acciones Locales | 598.646 | 23.910 | 89.715 | 7.790 | 10.580 | 0 |
| CELFIN SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN | 5.001 | 12.520 | 6.152 | 6 | 1.901 | 0 |
| CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP | 3.353 | 4.451 | 8.061 | 0 | 0 | 0 |
| COLONO FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| COMPASS SMALL CAP CHILE FONDO DE INVERSIÓN | 73.795 | 0 | 490 | 845 | 125 | 0 |
| FISCHER & ZABALA VALORES CHILE FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BEAGLE | 50.925 | 262 | 0 | 3.225 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP | 61.436 | 1.596 | 0 | 0 | 7.520 | 0 |
| IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN | 13.336 | 3.400 | 0 | 0 | 1.033 | 0 |
| PIONERO FONDO DE INVERSIÓN | 390.122 | 0 | 66.826 | 3.713 | 0 | 0 |
| SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN | 678 | 1.682 | 8.187 | 0 | 0 | 0 |
| Fondos de Inversión Acciones Extranjeros | 106.370 | 21.336 | 11.729 | 37.613 | 10.139 | 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 | 2.007 | 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 | 20.492 | 0 | 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 | 0 | 224 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN ITAÚ BRAZIL DOMESTIC DYNAMICS | 0 | 0 | 0 | 3.791 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BRAZIL SMALL CAP | 0 | 1.533 | 165 | 1.262 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - MAGALLANES II | 3.298 | 1.245 | 769 | 1.863 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN LATAM SMALL - MID CAP | 340 | 727 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| MBI GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN | 9.734 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| MONEDA RENTA VARIABLE CHILE FONDO DE INVERSIÓN | 62.509 | 0 | 0 | 10.206 | 7.909 | 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 | 290 | 26.282 | 0 |
| Fondos de Inversión Retorno Absoluto Local | 30.637 | 33.581 | 5.800 | 290 | 8.167 | 0 |
| COMPASS ABSOLUTE RETURN FONDO DE INVERSIÓN | 10.369 | 33.581 | 974 | 290 | 8.167 | 0 |
| MBI ARBITRAGE FONDO DE INVERSIÓN | 20.269 | 0 | 4.826 | 0 | 0 | 0 |

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

(Miles de dólares de cada período)

| NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN | 2011 | | | Marzo 2012 | | |
|---|----------------|-----------------------|---------------|----------------|-----------------------|--------------|
| | Aportes | Reparto de Patrimonio | Dividendos | Aportes | Reparto de Patrimonio | Dividendos |
| Fondos de Inversión Retorno Absoluto Extranjero | 7.063 | 0 | 228 | 0 | 18.116 | 0 |
| MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN | 7.063 | 0 | 228 | 0 | 18.116 | 0 |
| FONDOS DE INVERSIÓN INMOBILIARIO | 317.202 | 123.429 | 27.198 | 143.812 | 11.520 | 2.406 |
| Fondos de Inversión Inmobiliario-Rentas | 220.632 | 0 | 17.519 | 138.052 | 0 | 2.406 |
| AURUS RENTA INMOBILIARIA FONDO DE INVERSIÓN | 14.086 | 0 | 2.339 | 46.960 | 0 | 2.406 |
| CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN | 35.242 | 0 | 3.448 | 0 | 0 | 0 |
| CELFIN RENTAS INMOBILIARIAS II FONDO DE INVERSIÓN | 13.204 | 0 | 28 | 77.237 | 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 | 10.355 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN BCI RENTA ACTIVA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS | 158.100 | 0 | 11.705 | 3.501 | 0 | 0 |
| MONEDA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fondos de Inversión Inmobiliario-Desarrollo | 63.982 | 65.673 | 1.370 | 5.760 | 8.978 | 0 |
| BICE INMOBILIARIO I FONDO DE INVERSIÓN | 17.419 | 0 | 24 | 0 | 0 | 0 |
| BICE INMOBILIARIO II FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 5.760 | 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 II | 0 | 0 | 730 | 0 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO IV | 2.677 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE INMOBILIARIO V | 13.218 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN BCI DESARROLLO INMOBILIARIO | 0 | 10.162 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO 2006 | 0 | 6.563 | 0 | 0 | 2.243 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST INMOBILIARIO - ACONCAGUA I | 30.668 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER DESARROLLO INMOBILIARIO V | 0 | 5.834 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VI | 0 | 10.178 | 0 | 0 | 3.970 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SANTIAGO DESARROLLO INMOBILIARIO VII | 0 | 18.800 | 0 | 0 | 2.764 | 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 | 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 | 32.588 | 25.681 | 450 | 0 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE PLUSVALÍA EFICIENTE | 32.588 | 0 | 65 | 0 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER PLUSVALÍA | 0 | 25.681 | 386 | 0 | 0 | 0 |
| Fondos de Inversión Inmobiliario-Mixto | 0 | 32.075 | 7.858 | 0 | 2.542 | 0 |
| FONDO DE INV. INMOBILIARIA CIMENTA-EXPANSIÓN | 0 | 0 | 7.858 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | 2.542 | 0 |
| FONDOS DE INVERSIÓN DE CAPITAL PRIVADO | 146.370 | 15.012 | 5.070 | 9.999 | 4.801 | 0 |
| 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 |
| TORONTO CAPITAL GROUP FONDO DE INVERSIÓN | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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

(Miles de dólares de cada período)

| NOMBRE FONDO DE INVERSIÓN | 2011 | | | Marzo 2012 | | |
|---|------------------|-----------------------|----------------|----------------|-----------------------|--------------|
| | Aportes | Reparto de Patrimonio | Dividendos | Aportes | Reparto de Patrimonio | Dividendos |
| Fondos de Inversión de Capital Privado-Buyout | 98.927 | 11.978 | 34 | 9.999 | 4.801 | 0 |
| CELFIN PRIVATE EQUITY - KKR FONDO DE INVERSIÓN | 39.699 | 0 | 0 | 4.019 | 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 | 4.801 | 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 |
| FONDO DE INVERSIÓN IM TRUST PRIVATE EQUITY-PG DIRECT I | 12.584 | 0 | 34 | 1.180 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BCP | 25.759 | 0 | 0 | 4.619 | 0 | 0 |
| LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN | 2.385 | 0 | 0 | 181 | 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 | 0 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN COMPASS PRIVATE EQUITY PARTNERS | 47.443 | 0 | 4.707 | 0 | 0 | 0 |
| OTROS FONDOS DE INVERSIÓN | 98.160 | 51.418 | 694 | 614 | 0 | 0 |
| Fondos de Inversión en Infraestructura | 90.999 | 8.915 | 694 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | 0 | 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 | 0 |
| Fondos de Inversión en Fondo de Fondos | 7.161 | 3.802 | 0 | 614 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST EX-US | 5.382 | 0 | 0 | 614 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST-US | 1.779 | 0 | 0 | 0 | 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 | 0 | 0 |
| FONDO DE INVERSIÓN BÍO BÍO | 0 | 16.988 | 0 | 0 | 0 | 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 | 245.820 | 94.089 | 2.406 |

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 | | | 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 |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - VICAM TASAS BRASIL | | | Nivel 4 | | |
| 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 | | |
| FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL - BEAGLE | | | Nivel 2 | | Aprobado |
| FONDO DE INVERSIÓN SANTANDER SMALL CAP | | | Nivel 2 | Nivel 4 | Aprobado |
| IM TRUST QUANT SVM FONDO DE INVERSIÓN | Nivel 1 | | | | |
| PIONERO FONDO DE INVERSIÓN | Nivel 1 | | Nivel 1 | | Aprobado |
| SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN | | | | Nivel 2 | Aprobado |
| Fondos de Inversión Acciones Extranjeros | | | | | |
| BICE ANDINO FONDO DE INVERSIÓN | | | Nivel 4 | Nivel 4 | |
| CELFIN LARGE CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN | Nivel 1 | | | Nivel 3 | Aprobado |
| CELFIN SMALL CAP LATIN AMERICA FONDO DE INVERSIÓN | | | | Nivel 3 | Aprobado |
| COMPASS SMALL CAP LATAM FONDO DE INVERSIÓN | | | | Nivel 3 | Aprobado |
| FONDO DE INVERSIÓN IFUND MSCI BRAZIL SMALL CAP INDEX | | | | Nivel 4 | Aprobado |
| FONDO DE INVERSIÓN ITAÚ 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 |

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 2 | | | | |
| 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 | | | | |
| FONDO DE INVERSIÓN RENTAS INMOBILIARIAS | Nivel 2 | | | | 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 | | | | | |
| CHILETECH FONDO DE INVERSIÓN | | | Nivel 4 | | |
| Fondos de Inversión de Capital Privado-Buyout | | | | | |
| BICE PRIVATE EQUITY FONDO DE INVERSIÓN | | | Nivel 4 | 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 PNTN | | | Nivel 4 | Nivel 4 | |
| LINZOR BICE PRIVATE EQUITY II FONDO DE INVERSIÓN | | | Nivel 4 | Nivel 4 | |
| PROA II FONDO DE INVERSIÓN | | Nivel 4 | | | |
| Fondos de Inversión de Capital Privado-Mixto | | | | | |
| Fondos de Inversión de Capital Privado-Fondo de Fondos | | | | | |
| 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 | | | | | |

3. Anexos

Anexo 1

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

1. DISPONIBLE

2. TÍTULOS DE RENTA VARIABLE

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

3. TÍTULOS DE DEUDA

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

4. TÍTULOS DE INVERSIONES NO REGISTRADAS

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

5. INVERSIONES INMOBILIARIAS

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

3. Anexos

6. OTRAS INVERSIONES

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

7. OTROS ACTIVOS

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

An abstract graphic on a dark gray background. A thick, light gray curve starts from the upper left and sweeps downwards towards the bottom right. A light gray square is positioned in the middle of the frame, with the curve passing through it from the top-left corner to the bottom-right corner.

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