

	VALOR DE LA INVERSION (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR, ACCIONES EXTRANJEROS Y OTROS INST. E INVERSIONES FINANCIERAS</b>		
Sector Financiero	17.931.351	28,61%
Sector Tecnologia	318.198	0,51%
Sector Energía	129.247	0,21%
Sector Otros Productos y Servicios	127.736	0,20%
<b>TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.EXT</b>	<b>18.506.532</b>	<b>29,52%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERA</b>	<b>18.506.532</b>	<b>29,52%</b>
<b>INST. DE CAPITALIZACION EMISORES NACIONALES</b>		
Sector Agropecuario y Forestal	1.353.735	2,16%
Sector Alimento, Bebidas	323.593	0,52%
Sector Comercio y distribución	571.506	0,91%
Sector Comunicaciones	351.779	0,56%
Sector Energía	3.399.005	5,42%
Sector Financiero	457.744	0,73%
Sector Minería	544.692	0,87%
Sector Salud	178.534	0,28%
Sector Comercio y distribución	89.467	0,14%
Sector Industrial	141.212	0,23%
Sector Transporte	187.355	0,30%
<b>TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.NAC</b>	<b>7.598.622</b>	<b>12,12%</b>
<b>INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>		
BONOS EMITIDOS POR BANCOS INSTITUCIONES FINANCIERAS	4.868.995	7,77%
BONOS EMITIDOS POR ESTADO Y BCO CENTRALES	8.562.052	13,66%
PAGARES EMITIDOS POR EL ESTADO Y/O BCO CENTRAL	2	0,00%
LETRAS HIPOTECARIAS	5.335.589	8,51%
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INST. FINANCIERAS	8.359.466	13,34%
<b>BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOC SECURITIZADORAS</b>		
Sector Agropecuario y Forestal	682.368	1,09%
Sector Alimento, Bebidas	461.662	0,74%
Sector Comercio y distribución	1.486.249	2,37%
Sector Comunicaciones	487.378	0,78%
Sector Energía	1.220.663	1,95%
Sector Financiero	1.342.756	2,14%
Sector Industrial	596.869	0,95%
Sector Minería	213.368	0,34%
Sector Salud	167.953	0,27%
Sector Transporte	311.602	0,50%
Sector Construcción/Inmobiliario	317.103	0,51%
<b>TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>34.414.075</b>	<b>54,90%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>60.519.229</b>	<b>96,54%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	898.009	1,43%
OTROS	1.268.248	2,02%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>2.166.257</b>	<b>3,46%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>62.685.486</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>4.815.370</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>57.870.116</b>	

**Clasificación de Riesgo de los Activos**

A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 13,66% del total de activo del fondo.

B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 46,34% del activo del fondo

C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 6,11% del activo del fondo

D) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 0,76% del activo del fondo

E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B, O N-4 representan un 0% del activo del fondo

F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo

G) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E, O N-5 representan un 0% del activo del fondo

H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 29,67% del activo del fondo.

I) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, ( distinta a las anteriores), representan un 0% del total del activo del fondo.

**Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración**

A) Los instrumentos de Deuda con plazo menor al vencimiento a 365 días representan un 12,92% del activo del fondo.

B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 41,98% del activo del fondo.

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1.026 días.

**Nota:** Se entenderá por "duración de un instrumento", el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por "duración de la cartera de inversiones", el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**Remuneración:**

1) La remuneración de la Sociedad Administradora será igual a :

- A) Hasta un 2,38% anual, (IVA Incluido) aplicado sobre el Patrimonio de la Serie A del Fondo.
- B) Hasta un 1,00% anual, (Exento de iva) aplicado sobre el Patrimonio de la Serie B del Fondo.( Exento de Iva)
- C) Hasta un 1,90% anual, (IVA Incluido) aplicado sobre el Patrimonio de la Serie C del Fondo.

2)La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0,60% del patrimonio Serie A , un 0,25% Serie B, un 0,20% Serie C

**Comisiones**

Existe cobro de comisión de colocación diferida al rescate por permanencia inferior o igual a 60 días, por 1,19% (IVA incluido) para la serie C

**Gasto de operación**

- a) Se cargarán gastos de operación de un 0,3% Anual atribuibles al gasto del fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,02% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$10.069

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posición venta	12.675.415	12.648.095
Posición compra	-	-

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

Rentabilidad SERIE A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	2,514	5,314	1,741	5,991	0,486	2,345	0,064
Nominal	2,108	4,818	1,581	5,213	0,424	15,878	0,410
Valor UF	20.834,45		20.933,02		20.988,34		18.401,15

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	2,630	5,681	1,859	7,462	0,602	6,520	0,176
Nominal	2,224	5,184	1,699	6,674	0,540	20,606	0,522
Valor UF	20.834,45		20.933,02		20.988,34		18.401,15

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	2,648	5,736	1,877	-6,550	-0,563	-8,508	-0,247