

Nombre del Fondo : FONDO MUTUO ITAU FINANCE
 Tipo de Fondo : De acuerdo a su política de inversión , éste es un FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO Y LARGO PLAZO NACIONAL - DERIVADOS
 Nombre de la Sociedad Administradora : ITAU CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 Fecha de la cartera de inversiones : 31 de Marzo de 2017
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
INSTRUMENTOS DE DEUDA			
Instrumentos de deuda de emisores nacionales			
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	4,113,208	4.42%	a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 18.33% del total de activo del fondo
Bonos de bancos e instituciones financieras	55,498,522	59.66%	
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	2,131,693	2.29%	b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 68.79% del total del activo del fondo.
Pagarés de empresas FINANCIERO	0	0.00%	
Bonos de empresas CONSTRUCCION	408,786	0.44%	c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2, representan un 0.57% del total del activo del fondo.
Bonos de empresas ALIMENTO	0	0.00%	
Bonos de empresas FINANCIERO	492,036	0.53%	d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3, representan un 0.00% del total del activo del fondo.
Bonos de empresas MINERIA	530,079	0.57%	
Bonos de empresas COMERCIO	0	0.00%	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4, representan un 0.00% del total del activo del fondo.
Bonos de empresas SERVICIOS	548,570	0.59%	
Bonos de empresas ENERGIA	0	0.00%	f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C o D, representan un 0.00% del total del activo del fondo.
Bonos de empresas TELECOMUNICACIONES	806,159	0.87%	
Bonos de sociedades securitizadoras	0	0.00%	g) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E o N-5, representan un 0.00% del total del activo del fondo.
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central	0	0.00%	
Bonos emitidos por el Estado	779,699	0.84%	h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo, representan un 12.15% del total del activo del fondo.
Bonos emitidos por el Banco Central	16,272,086	17.49%	
Cuotas fondo mutuos	11,306,245	12.15%	
Total	92,887,083	99.84%	
Instrumentos de deuda de emisores extranjeros			
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	0	0.00%	a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 6.71% del activo del fondo.
Bonos de bancos e instituciones financieras	0	0.00%	
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	0	0.00%	b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 93.13% del activo del fondo.
Pagarés de empresas	0	0.00%	
Bonos de empresas	0	0.00%	c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 923 días.
Bonos de sociedades securitizadoras	0	0.00%	
Bonos de bancos e instituciones financieras	0	0.00%	
Bonos emitidos por el Estado	0	0.00%	
Total	0	0.00%	
Total Instrumentos de Deuda Nacional y Extranjero	92,887,083	99.84%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	92,887,083	99.84%	
OTROS ACTIVOS			
OTROS ACTIVOS	144,828	0.16%	
TOTAL ACTIVOS	93,031,911	100.00%	
TOTAL PASIVOS	138,770		
TOTAL PATRIMONIO	92,893,141		

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

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un **6.71%** del activo del fondo.
 b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un **93.13%** del activo del fondo.
 c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 923 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 "duración de la cartera de inversiones", el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

RENTABILIDAD DEL FONDO

0

Rentabilidades obtenidas por el fondo, para cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas

Rentabilidad	Ultimo Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	SERIE F1	-0.04%	0.97%	0.32%	0.99%	0.16%	0.00%
Nominal	SERIE F1	0.26%	1.45%	0.48%	3.57%	12.31%	0.20%
Real	SERIE APV	0.05%	1.25%	0.41%	2.10%	3.10%	0.08%
Nominal	SERIE APV	0.36%	1.73%	0.57%	4.71%	15.62%	0.40%
Real	SERIE F3	0.06%	1.28%	0.42%	2.21%	3.67%	0.10%
Nominal	SERIE F3	0.37%	1.75%	0.58%	4.83%	16.25%	0.42%
Real	SERIE F4	0.09%	1.35%	0.45%	2.51%	0.21%	-
Nominal	SERIE F4	0.39%	1.83%	0.60%	5.13%	0.42%	-
Real	SERIE F2	0.03%	1.17%	0.39%	1.80%	0.15%	-
Nominal	SERIE F2	0.33%	1.65%	0.55%	4.40%	0.36%	-
Real	SERIE F5	0.10%	1.40%	0.46%	2.71%	0.22%	-
Nominal	SERIE F5	0.41%	1.88%	0.62%	5.34%	0.43%	-
Real	SERIE S	-0.30%	-0.47%	-0.16%	-2.49%	-0.21%	-
Nominal	SERIE S	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-
Variación Unidad de Fomento		0.30%	0.47%	0.16%	2.56%	0.21%	12.14%

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS

A) Contratos Forward de Compra o de Venta

Monto Comprometido Valor de Mercado de los contratos
 (M) (M)

C 11,735,091 11,779,672
 V 4,027,650 4,023,226

CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

Remuneración de la sociedad administradora

- a) La remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es 2.40% IVA incluido, del patrimonio del fondo , para la serie F1, para la serie APV, un 1,3000% anual , para la Serie F3 un 1,19% IVA incluido, para la Serie F4, un 0,90% IVA incluido, para la Serie F5 un 0,70%, IVA incluido, para la Serie IT un 0,00% Y la Serie FE un 0,70%, IVA incluido del patrimonio del fondo.
 b) Remuneración promedio devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de 0.60% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la serie F1, 0.33% Excenta de IVA, del patrimonio del fondo, para la serie APV, 0.30% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la serie F3, 0.23% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la serie F4, 0.18% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la serie F5, 0.40% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la serie F2, 0.18% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la serie S.

Gastos de Operación

a) Los gastos anuales de operación atribuibles al fondo (serie), conforme a lo establecido en el reglamento interno son: M\$442

b) Los gastos anuales de operación cargados al fondo (serie) durante el último trimestre alcanzaron a un 0.00 % del patrimonio.

c) los tipos de gastos anuales en los cuales se incurrió fueron: auditoría y comisiones operaciones.

Otros Gastos de Operación

a) Los otros gastos anuales de operación atribuibles al fondo (serie) , conforme a lo establecido en el reglamento interno son: \$0

b) Los otros gastos anuales de operación cargados al fondo (serie) durante el último trimestre alcanzaron a un 0 % del patrimonio.

c) los gastos anuales en los cuales se incurrió fueron:

Comisiones de colocación

La comisión máxima de colocación de cuotas cobrada a los partícipes, según su reglamento interno es de 1,00% IVA incluido, para la Serie F1 -F2- FE.
Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo".