

Nombre del Fondo : FONDO MUTUO ITAU GESTIONADO ACCIONES  
 Tipo de Fondo : De acuerdo a su política de inversión, éste es un FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION - 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 |
|--|-----------------------------|------------------------|
| <b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION, PRIMAS DE OPCIONES Y OTROS</b>  |                             |                        |
| <b>Instrumentos de Capitalización de emisores nacionales, primas de opciones</b>                                 |                             |                        |
| COMERCIO Y DISTRIBUCION  | 0                           | 0.00%                  |
| COMUNICACIONES   | 0                           | 0.00%                  |
| ENERGIA  | 0                           | 0.00%                  |
| ALIMENTOS  | 0                           | 0.00%                  |
| INMOBILIARIO   | 0                           | 0.00%                  |
| SERVICIOS  | 0                           | 0.00%                  |
| FINANCIERO   | 0                           | 0.00%                  |
| INDUSTRIAL   | 0                           | 0.00%                  |
| MINERIA  | 0                           | 0.00%                  |
| TRANSPORTE   | 0                           | 0.00%                  |
| TECNOLOGIA   | 0                           | 0.00%                  |
| SAUID  | 0                           | 0.00%                  |
| OTROS  | 0                           | 0.00%                  |
| <b>Total</b>   | <b>0</b>                    | <b>0.00%</b>           |
| <b>Instrumentos de Capitalización de emisores extranjeros, primas de opciones y otros</b>                        |                             |                        |
| Acciones, títulos representativos de éstas, tales como ADR's y y derechos preferentes de suscripción de acciones | 0                           | 0.00%                  |
| Cuotas de fondos de inversión cerrados y derechos preferentes  | 4,865,519                   | 96.60%                 |
| Cuotas de fondos mutuos abiertos   | 0                           | 0.00%                  |
| Primas de Opciones   | 0                           | 0.00%                  |
| Otros títulos de Capitalización  | 0                           | 0.00%                  |
| <b>Total</b>   | <b>4,865,519</b>            | <b>96.60%</b>          |
| <b>Total Instrumentos de Capitalización Nacional y Extranjera</b>  | <b>4,865,519</b>            | <b>96.60%</b>          |
| <b>INSTRUMENTOS DE DEUDA</b>   |                             |                        |
| <b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>  |                             |                        |
| Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras  | 0                           | 0.00%                  |
| Bonos de bancos e instituciones financieras  | 0                           | 0.00%                  |
| Letras de crédito de bancos e instituciones financieras  | 0                           | 0.00%                  |
| Pagarés de empresas  | 0                           | 0.00%                  |
| Bonos de empresas  | 0                           | 0.00%                  |
| Bonos de sociedades securitizadas  | 0                           | 0.00%                  |
| Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central   | 0                           | 0.00%                  |
| Bonos emitidos por el Estado   | 0                           | 0.00%                  |
| Bonos emitidos por el Banco Central  | 0                           | 0.00%                  |
| Otros títulos de deuda   | 0                           | 0.00%                  |
| <b>Total</b>   | <b>0</b>                    | <b>0.00%</b>           |
| <b>Instrumentos de deuda de emisores extranjeros</b>   |                             |                        |
| <b>Total</b>   | <b>0</b>                    | <b>0.00%</b>           |
| <b>Total Instrumentos de Deuda Nacional y Extranjera</b>   | <b>0</b>                    | <b>0.00%</b>           |
| <b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>  | <b>4,865,519</b>            | <b>96.60%</b>          |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>   |                             |                        |
| Otros Activos  | 171,010                     | 3.40%                  |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>   | <b>5,036,529</b>            | <b>100.00%</b>         |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>   | <b>112,453</b>              |                        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>  | <b>4,924,076</b>            |                        |

Clasificación de Riesgo de los Activos

- a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0.00% 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 0.00% del total del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 0.00% del total del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3, representan un 0.00% del total 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 0.00% del total del activo del fondo.
- 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.
- 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.
- h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo, representan un 96.60% 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 al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0.00% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0.00% del activo del fondo.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS**

a) **Contratos de Futuros de Compra o de Venta.**  
 Monto Comprometido Valor de Mercado de los contratos  
 (M) (M)  
 0 0

b) **Contratos Forward de Compra o de Venta**  
 Monto Comprometido Valor de Mercado de los contratos  
 (M) (M)  
 0 0

c) **Contratos de Opciones de Compra o de Venta**  
 Valor Total de Contratos a Precio de Ejercicio (M) Valor Total de Contratos a Precio de Mercado (M)  
 0 0

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

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

| Rentabilidad                |           | Último Mes |           | Último Trimestre |           | Últimos Doce Meses |           | Últimos Tres Años |           |                  |
|-----------------------------|-----------|------------|-----------|------------------|-----------|--------------------|-----------|-------------------|-----------|------------------|
|                             |           |            | Acumulada | Promedio Mensual | Acumulada | Promedio Mensual   | Acumulada | Promedio Mensual  | Acumulada | Promedio Mensual |
| Real                        | Serie F1  | 4.95%      | 4.45%     | 1.46%            | 1.69%     | 0.14%              | -2.48%    | -0.07%            |           |                  |
| Nominal                     | Serie F1  | 5.27%      | 4.94%     | 1.62%            | 4.29%     | 0.35%              | 9.35%     | 0.25%             |           |                  |
| Real                        | Serie APV | 5.24%      | 5.29%     | 1.73%            | 5.05%     | 0.41%              | 7.03%     | 0.19%             |           |                  |
| Nominal                     | Serie APV | 5.56%      | 5.79%     | 1.89%            | 7.73%     | 0.62%              | 20.02%    | 0.51%             |           |                  |
| Real                        | Serie F3  | 5.17%      | 5.10%     | 1.67%            | -4.26%    | 0.35%              | -4.30%    | -0.12%            |           |                  |
| Nominal                     | Serie F3  | 5.49%      | 5.59%     | 1.83%            | 6.83%     | 0.56%              | 7.32%     | 0.20%             |           |                  |
| Real                        | Serie F4  | -0.30%     | -0.47%    | -0.16%           | -2.49%    | -0.21%             | -         | -                 |           |                  |
| Nominal                     | Serie F4  | 0.00%      | 0.00%     | 0.00%            | 0.00%     | 0.00%              | -         | -                 |           |                  |
| Real                        | Serie F2  | 5.08%      | 4.84%     | 1.59%            | 3.23%     | 0.27%              | 3.00%     | 0.08%             |           |                  |
| Nominal                     | Serie F2  | 5.40%      | 5.33%     | 1.75%            | 5.87%     | 0.48%              | 15.50%    | 0.40%             |           |                  |
| Real                        | Serie F5  | -0.30%     | -0.47%    | -0.16%           | -2.49%    | -0.21%             | -         | -                 |           |                  |
| Nominal                     | Serie F5  | 0.00%      | 0.00%     | 0.00%            | 0.00%     | 0.00%              | -         | -                 |           |                  |
| Real                        | Serie IT  | -0.30%     | -0.47%    | -0.16%           | -2.49%    | -0.21%             | -         | -                 |           |                  |
| Nominal                     | Serie IT  | 0.00%      | 0.00%     | 0.00%            | 0.00%     | 0.00%              | -         | -                 |           |                  |
| Real                        | Serie S   | 5.26%      | 5.60%     | 1.75%            | 5.31%     | 0.43%              | -         | -                 |           |                  |
| Nominal                     | Serie S   | 5.58%      | 5.85%     | 1.91%            | 8.00%     | 0.64%              | -         | -                 |           |                  |
| Variación Unidad de Fomento |           | 0.30%      | 0.47%     | 0.16%            | 2.56%     | 0.21%              | 12.14%    | 0.32%             |           |                  |

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

Remuneración de la sociedad administradora

a) La remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es 5% (IVA incluido) del patrimonio del fondo para la serie F1, para la serie APV de un 1,75% anual (exento de IVA) del patrimonio del fondo, 3,5% la Serie F2 (IVA incluido) del patrimonio del fondo, para la Serie F3 2,5% (IVA incluido) del patrimonio del fondo, para la Serie F4 2% (IVA incluido) del patrimonio del fondo, para la Serie F5 y S 1,5% (IVA incluido) del patrimonio del fondo, y para la Serie IT 0% (IVA incluido) del patrimonio del fondo.

b) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de 1.25% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la serie F1. La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de 0.44% exento de IVA, del patrimonio del fondo, para la serie APV. La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de 0.87% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la serie F2. La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de 0.62% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la serie F3. La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de 0.50% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la serie F4. La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de 0.37% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la serie F5. La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de 0.00% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la serie IT. La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de 0.37% 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: \$0
- b) Los gastos anuales de operación cargados al fondo (serie) durante el último trimestre alcanzaron a un 0% del patrimonio.
- c) Los tipos de gastos anuales en los cuales se incurrió fueron:

Otros Gastos de Operación

- a) Los otros gastos anuales de operación atribuibles al fondo (serie), conforme a lo establecido en el reglamento interno son: \$2.095
- b) Los otros gastos anuales de operación cargados al fondo (serie) durante el último trimestre alcanzaron a un 0.04% 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 2% IVA incluido Serie F1, Serie F2 y Serie FE.