

Nombre del Fondo : FONDO MUTUO ITAU SELECCIÓN BRASIL
 Tipo de Fondo : De acuerdo a su política de inversión , éste es un FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONAL - EXTRANJERO - DERIVADOS
 Nombre de la Sociedad Administradora : ITAU CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 Fecha de la cartera de inversiones : 31 de Marzo del 2017
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : DOLARES AMERICANOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

	VALOR DE LA INVERSION MILES US\$	% DEL ACTIVO DEL FONDO	
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION, PRIMAS DE OPCIONES Y OTROS			
Instrumentos de Capitalización de emisores nacionales, primas de opciones			
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONAL	0	0.00%	
Instrumentos de Capitalización de Emisores Extranjeros, primas de opciones y otros			
Acciones, títulos representativos de éstas, tales como ADR's y y derechos preferentes de suscripción de acciones			
AGROPECUARIO Y FORESTAL	0	0.00%	
ALIMENTOS Y BEBIDAS	95	6.01%	
COMERCIO Y DISTRIBUCION	238	15.05%	
COMUNICACIONES	0	0.00%	
CONSTRUCCION/INMOBILIARIO	0	0.00%	
ENERGIA	286	18.09%	
FINANCIERO	559	35.36%	
INDUSTRIAL	67	4.24%	
MINERIA	134	8.48%	
PESCA	0	0.00%	
SALUD	0	0.00%	
SERVICIOS	0	0.00%	
TECNOLOGIA	0	0.00%	
TRANSPORTES	51	3.23%	
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	65	4.11%	
Cuotas de fondos de inversión cerrados y derechos preferentes	0	0.00%	
Cuotas de fondos de inversión abiertos	0	0.00%	
Primas de Opciones	7	0.44%	
Otros títulos de Capitalización	0	0.00%	
Total	1,502	95.00%	
Total Instrumentos de Capitalización Nacional y Extranjera	1,502	95.00%	
INSTRUMENTOS DE DEUDA			
Instrumentos de deuda de emisores nacionales			
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 securitizadoras	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%	
Total	0	0.00%	
Instrumentos de deuda de emisores extranjeros			
Total	0	0.00%	
Total Instrumentos de Deuda Nacional y Extranjera	0	0.00%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	1,502	95.00%	
OTROS ACTIVOS			
Otros Activos	79	5.00%	
TOTAL ACTIVOS	1,581	100.00%	
TOTAL PASIVOS	39		
TOTAL PATRIMONIO	1,542		

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 95.00% 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.

RENTABILIDAD DEL FONDO

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
Nominal Serie F1	-3.05%	10.84%	3.49%	36.27%	2.61%	-31.68%	-1.41%
Nominal Serie F3	-2.84%	11.53%	3.70%	39.71%	2.83%	-25.78%	-1.05%
Nominal Serie F4	-	-	-	-	-	-	-
Nominal Serie F2	-	-	-	-	-	-	-
Nominal Serie F5	-	-	-	-	-	-	-
Nominal Serie FE	-	-	-	-	-	-	-
Nominal Serie IT	-	-0.50%	-0.17%	-0.50%	-0.04%	-	-
Nominal Serie S	-	-	-	-	-	-	-

CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

Remuneración de la sociedad administradora

- a) La remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es hasta 5,00% anual (IVA incluido) serie F1, 3,50% anual (IVA incluido) para serie F2, serie S, 1,19% anual (IVA incluido) 2,50% anual (IVA incluido) para serie F3, 2,00% anual (IVA incluido) para serie F4, 1,19% anual (IVA incluido) para serie F5, 1,19% anual (IVA incluido) para serie FE, 3,50% anual (IVA incluido) del patrimonio del fondo
- b) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de 1.23% 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 0.00% 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 0.00% 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 0.00% 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 FE.
- 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 0.00% 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: US\$6
- b) Los gastos anuales de operación cargados al fondo (serie) durante el último trimestre alcanzaron a un 0,41 % del patrimonio.
- c) los tipos de gastos anuales en los cuales se incurrió fueron: auditoria y gastos operacionales.

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 hasta un 2,00% IVA incluido, para las Series F1-F2-FE