

Nombre del Fondo  
Tipo de Fondo  
Nombre de la Sociedad Administradora  
Fecha de la cartera de inversiones  
Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo

: FONDO MUTUO ITAU VALÚE  
: De acuerdo a su política de inversión, éste es un FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CORTO PLAZO CON DURACION MENOR O IGUAL A 365 DIAS NACIONAL  
: ITAU CHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
: 31 de Marzo de 2017  
: PESOS CHILENOS

**ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA</b>		
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	24,571,108	22.44%
Bonos de bancos e instituciones financieras	56,622,145	51.70%
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	0	0.00%
Bonos de empresas COMERCIO	520,089	0.47%
Bonos de empresas COMUNICACIONES	0	0.00%
Bonos de empresas FINANCIERO	0	0.00%
Bonos de empresas CONSTRUCCION	306,589	0.28%
Pagare Banco Central	0	0.00%
Bonos emitidos por el Banco Central	25,424,504	23.22%
Bonos emitidos por el Estado	1,898,026	1.73%
<b>Total</b>	<b>109,342,461</b>	<b>99.84%</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores extranjeros</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 securitizadoras	0	0.00%
Bonos de bancos e instituciones financieras	0	0.00%
Bonos emitidos por el Estado	0	0.00%
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
Total Instrumentos de Deuda Nacional y Extranjero	109,342,461	99.84%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>109,342,461</b>	<b>99.84%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
OTROS ACTIVOS	170,560	0.16%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>109,513,021</b>	<b>100.00%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>103,347</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>109,409,674</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 24.95% 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 54.35% 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 20.54% 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 0.00% 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 22.44% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 77.41% del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 334 días.

**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
Real Serie F1	-0.03%	0.70%	23.00%	0.91%	0.08%	-1.39%	-0.04%
Nominal Serie F1	0.27%	1.17%	0.39%	3.49%	0.29%	10.58%	0.28%
Real Serie APV	0.00%	0.80%	0.27%	1.32%	0.11%	-0.16%	0.00%
Nominal Serie APV	0.31%	1.27%	0.42%	3.91%	0.32%	11.95%	0.31%
Real Serie F3	0.02%	0.85%	0.28%	1.52%	0.13%	0.40%	0.01%
Nominal Serie F3	0.32%	1.32%	0.44%	4.12%	0.3400%	12.59%	0.33%
Real Serie F4	0.03%	0.87%	0.29%	1.62%	0.13%	-	-
Nominal Serie F4	0.33%	1.35%	0.45%	4.22%	0.35%	-	-
Real Serie F2	0.00%	0.80%	0.27%	1.32%	0.11%	-	-
Nominal Serie F2	0.31%	1.27%	0.42%	3.91%	0.32%	-	-
Real Serie F5	0.06%	0.95%	0.31%	-1.20%	-0.10%	-	-
Nominal Serie F5	0.36%	1.42%	0.47%	1.32%	0.11%	-	-
Real Serie IT	0.09%	1.05%	0.35%	2.33%	0.19%	-	-
Nominal Serie IT	0.39%	1.52%	0.50%	4.95%	0.4000%	-	-
Real Serie S	0.04%	0.90%	0.30%	1.72%	0.14%	-	-
Nominal Serie S	0.34%	1.37%	0.46%	4.32%	0.35%	-	-
Variación Unidad de Fomento	0.30%	0.47%	0.16%	2.56%	0.21%	12.14%	0.32%

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.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS**

**A) Contratos Forward de Compra o de Venta**

Monto Comprometido (M)	Valor de Mercado de los contratos
C 31,681,510	31,794,624
V 19,843,940	19,828,606

**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 1,40% (IVA incluido), del patrimonio del fondo para la serie F1, para la serie APV de hasta un 1,000% anual (exento de IVA), de 1,00% (IVA incluido) para serie F2, de 0,80% (IVA incluido) para serie F3, de 0,70% (IVA incluido) para serie F4, de 0,40% (IVA incluido) para serie F5, de 0,00% (IVA incluido) para serie IT y de 0,60% (IVA incluido) para serie S.
- b) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un:

- 0.35% IVA incluido para serie F1
- 0.25% Exento de IVA para serie APV
- 0.25% IVA incluido para serie F2
- 0.20% IVA incluido para serie F3
- 0.18% IVA incluido para serie F4
- 0.15% IVA incluido para serie F5
- 0.15% IVA incluido para 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\$2.587
- 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: \$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

Los aportes efectuados en el fondo representativos de cuotas no estarán afectos a una comisión de colocación diferida al momento del rescate.

Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo\*.