

Nombre del Fondo : FONDO MUTUO ITAU GESTIONADO CONSERVADOR DÓLAR
 Tipo de Fondo : De acuerdo a su política de inversión , éste es un FONDO MUTUO LIBRE INVERSION EXTRANJERO - 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 : 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	19	0.26%	a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 3.88% del total de activo del fondo
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONAL	19	0.26%	
Instrumentos de Capitalización de Emisores Extranjeros, primas de opciones y otros			b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA,AA o N-1 representan un 15.75% del total del activo del fondo.
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	0	0.00%	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.
COMERCIO Y DISTRIBUCION	0	0.00%	
COMUNICACIONES	0	0.00%	
CONSTRUCCION/INMOBILIARIO	0	0.00%	
ENERGIA	0	0.00%	
FINANCIERO	19	0.26%	d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3, representan un 3.88% del total del activo del fondo.
INDUSTRIAL	0	0.00%	
MINERIA	0	0.00%	
PESCA	0	0.00%	
SALUD	0	0.00%	
SERVICIOS	0	0.00%	
TECNOLOGIA	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.
TRANSPORTES	0	0.00%	
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	0	0.00%	
Cuotas de fondos de inversión cerrados y derechos preferentes	5,828	78.47%	
Cuotas de fondos de inversión abiertos	0	0.00%	
Primas de Opciones	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.
Otros títulos de Capitalización	0	0.00%	
Total	5,847	78.73%	
Total Instrumentos de Capitalización Nacional y Extranjera	5,866	78.98%	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.
INSTRUMENTOS DE DEUDA			
Instrumentos de deuda de emisores nacionales			h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo, representan un 78.73% del total del activo del fondo.
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	1,170	15.75%	
Bonos de bancos e instituciones financieras	0	0.00%	
Cuotas fondo mutuos	288	3.88%	
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	1,458	19.63%	
Instrumentos de deuda de emisores extranjeros			
Bonos de empresas extranjeras	0	0.00%	
Bonos emitidos por bancos e instituciones financieras	0	0.00%	
Total	0	0.00%	
Total Instrumentos de Deuda Nacional y Extranjero	1,458	19.63%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	7,324	98.61%	
OTROS ACTIVOS			
Otros Activos	103	1.39%	
TOTAL ACTIVOS	7,427	100.00%	
TOTAL PASIVOS	83		
TOTAL PATRIMONIO	7,344		

Clasificación de Riesgo de los Activos

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

Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un **15.75%** del activo del fondo.
 Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un **0.00%** del activo del fondo.
 La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 3 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

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	0.44%	2.40%	0.79%	4.61%	0.38%	-16.56%	-0.50%
Nominal Serie F3	0.50%	2.59%	0.86%	1.35%	0.11%	1.35%	0.04%
Nominal Serie F4	0.52%	2.66%	0.88%	5.66%	0.46%	-	-
Nominal Serie F2	0.46%	2.47%	0.82%	4.88%	0.40%	-	-
Nominal Serie F5	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	-
Nominal Serie S	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	-	-

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS

A) Contratos Forward de Compra o de Venta

Monto Comprometido Valor de Mercado de los contratos
 C (M) (M) - -
 V

CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

Remuneración de la sociedad administradora

a) La remuneración anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es 2.50% anual (IVA incluido) serie F1, de hasta 2.25% anual (IVA incluido) serie F2, 1.75% anual (IVA incluido) serie F3, hasta 1.50% anual (IVA incluido) serie F4, hasta 0.90% anual (IVA incluido) serie F5, hasta 2.25% anual (IVA incluido) serie FE Y hasta 0.90% anual (IVA incluido) serie S.
 b) 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 F1.
 La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de 0.44% 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 0.56% 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 0.37% 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 0.22% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la serie F5.

Gastos de Operación

a) Los gastos anuales de operación atribuibles al fondo (serie), conforme a lo establecido en el reglamento interno son: USD M\$4

b) Los gastos anuales de operación cargados al fondo (serie) durante el último semestre 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 semestre 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 2,00% IVA incluido, para las Series F1-F2-FE