



NOMBRE DEL FONDO MUTUO : FONDO MUTUO SANTANDER RENTA LARGO PLAZO UF
 TIPO DE FONDO MUTUO : De acuerdo a su politica de inversion, este es un Fondo Mutuo de Inversion en Instrumentos de Deuda de Mediano y Largo Plazo, Nacional - Derivados.
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA : SANTANDER ASSET MANAGEMENT S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
 SERIES DE CUOTAS : APV - EJECUTIVA - INVERSIONISTA - UNIVERSAL - I - II - III - G
 FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES : 30-06-2017
 MONEDA DEL FONDO : PESOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

	VALOR DE LA INVERSION (M)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	111.839.410	16,87%
Bonos de bancos e instituciones financieras	309.931.838	46,77%
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	1.442.145	0,22%
Pagarés de empresas	-	0,00%
Bonos de empresas y de sociedades securitizadas	32.070.108	4,84%
Pagarés emitidos por Estados y bancos centrales	2.322.897	0,35%
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	202.948.492	30,63%
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	0,00%
TOTAL	660.554.890	99,68%
INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS		
TOTAL	-	0,00%
TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA NACIONAL Y EXTRANJERA		
TOTAL	660.554.890	99,68%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES		
ACCIONES	-	0,00%
TOTAL	-	0,00%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	0,00%
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	0,00%
Cuotas de fondos mutuos	-	0,00%
Otros títulos de capitalización	-	0,00%
TOTAL	-	0,00%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN NACIONAL Y EXTRANJERA		
TOTAL	-	0,00%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES		
TOTAL	660.554.890	99,68%
OTROS ACTIVOS		
Disponible	24.742	0,00%
Otros Activos	2.094.197	0,32%
TOTAL OTROS ACTIVOS	2.118.939	0,32%
TOTAL ACTIVOS	662.673.829	100,00%
TOTAL PASIVOS (MENOS)	43.079	
TOTAL PATRIMONIO	662.630.750	

Clasificación de Riesgo de los Activos

- Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 30,98% del activo del Fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA,AA o N-1 representan un 66,65% del total del activo del Fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2, representan un 2,01% del total del activo del Fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3, representan un 0% del activo total del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4, representan un 0% del activo total del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C o D, representan un 0% del activo total del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E o N-5, representan un 0% del activo total del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo, representan un 0% del activo total del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo (distintas a las anteriores), representan un 0% del activo total del fondo.

Composición de la Cartera de Renta Fija según Plazo al Vencimiento v su Duración.

- Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 36,43% del activo del Fondo.
- Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365, representan un 63,21% del activo del Fondo.
- La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del Fondo es de 719 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 por "duración de la cartera de inversiones", el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS

b) Contratos de Forward de Compra o de Venta	Monto Comprometido	Valor de Mercado
	MS 0	MS0

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
RENTA LARGO PLAZO UF-APV							
Real	-0,04%	-0,22%	-0,07%	2,37%	0,20%	4,87%	0,13%
Nominal	0,09%	0,51%	0,17%	4,78%	0,39%	16,41%	0,42%
RENTA LARGO PLAZO UF-EJECUTIVA							
Real	-0,07%	-0,30%	-0,10%	2,06%	0,17%	3,93%	0,11%
Nominal	0,06%	0,43%	0,14%	4,46%	0,36%	15,36%	0,40%
RENTA LARGO PLAZO UF-INVERSIONISTA							
Real	-0,11%	-0,42%	-0,14%	1,55%	0,13%	2,38%	0,07%
Nominal	0,02%	0,31%	0,10%	3,94%	0,32%	13,64%	0,36%
RENTA LARGO PLAZO UF-UNIVERSAL							
Real	-0,13%	-0,50%	-0,17%	1,25%	0,10%	1,47%	0,04%
Nominal	-0,01%	0,23%	0,08%	3,63%	0,30%	12,62%	0,33%
RENTA LARGO PLAZO UF-I							
Real	-0,02%	-0,15%	-0,05%	2,68%	0,22%	0,00%	0,00%
Nominal	0,11%	0,58%	0,19%	5,09%	0,41%	0,00%	0,00%
RENTA LARGO PLAZO UF-II							
Real	-0,02%	-0,17%	-0,06%	2,67%	0,22%	0,00%	0,00%
Nominal	0,10%	0,56%	0,19%	5,09%	0,41%	0,00%	0,00%
RENTA LARGO PLAZO UF-III							
Real	0,00%	-0,09%	-0,03%	2,92%	0,24%	0,00%	0,00%
Nominal	0,13%	0,64%	0,21%	5,34%	0,43%	0,00%	0,00%
RENTA LARGO PLAZO UF-G							
Real	-0,11%	-0,42%	-0,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Nominal	0,02%	0,31%	0,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Variación Unidad de Fomento	0,13%	0,73%		2,35%		11,00%	

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

1) Remuneración de la sociedad administradora

SERIE APV	SERIE EJECUTIVA	SERIE INVERSIONISTA	SERIE UNIVERSAL	SERIE I
Hasta 0,90% anual exento de IVA sobre el patrimonio	Hasta 1,20% anual IVA incluido sobre el patrimonio	sobre el patrimonio	Hasta 2,00% anual IVA incluido sobre el patrimonio	Hasta 0,60% anual IVA incluido sobre el patrimonio
SERIE II	SERIE III	SERIE G		
Hasta 0,68% anual IVA incluido sobre el patrimonio	Hasta 0,36% anual IVA incluido sobre el patrimonio	sobre el patrimonio	Hasta 1,70% anual IVA incluido sobre el patrimonio	

b) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de (Del patrimonio afecto al final del periodo):

SERIE APV	SERIE EJECUTIVA	SERIE INVERSIONISTA	SERIE UNIVERSAL	SERIE I
0,45%	0,60%	0,84%	0,99%	0,30%
SERIE II	SERIE III	SERIE G		
0,34%	0,18%	0,84%		

Gastos de operación

- Los gastos de operación atribuibles al fondo (serie), conforme a lo establecido en el reglamento interno son: Comisiones y gastos pagados por intermediación de valores. Los costos relacionados con custodia y otros. Todo impuesto, carga, gravamen o cualquier otro tributo que grave las inversiones del Fondo.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,15% anual.
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron MS 25.660.-

Comisiones de colocación

La comisión de colocación máxima (*) de cuotas, cobrada a los partícipes, según su reglamento interno, es de :

SERIE APV	SERIE EJECUTIVA	SERIE INVERSIONISTA	SERIE UNIVERSAL	SERIE I
0,00%	2,38% IVA incluido	2,38% IVA incluido	2,38% IVA incluido	0,00%
SERIE II	SERIE III	SERIE G		
0,00%	0,00%	0,00%		