

ANEXO II
HECHOS DE MERCADO RELEVANTES DEL MES ANTERIOR

FECHA	EMISOR	INSTRUMENTO	RANGO*	VARIACIÓN DE TASA RELEVANTE DE VALORACIÓN		EFECTO EN LA RENTABILIDAD DIARIA ANUALIZADA
				DE	A	
Ej:						
02/08/2017	FIE	BBB	41	4,14%	3,30%	27,83%
14/08/2017	BSO	DPF	38	3,30%	3,90%	-16,19%

* De acuerdo al Anexo 1, Libro 8, Metodología de Valoración de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores de ASFI.

ANEXO III

FLUJO DE EFECTIVO DEL FONDO Y DETALLE DE INVERSIONES EFECTUADAS EN EL MES ANTERIOR

FECHA	EMISOR	TIPO DE INSTRUMENTO	MONEDA	MONTO (USD MM)
Ej:				
02/08/2017	FIE	BBB	BS	7,28
14/08/2017	BSO	DPF	USD	21,87
			Total	

FLUJO DE EFECTIVO PROYECTADO (USD MM)

ÍTEM	FLUJO MES ANTERIOR	FLUJO MES PROYECTADO
Ej:		
Saldo Inicial	122.92	132.16
Recaudación	71.40	71.20
Vencimientos	77.07	68.61
Pagos	(22.40)	(21.00)
Sub Total	248.99	250.97
Inversiones	(116.83)	(91.39)
Saldo Final	132.16	159.57
% FCI	1.8%	2.2%

ANEXO IV

SEGUIMIENTO A LAS INVERSIONES APROBADAS EN COMITÉS DE INVERSIONES ANTERIORES

SEGUIMIENTO A LAS INVERSIONES APROBADAS (BS MM)

N° DE COMITÉ	FECHA DEL COMITÉ	EMISIÓN	MONTO APROBADO EN COMITÉ	FECHA DE INVERSIÓN	MONTO INVERTIDO	PENDIENTE POR COLOCAR	FECHA TENTATIVA DE COLOCACIÓN
Ej:							
1	26/01/17	CFC Inclusión Empresarial FIC (Serie B)	11.60	07/02/17	111.60		
2	26/01/17	BLP Fancesa IV	67.20	14/02/17	62.43		
3	30/03/17	Pagares ISA III (Emisiones 5, 6, 7, 8 y 9)	96.00	03/04/17 05/06/17	19.60 14.07	7, 8, 9	Nov, dic 2017

ANEXO V

PROPUESTAS DE INVERSIÓN

1. Resumen de las Condiciones del Programa o Emisión (Según Prospecto de Emisión).

2. Análisis Cualitativo de la Empresa Emisora

Debe incluirse en forma actualizada al menos lo siguiente:

- 2.1.** Información administrativa de la entidad: descripción de los accionistas, directorio, principales ejecutivos, organización administrativa y perfil profesional de la administración de la entidad.
- 2.2.** Información histórica de la entidad: Breve descripción desde el año de constitución del emisor, eventos importantes ocurridos, tales como adquisiciones, empresas vinculadas, fusiones u otras formas de reorganización societaria, así como cambios de denominación o de objeto social, entre otros;
- 2.3.** Descripción del sector en el que se encuentra localizado el emisor, de la competencia que enfrenta, y de su posicionamiento en dicha industria;
- 2.4.** Principales Productos o Servicios del emisor;
- 2.5.** Fundamentos principales de la calificación de riesgo asignada a la emisión.

3. Análisis Cuantitativo de la Empresa Emisora

Debe incluirse en forma actualizada al menos lo siguiente:

3.1. Análisis e Interpretación de los Estados Financieros

Comentario analítico de la administración, respecto al resultado de las operaciones y de la situación económica y financiera de la entidad empresa, cuyo fin es facilitar el análisis y la comprensión de los cambios importantes que hayan ocurrido.

El análisis debe permitir un mejor entendimiento de la situación revelada en los estados financieros. Por ejemplo, no sólo se mencionará cuánto crecieron o decrecieron las cuentas, sino que se debe exponer las razones de estas variaciones.

Este análisis, debe estar refrendado con cuadros comparativos contemplando, como mínimo, tres gestiones.

3.2. Análisis e interpretación de los Indicadores Financieros.

Análisis e interpretación de los principales Indicadores Financieros, incluyendo el análisis de los indicadores de Liquidez, Endeudamiento, Gestión, Rentabilidad y otros relacionados con la actividad o giro de la empresa.

3.3. Matriz de Riesgos

Factores de riesgo	Asignación de ponderación	Calificación	Ponderación	Factores de mitigación	Asignación de ponderación	Calificación	Ponderación
Ej:							
Provisión							
Distribución							
Mercado							
Intrínsecos de Negocio							
Financieros							
Legales							
Riesgo			4.60	Mitigación			6.55

Debe incluirse en forma actualizada al menos lo siguiente:

I. SUPUESTOS.

- No se toman en cuenta riesgos sistémicos (macroeconómicos e industria).
- Se consideran sólo riesgos bajo el control del emisor (baja, media o alta).
- Para realizar el análisis se toma en cuenta el Riesgo Absoluto y el Riesgo Residual.

II. PRINCIPALES FACTORES DE RIESGO

- Riesgos de Provisión.
- Riesgos de Distribución.
- Riesgos de Mercado.
- Riesgos Intrínsecos de Negocio.
- Riesgos Financieros.
- Otros Riesgos Específicos y Particulares.

III. ASIGNACIONES Y PONDERACIONES

De acuerdo a metodología de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP).

4. Definiciones de Inversión

Resumen respecto a las condiciones de adquisición del Programa y/o Emisión, en cuanto a:

- Monto de la adquisición.
- Tasa mínima de adquisición.
- Otras condiciones.