

## Información del Fondo

Fecha de Inicio <sup>1</sup>	01-Abr-2009
Fecha de Vencimiento	16-Dic-2027
Duración <sup>2</sup>	18 años
Código Bolsa	CFIAURUSRI
Bloomberg	AURUSRI:CI
Núm. Cuotas Suscritas	2.881.028
Aportes Pagados <sup>3</sup>	UF 3.143.038
Valor Libro CLP (cierre Sep-16)	\$ 28.555,48
Valor Libro UF (cierre Sep-16)	UF 1,0889
Precio Bolsa CLP (cierre Sep-16)	\$ 28.800
Precio Bolsa CLP (cierre Oct-16)	\$ 26.020
AUM Consolidado CLP (cierre Sep-16) <sup>4</sup>	\$ 196.772.303.427
AUM Consolidado UF (cierre Sep-16) <sup>4</sup>	UF 7.503.434
Presencia Bursátil (cierre Sep-16)	30,00%
Market Maker	Sí
Clasificación Feller Rate	1ª Clase Nivel 2
Clasificación Fitch Ratings	1ª Clase Nivel 3
Comisión Clasificadora de Riesgo	Cuotas Aprobadas

## Objeto del Fondo

El Fondo tiene por objeto principal la inversión a través de sociedades y fondos de inversión en activos inmobiliarios que cumplan con la condición de generar renta periódica y estable. El Fondo disminuye su riesgo atomizando la base de arrendatarios y diversificando en distintos tipos de clases de activos inmobiliarios.

## Información de la Administradora

Nombre	Aurus S.A. Administradora General de Fondos
Gerente General	Juan Carlos Délano
	jcdelano@aurus.cl
Portfolio Manager	César Barros
	cbarros@aurus.cl

Dirección	Av. La Dehesa 1844
	Of. 801, Lo Barnechea, Santiago
Teléfono	+56 2 2498 1300
Web	www.aurus.cl

## Comisión de Administración:

Fee Fijo <sup>3</sup>	: 1%+IVA de aportes suscritos y pagados
Fee Variable <sup>5</sup>	: 20%+IVA del exceso sobre un dividendo yield del 5% real

## Glosario

Wi	: Peso relativo del activo i en la cartera
DY	: Dividend yield del periodo

## NOTICIAS DEL FONDO

**ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE APORTANTES:** Con fecha 21 de Octubre Aurus S.A. AGF citó, por medio de Directorio Extraordinario, a Asamblea Extraordinaria de Aportantes con el objeto de revisar el resultado del informe encargado por Comité de Vigilancia a Econsult Capital respecto de la valorización de activos y pasivos del Fondo, así como el cálculo del valor económico de la cuota. La asamblea se realizará el día viernes 25 de noviembre en las oficinas de Aurus a las 09:00hrs.

**PAGO DE DIVIDENDOS:** Con fecha 28 de Octubre se pagó el dividendo N°61 por un monto de \$115/Cuota, esto según lo informado en el Hecho Esencial de fecha 06 de octubre de 2016. De esta forma ARI continúa con el reparto de dividendos periódicos, con el objetivo de entregar a sus aportantes una renta estable sobre su inversión.

**RENTABILIDAD ACUMULADA AL CIERRE DE SEP-16:** La rentabilidad nominal del dividendo en lo que va del año (Dic-15 a Sep-16) alcanzó un 3,8%, mientras que la rentabilidad nominal de la cuota más dividendos en igual periodo alcanzó un 7,1%. (Rentabilidades en base a Valor Libro).

## RENTABILIDAD NOMINAL

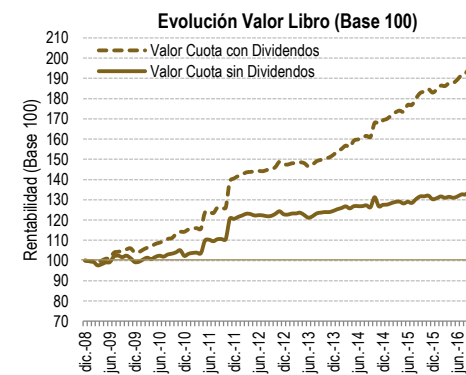
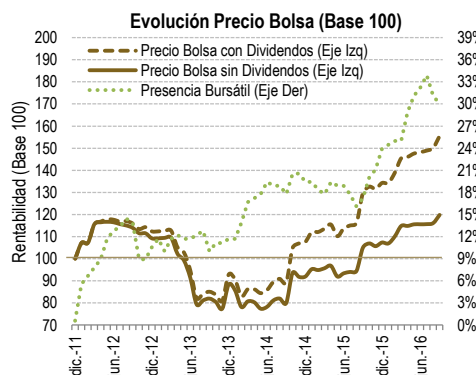
Periodo	DY	P.Bolsa + Div	DY	V.Libro + Div
YTD 2016 (Al cierre de Sep-16)	4,2%	15,8%	3,8%	7,1%
Últimos 3 Meses (Jun-16 a Sep-16)	1,3%	4,9%	1,2%	3,5%
Últimos 6 Meses (Mar-16 a Sep-16)	2,5%	6,9%	2,5%	5,3%
Últimos 12 Meses (Sep-15 a Sep-16)	5,8%	20,0%	5,0%	7,3%
Inicio (Al cierre de Sep-16, P. Bolsa desde Dic-11, V. Libro desde Dic-08)	29,6%	49,4%	61,3%	95,9%

## BASE PRECIO BOLSA<sup>7</sup>

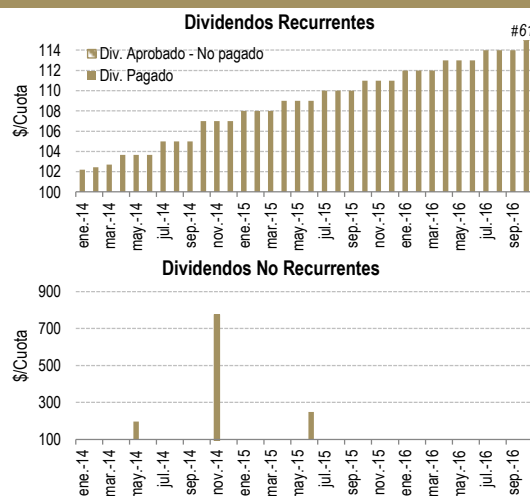
DY	P.Bolsa + Div
4,2%	15,8%
1,3%	4,9%
2,5%	6,9%
5,8%	20,0%
29,6%	49,4%

## BASE VALOR LIBRO<sup>7</sup>

DY	V.Libro + Div
3,8%	7,1%
1,2%	3,5%
2,5%	5,3%
5,0%	7,3%
61,3%	95,9%



## REPARTO DE DIVIDENDOS AÑO 2014 - 2016



Div N°	Reparto	Tipo	\$/cuota
42	30-abr-15	Recurrente	\$ 109,00
43	29-may-15	Recurrente	\$ 109,00
44	15-jun-15	Recurrente	\$ 109,00
45	30-jun-15	No Recurrente	\$ 248,00
46	31-jul-15	Recurrente	\$ 110,00
47	31-ago-15	Recurrente	\$ 110,00
48	30-sep-15	Recurrente	\$ 110,03
49	30-oct-15	Recurrente	\$ 111,00
50	30-nov-15	Recurrente	\$ 111,00
51	31-dic-15	Recurrente	\$ 111,00
52	29-ene-16	Recurrente	\$ 112,00
53	29-feb-16	Recurrente	\$ 112,00
54	31-mar-16	Recurrente	\$ 112,00
55	29-abr-16	Recurrente	\$ 113,00
56	31-may-16	Recurrente	\$ 113,00
57	30-jun-16	Recurrente	\$ 113,00
58	29-jul-16	Recurrente	\$ 114,00
59	31-ago-16	Recurrente	\$ 114,00
60	30-sep-16	Recurrente	\$ 114,00
61	28-oct-16	Recurrente	\$ 115,00

Nota 1: La fecha de inicio corresponde a la fecha de inicio de operaciones cuando el Fondo era un Fondo Privado

Nota 2: La duración será de 18 años a partir del 01 de Abril del 2009, de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo.

Nota 3: Considera la sumatoria de los aportes valorizados en UF del día del aporte, deduciendo las recompras de cuotas efectuadas desde el mes de sep-15.

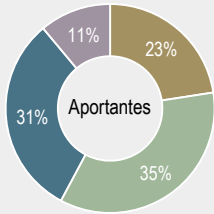
Nota 4: Corresponde al total de activos consolidados del fondo y sus filiales en pesos y unidades de fomento.

Nota 5: Lo establecido en el Reglamento Interno es un doceavo del 1,19% del valor total de los aportes suscritos y pagados mensualmente, lo que corresponde a un 1%+IVA al año.

Nota 6: La Administradora tendrá derecho a una remuneración variable anual equivalente al 23,8% del monto que exceda a una rentabilidad del dividendo real sobre el 5% anual. El monto es calculado sobre el 100% de los aportes suscritos y pagados de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo

Nota 7: Cálculo de rentabilidad asume reinversión de dividendos. La rentabilidad para el periodo Inicio considera el periodo Dic-08 a Jun-11 momento en que ARI era un Fondo de Inversión Privado.

El presente documento no constituye una oferta de inversión o de suscripción de valores. La rentabilidad pasada del fondo de inversión, no garantiza la rentabilidad futura. La información contenida en este documento está basada en resultados preliminares y parciales. La única información definitiva y oficial es la publicada en la Superintendencia de Valores y Seguros (www.svs.cl).

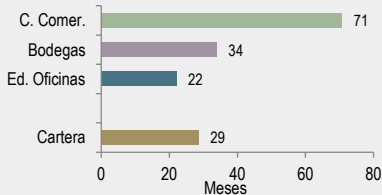


- Cientes Aurus
- Retail (Cartera 3ros.)
- Institucionales
- Socios Aurus



- Edificios
- Bodegas
- Centros Comerciales
- Terrenos, Caja y Otros

Duración Promedio Contratos

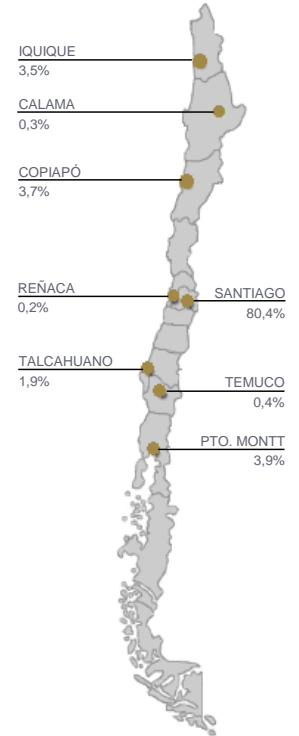


5 Principales Arrendatarios %

Cencosud Retail S.A.	7,9%
Merck Sharp and Dohme (IA) Corp	5,9%
Universidad Andrés Bello	5,7%
Hewlett Packard Chile Comercial Ltda.	5,2%
Poch y Asociados Ingenieros Consultor	4,7%
<b>Total</b>	<b>29,4%</b>

CARTERA DE INVERSIÓN

Inmueble	Comuna	Superficie Arrendable	Inicio Renta	% Part. ARI	Wi
<b>Ed. Oficinas</b>		<b>71.579 m2</b>			<b>68%</b>
Of. Birmann 24	Las Condes	23.293 m2	dic-12	100%	33%
Of. Torre París	Providencia	13.472 m2	dic-12	100%	16%
Of. Terrazas	Huechuraba	9.813 m2	jun-14	50%	0%
Of. Xerox	Huechuraba	5.534 m2	dic-12	100%	4%
Of. Horizonte	Huechuraba	4.774 m2	ene-12	100%	4%
Of. Esmeralda	Iquique	4.643 m2	jun-10	100%	4%
Of. Teatinos	Stgo. Centro	4.448 m2	dic-12	100%	3%
Of. Puerto Montt	Puerto Montt	3.568 m2	may-14	50%	2%
Of. Los Conquistadores	Providencia	2.034 m2	oct-08	100%	2%
<b>Bod. y Centros Empresariales</b>		<b>57.574 m2</b>			<b>15%</b>
CD Cencosud	Quilicura	26.983 m2	jun-12	100%	7%
Talcahuano	Talcahuano	10.240 m2	nov-11	100%	2%
Plaza Comercio I	Copiapó	7.639 m2	ago-10	100%	2%
Puerto Montt	Puerto Montt	7.037 m2	may-14	50%	2%
Plaza Comercio II	Copiapó	5.674 m2	may-12	100%	2%
<b>Arauco Express - Centros Comerciales</b>		<b>22.115 m2</b>			<b>7%</b>
SC Pajaritos	Maipú	5.726 m2	abr-12	49%	2%
SC Las Brujas	La Reina	3.631 m2	may-14	49%	1%
SC Recoleta	Recoleta	3.524 m2	feb-16	49%	1%
SC Irrazábal	Ñuñoa	2.000 m2	ene-10	49%	1%
SC Ciudad Empresarial	Huechuraba	1.681 m2	feb-13	49%	1%
SC Luis Pasteur	Vitacura	985 m2	ene-10	49%	0%
SC Colón	Las Condes	944 m2	sep-10	49%	0%
SC Manuel Montt	Providencia	963 m2	may-14	49%	0%
SC Calama	Calama	802 m2	ene-10	49%	0%
SC Palmares	Reñaca	699 m2	ene-10	49%	0%
SC La Reina	La Reina	617 m2	ene-10	49%	0%
SC Carmen de Huechuraba	Huechuraba	543 m2	dic-14	49%	0%
<b>Futuro Desarrollo para Renta</b>		<b>44.865 m2</b>			<b>4%</b>
Terr. Ciudad Empresarial	Huechuraba	24.000 m2	-	50%	2%
Proyecto El Juncal	Quilicura	10.920 m2	-	100%	2%
Proyecto Temuco	Temuco	9.945 m2	-	100%	0%



BALANCE CONSOLIDADO<sup>8</sup> Sep-2016

<b>Total Activos</b>	<b>MM\$ 196.772</b>
Caja	MM\$ 5.545
Otros Activos Corrientes	MM\$ 4.211
Activos No Corrientes	MM\$ 187.016
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	<b>MM\$ 196.772</b>
Pasivos Corrientes	MM\$ 1.135
Deuda Financiera	MM\$ 101.420
Otros Pasivos No Corrientes	MM\$ 10.142
Patrimonio	MM\$ 84.075

UTILIDAD REALIZADA CONSOLIDADA<sup>8</sup> Sep-2016

<b>Estado de Resultado Realizado</b>	<b>MM\$ 2.782</b>
Ingresos	MM\$ 9.308
Fee Administradora	MM\$ (653)
Gastos Operacionales	MM\$ (1.885)
Gastos No Operacionales	MM\$ (3.988)

Nota 8: La presente información financiera corresponde a Balance Consolidado al cierre de Sep-16, sin perjuicio de la obligación que establece la Superintendencia de Valores y Seguros de presentar Balances Individuales conforme lo establecen las normas legales y aquellas emitidas por dicha entidad.

El presente documento no constituye una oferta de inversión o de suscripción de valores. La rentabilidad pasada del fondo de inversión, no garantiza la rentabilidad futura. La información contenida en este documento está basada en resultados preliminares y parciales. La única información definitiva y oficial es la publicada en la Superintendencia de Valores y Seguros (www.svs.cl).