

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

**FONDO MUTUO CONSORCIO ACCIONES CHILENAS**  
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONAL - DERIVADOS  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.  
A, B, C, D, E, I  
A, APV-A, F, P  
**30 DE JUNIO DE 2011**  
**PESOS**

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:  
SERIES DE CUOTAS VIGENTES (Hasta 08-05-2011):  
SERIES DE CUOTAS VIGENTES (Desde 09-05-2011):  
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:  
MONEDA DE CONTABILIZACION

<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>VALOR DE LA INVERSION (M\$)</b>	<b>% DEL ACTIVO DEL FONDO</b>	<b>Clasificación de Riesgo de los Activos</b>
<b>ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCION DE ACCIONES</b>			A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 0% del activo del fondo
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	3.889.352	7,69%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 38,30% del activo del fondo.
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	11.694.880	23,11%	
S/ENERGIA	11.453.567	22,64%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 40,47% del activo del fondo.
S/FINANCIERO	4.306.073	8,51%	
S/INDUSTRIAL	409.768	0,81%	D) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 6,08% del activo del fondo.
S/MINERIA	4.944.718	9,77%	
S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	2.235.418	4,42%	E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB,B, O N-4 representan un 4,63% del activo del fondo.
S/TRANSPORTES	4.146.242	8,19%	
S/TECNOLOGIA	1.438.914	2,84%	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0 % del activo del fondo.
S/ALIMENTO, BEBIDAS	912.252	1,80%	
S/COMUNICACIONES	2.249.879	4,45%	G) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E, O N-5 representan un 0 % del activo del fondo.
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONALES</b>	<b>47.681.063</b>	<b>94,23%</b>	
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>47.681.063</b>	<b>94,23%</b>	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 4,75% del activo del fondo.
<b>OTROS ACTIVOS</b>			I) Los Instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, ( distinta a las anteriores) representan un 0 % del total del activo del fondo.
CAJA Y BANCOS	2.293.590	4,53%	<b>Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración</b>
OTROS	624.802	1,24%	
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>2.918.392</b>	<b>5,77%</b>	A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>50.599.455</b>	<b>100,00%</b>	B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>1.417.973</b>		C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: NA
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>49.181.482</b>		<b>Nota:</b> 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.

#### Remuneración de la sociedad administradora

- a) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,9980% del patrimonio para la serie A (Iva incluido) .
- b) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3,0000% del patrimonio para la SERIE APV-A (Exenta de iva) .
- c) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,7846% para la SERIE F (Iva incluido).
- d) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,1650% para la SERIE P (Iva incluido).
- e) La sociedad cobrará una Remuneración Variable los días en que se experimente una variación positiva del valor precuota de la serie respecto de su valor histórico más alto, y corresponderá hasta un 11,90% IVA incluido para las series A, F y P y hasta un 10,00% (exenta de IVA) para la serie APV-A.
- f) La remuneración devengada a favor de la Adm. De Fondos Mutuos durante el ultimo trimestre fue de un 1,25% del patrimonio para la Serie A, un 0,75% para la Serie APV-A, un 0,69% para la Serie F y un 1,04% para la Serie P.

#### Comisiones

Existe cobro de comisión diferida para la serie P, al rescate de hasta un 2,38 % (iva incluido).que dependerá del tiempo de permanencia en el Fondo.

#### Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,7% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 740.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

SERIE A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 2,650	- 10,264	- 2,183	0,981	- 0,247	23,749	0,594
Nominal	- 2,293	- 8,968	- 1,715	4,257	0,018	29,405	0,719
VALOR UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE APV- A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 2,495	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 2,137	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE F	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 2,119	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 2,119	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE P	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 2,588	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 2,230	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

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.