

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

TIPO DE FONDO MUTUO:

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 CONTABILIZACIÓN

FONDO MUTUO CONSORCIO BALANCEADO CRECIMIENTO

DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO

DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO - 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

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
SECTOR FINANCIERO			
BONOS EMITIDOS POR ESTADO Y BCOS. CENTRALES	1.190.007	4,17%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 4,17% del activo del fondo
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	392.261	1,38%	
DEPÓSITOS Y/O PAGARES DE BCOS. E INST. FINANCIERAS	1.297.109	4,55%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 15,13% del activo del fondo.
LETRAS HIPOTECARIAS	112.176	0,39%	
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS			
S/ALIMENTO Y BEBIDAS	303.908	1,07%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 5,77% del activo del fondo.
S/FINANCIERO	40.542	0,14%	
TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA NACIONALES	3.336.003	11,70%	
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONALES			
	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 1,11% del activo del fondo.
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	569.347	2,00%	E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB,B, O N-4 representan un 0,67% del activo del fondo.
S/ALIMENTO Y BEBIDAS	75.518	0,26%	
S/COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	1.051.232	3,69%	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/COMUNICACIONES	277.880	0,97%	
S/CONSTRUCCION/INMOBILIARIO	98.660	0,35%	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.
S/ENERGIA	1.353.658	4,75%	
S/FINANCIERO	175.145	0,61%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 70,58% del activo del fondo.
S/INDUSTRIAL	115.163	0,40%	
S/MINERIA	343.515	1,20%	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.
S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	57.880	0,20%	
S/TECNOLOGIA	59.973	0,21%	
S/TRANSPORTES	217.833	0,76%	
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONALES	4.395.806	15,42%	
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS			
	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	
S/ENERGIA	7.391.215	25,92%	
S/FINANCIERO	12.111.182	42,48%	Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración
S/TECNOLOGIA	547.072	1,92%	
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS	20.049.469	70,32%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	27.781.278	97,43%	A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 4,63% del activo del fondo.
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	686.445	2,41%	B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 7,07% del activo del fondo.
OTROS	44.933	0,16%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	731.378	2,57%	C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: 147 días.
TOTAL ACTIVO	28.512.656	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	352.213		
TOTAL PATRIMONIO	28.160.443		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.

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 4,4506% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE A.
- b) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2% 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 3,5581% 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 3,8675% para la SERIE P (iva incluido)
- e) La sociedad cobrará una Remuneración Variable los días en que se experimente una variación positiva del valor pre-cuota 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 último trimestre fue de un 0,11% del patrimonio para Serie A, un 0,50% para la Serie APV-A, un 0,88% para la Serie F y un 0,96% para la Serie P.

Comisiones

Existe cobro de comisión diferida para la serie P, al rescate de hasta un máximo de 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 0,5% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,02% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 4.720.-

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO (M\$)	VALOR DE MERCADO (M\$)
Posición Venta	7.663.338	7.621.510
Posición Compra	589.238	586.270

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	- 1,649	- 6,499	- 2,215	- 1,191	- 0,100	7,548	0,202
Nominal	- 1,288	- 5,149	- 1,747	2,014	0,166	12,465	0,327
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	- 1,451	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 1,089	-	-	-	-	-	-
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	- 1,216	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 1,216	-	-	-	-	-	-
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	- 1,602	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 1,241	-	-	-	-	-	-
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.