

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 RENTA LARGO PLAZO**

DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO CON INST. DE DEUDA MEDIANO Y LARGO PLAZO 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 CHILENOS

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>SECTOR FINANCIERO</b>		
Depósitos y/o Pagarés de Bcos. E Inst. Financieras	758.775	9,24%
Bonos de Bcos. E Inst. Financieras	1.475.002	17,96%
Letras de Crédito de Bcos. E Inst. Financieras	1.675.442	20,40%
Pagarés Emitidos por el Estado y Banco Central	99.782	1,21%
Bonos Emitidos por el Estado y Banco Central	418.117	5,09%
<b>OTROS TITULOS DE DEUDA</b>		
Sector Alimento y Bebidas	293.501	3,57%
<b>BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS</b>		
Sector Agropecuario y Forestal	214.328	2,61%
Sector Alimento y Bebidas	425.048	5,18%
Sector Comercio y Distribución	257.452	3,13%
Sector Comunicaciones	249.923	3,04%
Sector Construcción/Inmobiliario	348.574	4,24%
Sector Energía	254.316	3,10%
Sector Financiero	560.180	6,82%
Sector Industrial	206.948	2,52%
Sector Otros Productos y Servicios	439.057	5,35%
Sector Transportes	450.960	5,49%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>8.127.405</b>	<b>98,96%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	79.173	0,96%
OTROS	6.127	0,07%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>85.300</b>	<b>1,04%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8.212.705</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>18.530</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8.194.175</b>	

Clasificación de Riesgo de los Activos

- A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 6,31% del activo del fondo
- B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 57,90% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 13,56% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0% del activo del fondo.
- E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB,B, O N-4 representan un 0% del activo del fondo.
- F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0 % del activo del fondo.
- 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.
- H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 3,57% del activo del fondo.
- 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.

**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 2,5942% (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 1,7500% (Exenta de Iva) del patrimonio para la SERIE APV-A.
- c) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,2015% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE F.
- d) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,3800% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE P.
- e) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el ultimo trimestre fue de un 0,57% del patrimonio para Serie A, un 0,37% para la Serie APV-A, un 0,50% para la Serie F y un 0,52% para la serie P.

Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración

- A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 20,78% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 78,18% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: 1.861 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.

**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 0,2% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,02% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 1.663.-

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO (M\$)	VALOR DE MERCADO (M\$)
Posición venta	2.201.700	2.210.000
Posición compra	2.196.600	2.210.000

**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	- 0,551	- 3,233	- 1,089	- 2,883	- 0,243	0,834	0,023
Nominal	- 0,186	- 1,835	- 0,616	0,267	0,022	5,443	0,147
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	- 0,484	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 0,119	-	-	-	-	-	-
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	- 0,178	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 0,178	-	-	-	-	-	-
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	- 0,533	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 0,168	-	-	-	-	-	-
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.