

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

**FONDO MUTUO CONSORCIO RENTA NOMINAL**

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
CON INST. DE DEUDA CORTO PLAZO DURACION MENOR O IGUAL A 365 DIAS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.

SERIES DE CUOTAS VIGENTES (Hasta 08-05-2011):

A, B, C, D, E, I

SERIES DE CUOTAS VIGENTES (Desde 09-05-2011):

A, APV-A, F, P

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

**30 DE JUNIO DE 2011**

MONEDA DE CONTABILIZACION

**PESOS**

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>BONOS EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADORAS</b>		
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION	87.274	1,00%
S/ FINANCIERO	496.704	5,68%
S/ INDUSTRIAL	77.455	0,89%
<b>TOTAL BONOS EMPRESAS</b>	<b>661.434</b>	<b>7,57%</b>
<b>SECTOR FINANCIERO</b>		
BONOS EMITIDOS POR ESTADO Y BANCO CENTRAL	60.807	0,69%
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INST. FINANCIERAS	6.615.784	75,58%
PAGARES EMITIDOS POR EL ESTADO Y BANCOS CENTRALES	99.785	1,14%
PAGARES DE EMPRESAS	523.633	5,98%
OTROS TITULOS DE DEUDA	715.297	8,17%
<b>TOTAL SECTOR FINANCIERO</b>	<b>8.015.306</b>	<b>91,56%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>8.676.740</b>	<b>99,13%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	76.212	0,87%
OTROS	0	0,00%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>76.212</b>	<b>0,87%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8.752.953</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>57.200</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8.695.753</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 0,73% 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 81,89% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 7,25% 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 9,28% 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 1,7017% (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% (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 1,3090% (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 1,4875% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE P.
- e) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 0,42% del patrimonio para Serie A, un 0,25% para la Serie APV-A, un 0,33% para la Serie F y un 0,37% 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 0,2% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 2.-

**Composición de la Cartera 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 86,19% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 12,93% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: 197 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.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO (M\$)	VALOR DE MERCADO (M\$)
Posición venta	-	-
Posición compra	636	617

**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	0,002	- 1,092	- 0,365	- 1,748	- 0,147	- 2,027	- 0,057
Nominal	0,369	0,336	0,112	1,439	0,119	2,452	0,067
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	0,060	-	-	-	-	-	-
Nominal	0,427	-	-	-	-	-	-
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	0,401	-	-	-	-	-	-
Nominal	0,401	-	-	-	-	-	-
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	0,019	-	-	-	-	-	-
Nominal	0,387	-	-	-	-	-	-
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.