

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

**FONDO MUTUO CONSORCIO RENTA REAL**  
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE 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**

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

<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)</b>	<b>% DEL ACTIVO DEL FONDO</b>	<b>Clasificación de Riesgo de los Activos</b>
<b>BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS</b> S/FINANCIERO	1.746.888	12,54%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 8,77% del activo del fondo
<b>BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS</b> S/FINANCIERO	260.336	1,87%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 77,73% del activo del fondo.
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	109.259	0,78%	
S/ CONSTRUCCION E INMOBILIARIO	87.021	0,62%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 6,11% del activo del fondo.
S/ENERGIA	657.368	4,72%	
S/ALIMENTO, BEBIDAS	351.625	2,52%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 6,13% del activo del fondo.
S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	439.057	3,15%	
S/SALUD	158.396	1,14%	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.
S/PESCA	216.474	1,55%	
<b>PAGARES EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES</b> S/FINANCIERO	187.383	1,34%	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0 % del activo del fondo.
<b>BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES</b> S/FINANCIERO	1.034.912	7,43%	
<b>DEPOSITOS Y/O PAGARES BCOS. E INST. FINANCIERAS</b> S/FINANCIERO	7.185.380	51,57%	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>LETRAS DE CREDITO DE BANCO</b> S/FINANCIERO	1.321.889	9,49%	
<b>TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>13.755.988</b>	<b>98,74%</b>	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 0% del activo del fondo.
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>13.755.988</b>	<b>98,74%</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.
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
CAJA Y BANCOS	175.977	1,26%	<b>Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al vencimiento y su duración</b>
OTROS	0	0,00%	
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>175.977</b>	<b>1,26%</b>	<b>Vencimiento y su duración</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>13.931.965</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>22.409</b>		A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 55,55% del activo del fondo.
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>13.909.556</b>		

#### 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 2,0587% (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 1,3000% (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 1,6660% (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 1,8445% (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 0,51% del patrimonio para Serie A, un 0,32% para la Serie APV-A, un 0,41% para la Serie F y un 0,46% para la Serie P.

- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 43,19% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: 933 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 último trimestre alcanzaron a un 0% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 0.

**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	- 0,235	- 2,539	- 0,854	- 2,838	- 0,240	- 1,416	- 0,040
Nominal	0,131	- 1,131	- 0,379	0,314	0,026	3,091	0,085
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	- 0,174	-	-	-	-	-	-
Nominal	0,193	-	-	-	-	-	-
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	0,163	-	-	-	-	-	-
Nominal	0,163	-	-	-	-	-	-
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	- 0,218	-	-	-	-	-	-
Nominal	0,149	-	-	-	-	-	-
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.