

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

**FONDO MUTUO XTRA INCOME**

DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO, LARGO PLAZO, NACIONAL - DERIVADOS. LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.

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

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
<b>SECTOR FINANCIERO</b>		
DEPOSITOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	2.954.758	18,95%
BONOS BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.643.366	10,54%
LETRAS HIPOTECARIAS	2.109.157	13,53%
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	2.511.223	16,11%
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA</b>	<b>9.218.503</b>	<b>59,13%</b>
<b>BONOS EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADORAS</b>		
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION	815.521	5,23%
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	418.912	2,69%
S/ CONSTRUCCIÓN / INMOBILIARIO	185.294	1,19%
S/ ENERGÍA	745.638	4,78%
S/ FINANCIERO	1.511.966	9,70%
S/ INDUSTRIAL	363.746	2,33%
S/ TRANSPORTE	232.131	1,49%
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	543.796	3,49%
S/ SALUD	158.396	1,02%
S/ PESCA	437.657	2,81%
<b>TOTAL BONOS EMPRESAS</b>	<b>5.413.057</b>	<b>34,72%</b>
<b>OTROS TITULOS DE DEUDA</b>		
S/ ENERGIA	810.250	5,20%
<b>TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>15.441.810</b>	<b>99,05%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>15.441.810</b>	<b>99,05%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	123.158	0,79%
OTROS	25.388	0,16%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>148.547</b>	<b>0,95%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>15.590.356</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>129.466</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>15.460.890</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 16,11% 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 55,33% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 12,69% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 9,72% 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 5,19% 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.

**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 25,24% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 73,81% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: 1.510 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.

**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 2,2967% (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 1,5% (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 1,9040% (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 2,0825% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE P
- 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 último trimestre fue de un 0,57% del patrimonio para Serie A, un 0,37% para la Serie APV-A, un 0,46% para la Serie F y un 0,52% 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 cargara gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,2% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno
- b) Los gastos cargados al Fondo en el último trimestre fue de un 0,02% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 3.280.-

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO (M\$)	VALOR DE MERCADO (M\$)
Posición venta	4.408.800	4.420.000
Posición compra	4.404.000	4.420.000

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

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

SERIE A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-0,268	-2,164	-0,726	-2,009	-0,169	-0,172	-0,005
Nominal	0,098	-0,751	-0,251	1,169	0,097	4,391	0,119
VALOR UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE APV-A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-0,203	-	-	-	-	-	-
Nominal	0,163	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE F	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,131	-	-	-	-	-	-
Nominal	0,131	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE P	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-0,251	-	-	-	-	-	-
Nominal	0,115	-	-	-	-	-	-
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.