

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO CONSORCIO ACCIONES CHILENAS
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONAL - DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A, APV-A, F, P
30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
PESOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIES DE CUOTAS VIGENTES:
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACION

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCION DE ACCIONES		
Sector Agropecuario y Forestal	2.958.440	7,75%
Sector Comercio y Distribución	9.426.128	24,68%
Sector Construcción/Inmobiliario	949.762	2,49%
Sector Energía	7.076.751	18,52%
Sector Financiero	3.399.801	8,90%
Sector Industrial	738.996	1,93%
Sector Minería	4.161.746	10,89%
Sector otros Productos y Servicios	1.518.120	3,97%
Sector Transportes	3.332.137	8,72%
Sector Tecnología	1.253.001	3,28%
Sector Salud	444.944	1,16%
Sector Comunicaciones	2.508.256	6,57%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONALES	37.768.082	98,86%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	37.768.082	98,86%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	228.407	0,60%
OTROS	206.898	0,54%
TOTAL OTROS ACTIVOS	435.305	1,14%
TOTAL ACTIVO	38.203.387	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	200.686	
TOTAL PATRIMONIO	38.002.701	

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% 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 41,56% del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 36,55% del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 12,58% 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 2,22% 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 5,95% 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.

CARGOS EFECTUADOS AL 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 4,9980% del patrimonio para la Serie A (Iva incluido).
- b) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3,0000% 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 2,7846% 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 4,1650% para la Serie P (Iva incluido).
- 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:
- | | |
|--|-------|
| Para la Serie A (% del Patrimonio) | 1,26% |
| Para la Serie APV-A (% del Patrimonio) | 0,76% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio) | 0,70% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio) | 1,05% |

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 0% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es: NA

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.

Gastos de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,7% anual, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,08% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 30.040.

Comisiones de colocación

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.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades obtenidas por el fondo, para cuotas que permanecieron todo el período 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	- 9,758	- 18,327	- 6,526	- 22,024	- 2,052	29,329	0,717
Nominal	- 9,605	- 17,869	- 6,351	- 19,566	- 1,798	35,641	0,850
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

SERIE APV-A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 9,610	- 17,915	- 6,369	- 23,300	- 2,186	32,113	0,777
Nominal	- 9,457	- 17,455	- 6,194	- 20,882	- 1,933	38,561	0,910
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

SERIE F	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 9,594	- 17,870	- 6,351	- 68,774	- 9,244	- 62,036	- 2,655
Nominal	- 9,441	- 17,409	- 6,177	- 67,790	- 9,009	- 60,184	- 2,526
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

SERIE P	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 9,696	- 18,155	- 6,460	- 24,899	- 2,358	26,295	0,651
Nominal	- 9,544	- 17,696	- 6,286	- 22,532	- 2,105	32,459	0,784
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

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.