

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO CONSORCIO BALANCEADO CRECIMIENTO
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO - 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 DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
SECTOR FINANCIERO		
Bonos Emitidos por Estado y Bcos. Centrales	443.073	1,36%
Depósitos y/o Pagarés de Bcos. e Inst. Financieras	2.812.513	8,63%
Letras Hipotecarias	430.996	1,32%
Pagarés emitidos por Estados	498.534	1,53%
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS		
Sector Alimento y Bebidas	450.662	1,38%
Sector Financiero	32.891	0,10%
TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA NACIONALES	4.668.669	14,33%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES		
Sector Agropecuario y Forestal	408.911	1,25%
Sector Alimento y Bebidas	56.886	0,17%
Sector Comercio y Distribución	898.806	2,76%
Sector Comunicaciones	326.251	1,00%
Sector Construcción/Inmobiliario	105.139	0,32%
Sector Energía	781.688	2,40%
Sector Financiero	137.738	0,42%
Sector Industrial	90.528	0,28%
Sector Minería	346.676	1,06%
Sector otros Productos y Servicios	47.228	0,14%
Sector Tecnología	52.225	0,16%
Sector Transportes	180.340	0,55%
Sector Salud	2.171	0,01%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONALES	3.434.587	10,54%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS		
CUOTAS DE F. M., ADR Y OTROS TITULOS DE CAPITALIZACION		
Sector Financiero	16.139.087	49,53%
Sector Tecnología	1.653.532	5,07%
Sector Transportes	63.394	
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS	17.856.013	54,80%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	25.959.269	79,67%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	1.427.147	4,38%
OTROS	5.196.168	15,95%
TOTAL OTROS ACTIVOS	6.623.315	20,33%
TOTAL ACTIVO	32.582.584	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	6.303.446	
TOTAL PATRIMONIO	26.279.138	

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 2,89% del activo del fondo
- b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, A, O N-1 representan un 16,90% del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 3,85% del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 0,77% 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 0,42% 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 54,84% 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 9,51% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 4,82% del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda es de: 126 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.

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 4,4506% 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 2% 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 3,5581% 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 3,8675% 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) | 1,12% |
| Para la Serie APV-A (% del Patrimonio) | 0,50% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio) | 0,90% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio) | 0,97% |

Gastos de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,5% 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\$ 800.-

Comisiones de colocación

Para la Serie P se cobrará una comisión de colocación diferida al rescate, esta comisión será de hasta un 2,38% (IVA incluido) y ésta dependerá de la 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	- 1,332	- 8,630	- 2,964	- 12,030	- 1,062	- 8,070	- 0,233
Nominal	- 1,165	- 8,117	- 2,782	- 9,257	- 0,806	- 3,583	- 0,101
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	- 1,133	- 8,064	- 2,764	- 9,847	- 0,860	- 1,056	- 0,029
Nominal	- 0,966	- 7,548	- 2,582	- 7,006	- 0,603	3,773	0,103
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	- 1,259	- 8,424	- 2,891	- 11,750	- 1,036	- 13,205	- 0,393
Nominal	- 1,093	- 7,911	- 2,710	- 8,969	- 0,780	- 8,969	- 0,261
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	- 1,284	- 8,495	- 2,916	- 11,515	- 1,014	- 6,447	- 0,185
Nominal	- 1,118	- 7,982	- 2,735	- 8,726	- 0,758	- 1,881	- 0,053
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.