

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

**FONDO MUTUO CONSORCIO RENTA LARGO PLAZO**  
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
CON INST. DE DEUDA MEDIANO Y LARGO PLAZO NACIONAL - DERIVADOS  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.  
A. APV-A, F, P  
**30 DE SEPTIEMBRE DE 2011**  
**PESOS CHILENOS**

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
<b>SECTOR FINANCIERO</b>		
Depósitos y/o Pagarés de Bcos. E Inst. Financieras	4.239.283	32,16%
Bonos de Bcos. E Inst. Financieras	1.100.232	8,35%
Letras de Crédito de Bcos. E Inst. Financieras	1.885.116	14,30%
Pagarés Emitidos por el Estado y Banco Central	299.162	2,27%
Bonos Emitidos por el Estado y Banco Central	3.778.783	28,67%
<b>BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS</b>		
Sector Agropecuario y Forestal	110.631	0,84%
Sector Comercio y Distribución	209.461	1,59%
Sector Comunicaciones	256.425	1,95%
Sector Construcción/Inmobiliario	241.459	1,83%
Sector Energía	254.687	1,93%
Sector Financiero	24.628	0,19%
Sector Industrial	209.760	1,59%
Sector Otros Productos y Servicios	223.552	1,70%
Sector Transportes	95.987	0,73%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>12.929.166</b>	<b>98,09%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	54.841	0,42%
OTROS	196.450	1,49%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>251.291</b>	<b>1,91%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>13.180.457</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>877</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>13.179.580</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 30,94% 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 58,93% del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 3,96% del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 4,26% 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 0% 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 2,5942% 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 1,7500% 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 2,2015% del patrimonio 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 2,3800% del patrimonio para la Serie P (iva incluido).
- e) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue:
- |  |       |
|--|-------|
| Para la Serie A (% del Patrimonio)     | 0,58% |
| Para la Serie APV-A (% del Patrimonio) | 0,38% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio)     | 0,55% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio)     | 0,52% |

**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 32,58% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 65,51% del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es: 1.241 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.

**Gastos de operación**

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo de un 0,0% 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\$ 460.-

**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 esta dependerá de la permanencia en el Fondo.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO (M\$)	VALOR DE MERCADO (M\$)
Posición venta	2.792.381	2.790.154
Posición compra	2.196.600	2.202.295

## **RENTABILIDAD DEL FONDO**

Rentabilidades obtenidas por el fondo, para cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas.

<b>SERIE A</b>	<b>Ultimo Mes</b>	<b>Ultimo Trimestre</b>		<b>Ultimos Doce Meses</b>		<b>Ultimos Tres Años</b>	
		<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>
Real	0,516	2,104	0,697	1,646	0,136	0,468	0,013
Nominal	0,686	2,677	0,885	4,850	0,395	5,372	0,145
VALOR UF	22.012,69	21.889,89		21.339,99		20.988,34	

<b>SERIE APV-A</b>	<b>Ultimo Mes</b>	<b>Ultimo Trimestre</b>		<b>Ultimos Doce Meses</b>		<b>Ultimos Tres Años</b>	
		<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>
Real	0,582	2,310	0,764	2,459	0,203	2,899	0,079
Nominal	0,752	2,884	0,952	5,689	0,462	7,921	0,212
VALOR UF	22.012,69	21.889,89		21.339,99		20.988,34	

<b>SERIE F</b>	<b>Ultimo Mes</b>	<b>Ultimo Trimestre</b>		<b>Ultimos Doce Meses</b>		<b>Ultimos Tres Años</b>	
		<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>
Real	0,524	2,129	0,705	- 0,421	- 0,035	- 2,062	- 0,058
Nominal	0,694	2,702	0,893	2,718	0,224	2,718	0,075
VALOR UF	22.012,69	21.889,89		21.339,99		20.988,34	

<b>SERIE P</b>	<b>Ultimo Mes</b>	<b>Ultimo Trimestre</b>		<b>Ultimos Doce Meses</b>		<b>Ultimos Tres Años</b>	
		<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>
Real	0,534	2,160	0,715	1,864	0,154	1,087	0,030
Nominal	0,704	2,733	0,903	5,075	0,413	6,021	0,163
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.