

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
SECTOR FINANCIERO		
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%
BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS		
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%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	12.929.166	98,09%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	54.841	0,42%
OTROS	196.450	1,49%
TOTAL OTROS ACTIVOS	251.291	1,91%
TOTAL ACTIVO	13.180.457	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	877	
TOTAL PATRIMONIO	13.179.580	

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.

SERIE A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
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

SERIE APV-A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
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

SERIE F	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
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

SERIE P	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
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.