

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO CONSORCIO RENTA REAL
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION. ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE 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

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
SECTOR FINANCIERO		
Depósitos y/o Pagars de Bcos. E Inst. Financieras	10.855.772	57,62%
Bonos de Bcos. E Inst. Financieras	523.079	2,78%
Letras de Crédito de Bcos. E Inst. Financieras	1.730.176	9,18%
Pagars Emitidos por el Estado y Banco Central	88.687	0,47%
Bonos Emitidos por el Estado y Banco Central	3.783.857	20,08%
BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS		
Sector Agropecuario y Forestal	44.252	0,23%
Sector Financiero	253.250	1,34%
Sector Comercio y Distribución	99.357	0,53%
Sector Construcción e Inmobiliario	87.371	0,46%
Sector Energía	674.887	3,58%
Sector Alimentos y Bebidas	136.419	0,72%
Sector otros Productos y Servicios	223.552	1,19%
Sector Salud	160.723	0,85%
Sector Transportes	95.987	0,51%
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	18.757.369	99,56%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	18.757.369	99,56%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	78.505	0,42%
OTROS	4.567	0,02%
TOTAL OTROS ACTIVOS	83.072	0,44%
TOTAL ACTIVO	18.840.441	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	905	
TOTAL PATRIMONIO	18.839.536	

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 20,55% 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 72,35% del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 3,97% del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 2,69% del activo del fondo.
- e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, 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.

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 53,79% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 45,77% del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda es de: 856 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 2,0587% 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 1,3000% 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 1,6660% 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 1,8445% 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) | 0,52% |
| Para la Serie APV-A (% del Patrimonio) | 0,33% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio) | 0,42% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio) | 0,46% |

Gastos de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,2% 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\$ 0.

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.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO (M\$)	VALOR DE MERCADO (M\$)
Posición venta	590.681	587.859
Posición compra	-	-

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	0,597	1,121	0,372	0,664	0,055	5,544	0,150
Nominal	0,767	1,688	0,560	3,838	0,314	10,695	0,283
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	0,659	1,314	0,436	1,431	0,118	7,974	0,213
Nominal	0,830	1,883	0,624	4,628	0,378	13,244	0,346
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	0,629	1,220	0,405	- 0,973	- 0,081	- 2,605	- 0,073
Nominal	0,799	1,788	0,592	2,149	0,177	2,149	0,059
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	0,614	1,175	0,390	0,880	0,073	6,225	0,168
Nominal	0,784	1,743	0,578	4,060	0,332	11,409	0,301
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.