

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:  
NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:  
SERIES DE CUOTAS VIGENTES:  
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:  
MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

FONDO MUTUO XTRA INCOME  
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO, LARGO PLAZO, NACIONAL - DERIVADOS.  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.  
A. APV-A, F, P  
30 DE SEPTIEMBRE DE 2011  
PESOS

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>SECTOR FINANCIERO</b>		
Bonos Bancos e Instituciones Financieras	1.801.498	11,98%
Letras Hipotecarias	2.088.465	13,88%
Bonos Emitidos por Estados y Bancos Centrales	3.831.399	25,47%
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA</b>	<b>7.721.362</b>	<b>51,33%</b>
<b>BONOS EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADORAS</b>		
Sector Comercio y Distribución	603.987	4,02%
Sector Agropecuario y Forestal	110.631	0,74%
Sector Construcción / Inmobiliario	150.002	1,00%
Sector Energía	449.655	2,99%
Sector Financiero	980.277	6,52%
Sector Industrial	323.974	2,15%
Sector Transportes	191.975	1,28%
Sector otros Productos y Servicios	335.328	2,23%
Sector Salud	160.723	1,07%
Sector Comunicaciones	225.024	1,50%
<b>TOTAL BONOS EMPRESAS</b>	<b>3.531.576</b>	<b>23,48%</b>
<b>DEPOSITOS Y/O PAGARES</b>		
Sector Financiero	3.576.283	23,78%
<b>TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>14.829.221</b>	<b>23,78%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>14.829.221</b>	<b>98,59%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	197.673	1,31%
OTROS	14.759	0,10%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>212.432</b>	<b>1,41%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>15.041.653</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>187.294</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>14.854.359</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 25,47% 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 58,96% del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 10,51% del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 3,65% 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.

**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 16,84% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 81,75% del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es: 1.321

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 2,2967% 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 1,5% 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 1,9040% 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 2,0825% del patrimonio 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)     | 0,58% |
| Para la Serie APV-A (% del Patrimonio) | 0,38% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio)     | 0,48% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio)     | 0,52% |

**Gastos de operación**

- a) Se cargará gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,2% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno
- b) Los gastos cargados al Fondo en el último trimestre fue de un 0,01% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 980.-

**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 CONTRATOS	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posición venta	5.590.162	5.580.308
Posición compra	4.404.000	4.404.590

## **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	0,748	1,391	0,462	1,461	0,121	2,227	0,061
Nominal	0,919	1,960	0,649	4,659	0,380	7,216	0,194
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	0,814	1,595	0,529	2,273	0,187	4,658	0,127
Nominal	0,985	2,165	0,717	5,497	0,447	9,766	0,259
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	0,781	1,493	0,495	- 3,174	- 0,268	- 5,079	- 0,145
Nominal	0,952	2,062	0,683	- 0,122	- 0,010	- 0,446	- 0,012
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	0,766	1,446	0,480	1,679	0,139	2,860	0,078
Nominal	0,937	2,015	0,667	4,884	0,398	7,881	0,211
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.