

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO XTRA BOND  
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
CON INST. DE DEUDA MEDIANO Y LARGO PLAZO  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.  
A-B-C-D-E-I  
31 DE MARZO DEL 2010  
PESOS

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>BONOS EMPRESAS Y DE SOCIEDADES SECURITIZADORAS</b>		
Sector Comercio y distribucion	97.384	1,37%
Sector Comunicaciones	298.091	4,20%
Sector Energia	70.752	1,00%
Sector Financiero	277.904	3,92%
Sector Construccion/Inmobiliario	85.716	1,21%
<b>TOTAL BONOS EMPRESAS</b>	<b>829.847</b>	<b>11,69%</b>
<b>SECTOR FINANCIERO</b>		
LETRAS HIPOTECARIAS	110.604	1,56%
BONOS EMITIDOS POR ESTADO Y BANCO CENTRAL	5.745.040	80,95%
BONOS BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	210.541	2,97%
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INST. FINANCIERAS	58.322	0,82%
<b>TOTAL FINANCIERO</b>	<b>6.124.507</b>	<b>86,29%</b>
<b>TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>6.954.354</b>	<b>97,99%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>6.954.354</b>	<b>97,99%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	139.252	1,96%
OTROS	3.607	0,05%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>142.859</b>	<b>2,01%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7.097.213</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>137.890</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>6.959.323</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 80,95% 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 8,37% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 8,67% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0% 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.

**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 2,38% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE A
- b) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,023% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE B.
- c) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,594% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE C
- d) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,202% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE D
- e) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,750% (Exenta de iva) del patrimonio para la SERIE E
- f) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,047% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE I
- g) La remuneración devengada a favor de la ADM. De Fondos Mutuos durante el ultimo trimestre fue de un 0,51% del patrimonio para Serie A, un 0,43% para la Serie B, un 0,57% para la Serie C, un 0,47% para la Serie D, un 0,37% para la serie E y un 0% para la Serie I.

- 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 1,19% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 96,79% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: 1.275 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.

**Comisiones**

- 3)- Existe cobro de comisión diferida para las series A y B al rescate, de hasta un 2,38 % (iva incluido), que dependerá del tiempo de permanencia en el Fondo.

**Gasto 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 ultimo trimestre alcanzaron a un 0,05% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 3.520.-

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posición Venta	1.041.000	1.050.028
Posición Compra	1.045.000	1.050.028

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el periodo 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	0,914	3,556	1,172	4,017	0,329	- 2,421	- 0,068
Nominal	1,291	3,831	1,261	4,210	0,344	11,523	0,303
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,945	3,647	1,201	4,389	0,359	- 1,390	- 0,039
Nominal	1,322	3,923	1,291	4,582	0,374	12,702	0,333
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,896	3,501	1,154	3,795	0,311	- 3,036	- 0,086
Nominal	1,273	3,776	1,243	3,987	0,326	10,821	0,286
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,929	3,602	1,186	4,203	0,344	- 1,906	- 0,053
Nominal	1,306	3,877	1,276	4,396	0,359	12,112	0,318
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,964	3,705	1,220	4,625	0,377	- 0,511	- 0,014
Nominal	1,341	3,980	1,310	4,818	0,393	13,707	0,357
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,372	- 0,265	- 0,088	- 0,185	- 0,015	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

**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.**