

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO XTRA BOND

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
CON INST. DE DEUDA MEDIANO Y LARGO PLAZO NACIONAL - DERIVADOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.

SERIE DE CUOTAS

A-B-C-D-E-I

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

31 DE MARZO DE 2011

MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

PESOS

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
SECTOR FINANCIERO		
Depositos y/o pagares de bancos e instituciones financieras	2.504.395	28,98%
Bonos de bancos e instituciones financieras	551.988	6,39%
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	971.826	11,24%
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	2.936.942	33,98%
BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS		
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	329.107	3,81%
S/COMUNICACIONES	275.092	3,18%
S/CONSTRUCCION E INMOBILIARIO	130.734	1,51%
S/ENERGIA	62.929	0,73%
S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	443.849	5,14%
S/FINANCIERO	24.592	0,28%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	8.231.454	95,24%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	58.755	0,68%
OTROS	352.351	4,08%
TOTAL OTROS ACTIVOS	411.106	4,76%
TOTAL ACTIVO	8.642.560	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	224.926	
TOTAL PATRIMONIO	8.417.634	

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 33,98% 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 47,68% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 6,93% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 6,65% 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.
- D) Los Instrumento de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta a las anteriores), representan un 0% del total 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 2,5942% (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 2,2015% (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 1,75% (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 1,0472% (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 2,13% del patrimonio para Serie A, un 1,72% para la Serie B, un 2,28% para la Serie C, un 1,89% para la Serie D, un 1,49% para la serie E y un 0% para la Serie I.

Comisiones

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 0,01% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 760.

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 30,46% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 64,79% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: 1.129 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.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posición venta	2.201.700	2.213.500
Posición compra	2.196.600	2.213.500

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	0,368	- 0,067	- 0,022	- 0,432	- 0,036	- 3,762	- 0,106
Nominal	0,607	0,505	0,168	2,317	0,191	4,762	0,129
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,398	0,021	0,007	- 0,048	- 0,004	- 2,698	- 0,076
Nominal	0,638	0,594	0,197	2,712	0,223	5,920	0,160
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,350	- 0,119	- 0,040	- 0,617	- 0,052	- 4,352	- 0,124
Nominal	0,589	0,452	0,150	2,127	0,176	4,120	0,112
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,383	- 0,023	- 0,008	- 0,226	- 0,019	- 3,218	- 0,091
Nominal	0,622	0,549	0,183	2,529	0,208	5,354	0,145
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,418	0,077	0,026	0,178	0,015	- 2,038	- 0,057
Nominal	0,657	0,649	0,216	2,944	0,242	6,639	0,179
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,238	- 0,569	- 0,190	- 2,687	- 0,227	- 8,137	- 0,235
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

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.