

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO XTRA INCOME

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO, LARGO PLAZO.

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 DICIEMBRE DEL 2010

MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

PESOS

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
SECTOR FINANCIERO			
DEPOSITOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	4.705.345	26,16%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 41,28% del activo del fondo.
BONOS BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	629.131	3,50%	
LETRAS HIPOTECARIAS	1.892.188	10,52%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 40,33% del activo del fondo.
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	7.426.089	41,28%	
TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA	14.652.753	81,46%	
BONOS EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADORAS			
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	794.172	4,41%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 12,84% del activo del fondo.
S/CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	262.272	1,46%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 4,45% del activo del fondo.
S/ENERGIA	423.758	2,36%	
S/FINANCIERO	956.344	5,32%	
S/INDUSTRIAL	164.424	0,91%	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.
S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	538.795	3,00%	
TOTAL BONOS EMPRESAS	3.139.765	17,45%	
			F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	17.792.518	98,91%	
			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.
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	17.792.518	98,91%	
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	174.555	0,97%	
OTROS	21.529	0,12%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	196.084	1,09%	
TOTAL ACTIVO	17.988.602	100,00%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 0% del activo del fondo.
TOTAL PASIVO (MENOS)	408.008		
TOTAL PATRIMONIO	17.580.594		D) Los Instrumentos 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

- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,0825% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE A
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,7245% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE B.
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,2967% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE C
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,9040% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE D
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,5% (Exenta de iva) del patrimonio para la SERIE E
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 0,8925% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE I
- La sociedad cobrará una Remuneración Variable los días en que se experimente una variación positiva del valor pre-cuota de la serie respecto de su valor histórico más alto, y corresponderá hasta un 11,90% IVA incluido para las series A, B, C, D, e I y hasta un 10,00% (exenta de IVA) para la serie E.
- La remuneración devengada a favor de la ADM. De Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 0,58% del patrimonio para Serie A, un 2,43% para la Serie B, un 2,11% para la Serie C, un 2,62% para la Serie D, un 2,27% para la Serie E, y un 1,85% 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

- Se cargara gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,2% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno
- Los gastos cargados al Fondo en el último trimestre fue de un 2,29% del Patrimonio
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 9.340,-

Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración

- Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 28,28% del activo del fondo.
- Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 70,63% del activo del fondo.
- La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: 1.166 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.

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	- 0,192	0,226	0,075	0,962	0,080	- 0,872	- 0,024
Nominal	- 0,091	0,769	0,256	3,433	0,282	8,387	0,224
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,161	0,316	0,105	1,304	0,108	0,160	0,004
Nominal	- 0,061	0,860	0,286	3,784	0,310	9,516	0,253
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 1,168	- 0,468	- 0,156	- 0,953	- 0,080	- 2,163	- 0,061
Nominal	- 1,065	0,179	0,060	1,451	0,120	8,861	0,236
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,142	0,373	0,124	1,550	0,128	0,845	0,023
Nominal	- 0,041	0,917	0,305	4,036	0,330	10,265	0,272
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,142	0,373	0,124	1,550	0,128	0,845	0,023
Nominal	- 0,041	0,917	0,305	4,036	0,330	10,265	0,272
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,101	- 0,539	- 0,180	- 2,389	- 0,201	- 6,081	- 0,174
Nominal	-	-	-	-	-	2,691	0,074
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

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