

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:

30 DE SEPTIEMBRE 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
<b>SECTOR FINANCIERO</b>			
DEPOSITOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	7.712.629	37,92%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 30% del activo del fondo
BONOS BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.032.312	5,07%	
LETRAS HIPOTECARIAS	2.128.862	10,47%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 53,06% del activo del fondo.
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	6.102.385	30,00%	
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA</b>	<b>16.976.188</b>	<b>83,46%</b>	
<b>BONOS EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADORAS</b>			
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	151.175	0,74%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 9,87% del activo del fondo.
S/CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	259.558	1,28%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 2,77% del activo del fondo.
S/ENERGIA	425.428	2,09%	
S/FINANCIERO	949.730	4,67%	
S/INDUSTRIAL	163.331	0,80%	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	541.801	2,66%	
<b>TOTAL BONOS EMPRESAS</b>	<b>2.491.023</b>	<b>12,25%</b>	
<b>TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>19.467.211</b>	<b>95,70%</b>	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>19.467.211</b>	<b>95,70%</b>	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.
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
CAJA Y BANCOS	101.950	0,50%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 0% del activo del fondo.
OTROS	772.560	3,80%	
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>874.510</b>	<b>4,30%</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>20.341.721</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>324.318</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>20.017.403</b>		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.

**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 2,0825% (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 1,7245% (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 2,2967% (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 1,9040% (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 1,5% (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 0,8925% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE I
- g) 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, B, C, D, e I y hasta un 10,00% (exenta de IVA) para la serie E.
- h) La remuneración devengada a favor de la ADM. De Fondos Mutuos durante el ultimo trimestre fue de un 0,58% del patrimonio para Serie A, un 1,91% para la Serie B, un 1,68% para la Serie C, un 2,05% para la Serie D, un 1,79% para la Serie E, y un 1,48% 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 cargara 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 ultimo trimestre fue de un 0,011% del Patrimonio
- c) los gastos en los cuales se incurrio fueron M\$ 2.110.-

**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 38,76% del activo del fondo.

B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 56,94% del activo del fondo.

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: 1.316 días.

Nota: Se entenderá por "duración de un instrumento", el promedio ponderado

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

<b>SERIE A</b>	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 1,150	- 0,415	- 0,138	- 0,752	- 0,063	- 1,558	- 0,044
Nominal	- 1,048	0,233	0,078	1,656	0,137	9,534	0,253
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

<b>SERIE B</b>	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 1,121	- 0,325	- 0,108	- 0,415	- 0,035	- 0,535	- 0,015
Nominal	- 1,019	0,323	0,108	2,001	0,165	10,673	0,282
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

<b>SERIE C</b>	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	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

<b>SERIE D</b>	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 1,136	- 0,370	- 0,123	- 0,584	- 0,049	- 1,050	- 0,029
Nominal	- 1,033	0,278	0,093	1,829	0,151	10,099	0,268
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

<b>SERIE E</b>	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 1,103	- 0,268	- 0,090	- 0,174	- 0,014	0,198	0,006
Nominal	- 1,001	0,380	0,127	2,248	0,185	11,488	0,303
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

<b>SERIE I</b>	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,104	- 0,646	- 0,216	- 2,369	- 0,200	- 96,352	- 8,787
Nominal	-	-	-	-	-	95,941	8,516
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

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.