

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. LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

A-B-C-D-E-I

SERIE DE CUOTAS

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 DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	4.382.182	26,45%
BONOS BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	672.577	4,06%
LETRAS HIPOTECARIAS	1.730.217	10,44%
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	5.804.080	35,03%
TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA	12.589.056	75,99%
BONOS EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADORAS		
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	583.976	3,52%
S/CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	152.943	0,92%
S/ENERGIA	773.002	4,67%
S/FINANCIERO	770.394	4,65%
S/INDUSTRIAL	123.584	0,75%
S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	549.046	3,31%
TOTAL BONOS EMPRESAS	2.952.945	17,82%
OTROS TITULOS DE DEUDA		
S/ENERGIA	473.188	2,86%
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	16.015.189	96,66%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	16.015.189	96,66%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	22.364	0,13%
OTROS	530.215	3,20%
TOTAL OTROS ACTIVOS	552.579	3,34%
TOTAL ACTIVO	16.567.768	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	774.854	
TOTAL PATRIMONIO	15.792.914	

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 35,03% 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 42,55% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 11,98% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 4,24% 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 2,86% 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.

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 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.
- h) La remuneración devengada a favor de la ADM. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 2,42% del patrimonio para Serie A, un 2,10% para la Serie B, un 2,61% para la Serie C, un 2,26% para la Serie D, un 1,85% para la Serie E, y un 0% para la Serie I

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 27,78% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 68,89% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: 1.074 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

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 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\$ 1.720.-

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO CONTRATOS	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posición venta	4.408.800	4.427.000
Posición compra	4.404.000	4.427.000

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	0,351	0,348	0,116	- 0,681	- 0,057	- 1,734	- 0,049
Nominal	0,590	0,922	0,306	2,061	0,170	6,970	0,187
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	0,382	0,436	0,145	- 0,327	- 0,027	- 0,712	- 0,020
Nominal	0,621	1,011	0,336	2,425	0,200	8,083	0,216
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	- 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	21.578,26	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	0,366	0,392	0,131	- 0,504	- 0,042	- 1,227	- 0,034
Nominal	0,606	0,966	0,321	2,243	0,185	7,522	0,202
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	0,401	0,492	0,164	- 0,098	- 0,008	- 0,017	-
Nominal	0,640	1,067	0,354	2,660	0,219	8,839	0,236
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	- 5,664	- 0,162
Nominal	-	-	-	-	-	2,691	0,074
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