

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL ASIA  
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO Y DERIVADOS  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.  
A-B-C  
31 DE MARZO DE 2011  
DOLARES AMERICANOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:  
SERIES DE CUOTAS  
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:  
MONEDA DE CONTABILIZACION

CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION Y OTROS TITULOS DE CAPITALIZACION EXTRANJERAS	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
SECTOR FINANCIERO	23.107	87,85%
SECTOR ENERGIA	334	1,27%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>23.441</b>	<b>89,12%</b>
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>		
CAJA Y BANCOS	81	0,31%
OTROS	2.780	10,57%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>2.861</b>	<b>10,88%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>26.301</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>2.157</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>24.145</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 0% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de cartera que cuenten con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 0% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0% 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.

#### Remuneración:

- 1) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de Hasta un 4,76% anual ( iva incluido) del patrimonio para la serie A.
- 2) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 2,20% del patrimonio para la serie B. ( Exento de Iva ).
- 3) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 3,332% (iva incluido) del patrimonio para la serie C.
- 4) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 4,72% del patrimonio para la Serie A , un 2,19% para la Serie B y de un 1,57 % para la Serie C.

- 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 89,12 % del activo del fondo.

- I) Los Instrumento de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, ( distinta a las anteriores), representan un 0% del total del activo del fondo.

#### Gasto de operación:

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo de un 0.3 %, conforme a lo establecido en el reglamento interno. Si eventualmente se debe pagar impuesto por las ganancias obtenidas en inversiones, estas serán a cargo del fondo.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,02% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 5.

#### 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 0% del activo del fondo.

- B) Los Instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del fondo.

- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda es: no aplicable (NA).

#### Otros Gastos :

#### Comisiones:

Comisión de colocación diferida al rescate por una permanencia de los aportes igual o inferior a 60 días para la Serie C. Esta sera de un 1%+ IVA.

**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 período sin ser rescatadas:

SERIE A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 5,680	- 11,859	- 4,121	- 4,912	- 0,419	- 21,303	- 0,663
Nominal	- 5,455	- 11,355	- 3,938	- 2,286	- 0,193	- 14,332	- 0,429
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	5,194	- 1,328	- 0,445	8,397	0,674	- 5,320	- 0,152
Nominal	5,445	- 0,764	- 0,255	11,389	0,903	3,066	0,084
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 11,894	- 17,265	- 6,122	- 8,677	- 0,754	- 20,244	- 0,626
Nominal	- 11,684	- 16,791	- 5,943	- 6,156	- 0,528	- 13,179	- 0,392
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.