

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL ESTADOS UNIDOS
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION,
ES UN FONDO MUTUO DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO-DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A, APV-A, F, I, P
30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
DOLARES AMERICANOS

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCION DE ACCIONES		
Sector Tecnologia	1.450	6,90%
Sector Salud	381	1,81%
Sector Servicio	366	1,74%
Sector Financiero	16.593	79,01%
Sector Energia	371	1,77%
Sector Industrial	89	0,42%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	19.250	91,67%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	842	4,00%
OTROS	908	4,33%
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.750	8,33%
TOTAL ACTIVO	21.000	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	919	
TOTAL PATRIMONIO	20.081	

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 la cartera que cuentan 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 la cartera que cuentan con clasificación de riesgo 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.
- 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 91,67% 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.

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 del fondo es: NA

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 del instrumento y por "duración de la cartera de inversiones", el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

Remuneración de la sociedad administradora

- a) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 4,170% anual (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 un 2.500% (Exento de iva) del patrimonio para la serie APV-A.
- c) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 2,000% (iva incluido) del patrimonio para la serie F.
- d) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 0,740% (iva incluido) del patrimonio para la serie I.
- e) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 3,753% (iva incluido) del patrimonio para la serie P.

- f) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue:
- | | |
|--|-------|
| Para la Serie A (% del Patrimonio) | 0,90% |
| Para la Serie APV-A (% del Patrimonio) | 0,55% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio) | 0,30% |
| Para la Serie I (% del Patrimonio) | 0,00% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio) | 0,95% |

Gastos de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo conforme a lo establecido en el reglamento interno de un 0,3 % anual. Si eventualmente se debe pagar impuestos por las ganancias obtenidas en inversiones, estas serán a cargo del fondo.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron un 0% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSDO.

Comisiones de colocación

Para la Serie P se cobrará una comisión de colocación diferida al rescate, esta comisión será de hasta un 2,38% (IVA incluido) que dependerá de la permanencia en el Fondo.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades obtenidas por el fondo, para 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	- 7,938	- 16,775	- 5,937	- 6,216	- 0,533	- 13,797	- 0,412
Nominal	- 7,782	- 16,308	- 5,762	- 3,260	- 0,276	- 9,589	- 0,280
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

SERIE APV-A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 7,757	- 16,353	- 5,778	- 4,727	- 0,403	- 12,614	- 0,374
Nominal	- 7,601	- 15,883	- 5,602	- 1,724	- 0,145	- 8,349	- 0,242
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

SERIE F	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 7,710	- 16,194	- 5,719	- 3,716	- 0,315	- 11,123	- 0,327
Nominal	- 7,554	- 15,724	- 5,543	- 0,681	- 0,057	- 6,786	- 0,195
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,169	- 0,558	- 0,186	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF							

SERIE P	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 7,948	- 16,820	- 5,954	-	-	-	-
Nominal	- 7,792	- 16,353	- 5,779	-	-	-	-
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

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.