

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL PERU
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE 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
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMISORES EXTRANJEROS:		
Sector Financiero	2.423	15,35%
Sector Comercio y Distribución	1.085	6,87%
Sector Construcción / Inmobiliario	1.214	7,69%
Sector Energía	771	4,88%
Sector Industrial	3.110	19,70%
Sector Minería	5.841	37,00%
Sector Agropecuario y Forestal	634	4,02%
Sector Alimentos, Bebidas	291	1,84%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	15.369	97,36%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES		
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	178	1,13%
OTROS	238	1,51%
TOTAL OTROS ACTIVOS	416	2,64%
TOTAL ACTIVO	15.785	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	194	
TOTAL PATRIMONIO	15.591	

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 97,36% 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.

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 hasta un 4,760% del patrimonio para la Serie A (Iva incluido) .
- b) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,500% del patrimonio para la Serie APV-A (Exenta de iva) .
- c) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,000% para la Serie F (Iva incluido).
- d) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 0,740% para la Serie I (Iva incluido).
- e) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,284% para la Serie P (Iva incluido).
- f) 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 10% IVA incluido para las series A, F y P.
- g) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue:
- | | |
|--|-------|
| Para la Serie A (% del Patrimonio) | 1,20% |
| Para la Serie APV-A (% del Patrimonio) | 0,55% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio) | 0,40% |
| Para la Serie I (% del Patrimonio) | 0,00% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio) | 1,08% |

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.

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,5% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron un 0% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSD 0.

Comisiones de colocación

Existe cobro de comisión diferida para las series A y F, al rescate de un 1,19% (iva incluido), que será de 1 a 30 días de permanencia en el Fondo.

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 período 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	- 12,537	- 5,253	- 1,783	- 9,689	- 0,846	30,980	0,752
Nominal	- 12,389	- 4,722	- 1,599	- 6,842	- 0,589	37,373	0,886
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	- 12,359	- 4,660	- 1,578	- 7,425	- 0,641	-	-
Nominal	- 12,211	- 4,125	- 1,394	- 4,507	- 0,384	-	-
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	- 12,319	- 4,538	- 1,536	- 6,913	- 0,595	9,534	0,253
Nominal	- 12,171	- 4,003	- 1,352	- 3,979	- 0,338	14,880	0,386
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	22.012,69	21.889,89		21.339,99		20.988,34	

SERIE P	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 12,487	- 5,138	- 1,743	-	-	-	-
Nominal	- 12,339	- 4,606	- 1,560	-	-	-	-
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.