

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:  
NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:  
SERIES DE CUOTAS VIGENTES (Hasta 08-05-2011):  
SERIES DE CUOTAS VIGENTES (Desde 09-05-2011):  
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:  
MONEDA DE CONTABILIZACION

**FONDO MUTUO LARRAINVIAL ACCIONES NACIONALES**  
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE LIBRE INVERSION NACIONAL- DERIVADOS  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.  
A, B, C  
A, APV-A, F, I, P  
**30 DE JUNIO DE 2011**  
**PESOS**

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES ( ACCIONES )	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
Sector Agropecuario y Forestal	2.141.541	6,20%
Sector Alimentos y Bebidas	1.718.919	4,90%
Sector Tecnologia	1.266.408	3,60%
Sector Salud	1.119.536	3,20%
Sector Comercio y distribución	7.419.618	21,30%
Sector Comunicaciones	2.030.944	5,80%
Sector Energia	6.502.518	18,70%
Sector Financiero	2.885.525	8,30%
Sector Industrial	474.605	1,40%
Sector Minería	2.523.732	7,30%
Sector Construcción/Inmobiliario	301.906	0,90%
Sector Otros Productos y Servicios	1.373.674	4,00%
Sector Transportes	3.055.929	8,80%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>32.814.855</b>	<b>94,41%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	1.223.406	3,52%
OTROS	721.113	2,07%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>1.944.519</b>	<b>5,59%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>34.759.374</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>961.621</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>33.797.753</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 la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 35,27% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 43,49% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 5,07% 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 4,28% 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 6,30% 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:**

- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 4,1700% del patrimonio para la Serie A (Iva incluido).
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 2,5000% del patrimonio para la Serie APV-A (Exenta de iva).
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 2,0000% del patrimonio para la Serie F (Iva incluido).
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 0,7400% del patrimonio para la Serie I (Iva incluido).
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 3,7530% del patrimonio para la Serie P (Iva incluido).
- Además de lo anterior, la Administradora cobrará una Remuneración Variable por Administración. Esta remuneración se devengará diariamente y corresponderá hasta un 10,0% (IVA Incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la Serie A F y P calculado para estos efectos.
- La remuneración devengada a favor de la Administradora de Fondos Mutuos en el último trimestre fue de un 1,04% del patrimonio para la Serie A, un 0,55% para la Serie APV-A, un 0,61% para la Serie F, un 0% para la Serie I y de un 0% para la Serie P.

**Comisiones**

Existe cobro de comisión diferida para la serie P, al rescate de hasta un 2,38 % (iva incluido), que dependerá del tiempo de permanencia en el Fondo.

**Gasto de operación**

- Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo de un 0,5 % anual, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,08% del patrimonio.
- Los gastos Operacionales Trimestrales en los cuales se incurrió fueron M\$ 27.780.-

**Otros Gastos :**

No existen otros Gastos Asociados al Fondo.

**Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración**

- Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
- Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
- La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: es no aplicable (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.

**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	-2,296	1,568	0,520	16,117	1,253	65,207	1,404
Nominal	-1,938	3,035	1,002	19,884	1,523	72,759	1,530
Valor UF	21.889,89	21578,26		21202,16		20933,02	

SERIE APV- A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-1,779	-	-	-	-	-	-
Nominal	-1,779	-	-	-	-	-	-
Valor UF	21.889,89	21578,26		21202,16		20933,02	

SERIE F	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-1,714	-	-	-	-	-	-
Nominal	-1,714	-	-	-	-	-	-
Valor UF	21.889,89	21578,26		21202,16		20933,02	

SERIE I	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
Valor UF	21.889,89	21578,26		21202,16		20933,02	

SERIE P	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
Valor UF	21.889,89	21578,26		21202,16		20933,02	

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.