

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

**FONDO MUTUO LARRAINVIAL 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.  
A, APV-A, F, I, P.  
**30 DE JUNIO DE 2011**  
**DOLARES AMERICANOS**

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

CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSION Y OTROS TITULOS DE CAPITALIZACION EXTRANJERAS	VALOR DE LA INVERSION (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
SECTOR FINANCIERO	21.490	95,75%
SECTOR OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	528	2,35%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>22.018</b>	<b>98,10%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	364	1,62%
OTROS	63	0,28%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>427</b>	<b>1,90%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>22.445</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>148</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>22.297</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.
- 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 98,10% 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:**

- 1) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de Hasta un 4,760% 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 2,500% anual (exento de iva) del patrimonio para la serie APV-A.
- 3) 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.
- 4) 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.
- 5) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 4,284% (iva incluido) del patrimonio para la serie P.
- 6) Además de la remuneración fija mensual, la administradora cobrara para la serie A, F y P una remuneración variable por administración y corresponderá hasta un 10,00 % (IVA incluido) calculado según lo señalado en el reglamento interno del fondo.
- 7) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 1,18% del patrimonio para la Serie A , un 0,55% para la Serie APV-A y de un 0,50 % para la Serie F, un 0% para la Serie I y un 0% para la Serie P.

**Gasto de operación:**

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo un 0.3 %, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,06% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSD 13.

**Comisiones:**

Existe cobro de comisión deferida para la serie P al rescate, de hasta un 2,38% (iva incluido), que dependerá del tiempo de permanencia en el 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 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	- 2,721	- 2,699	- 0,908	14,158	1,110	35,332	0,844
Nominal	- 2,364	- 1,294	- 0,433	17,861	1,379	41,518	0,969
VALOR UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.933,02

SERIE APV-A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 2,172	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 2,172	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.933,02

SERIE F	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 2,166	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 2,166	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.933,02

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		21.578,26		21.202,16		20.933,02

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		21.578,26		21.202,16		20.933,02

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