

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

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

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:

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
Sector Agropecuario y Forestal	1.275.963	7,11%
Sector Alimento y Bebidas	655.712	3,65%
Sector Comunicaciones	914.018	5,09%
Sector Otros productos y Servicios	584.067	3,25%
Sector Comercio y Distribución	3.899.032	21,73%
Sector Energia	3.893.814	21,70%
Sector Financiero	1.550.511	8,64%
Sector Salud	290.648	1,62%
Sector Minería	1.280.145	7,13%
Sector Transportes	1.339.250	7,46%
Sector Tecnología	490.627	2,73%
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION</b>	<b>16.173.787</b>	<b>90,13%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSION</b>	<b>16.173.787</b>	<b>90,13%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	1.227.917	6,84%
OTROS	542.598	3,02%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>1.770.515</b>	<b>9,87%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>17.944.302</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>653.732</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>17.290.570</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 38,76 % del activo del fondo.
- C) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 38,31% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 5,16% 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 4,65% 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.

**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% (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% 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 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 sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 1,03% del patrimonio la Serie A , de un 0,55% para la Serie APV-A, de un 0,19% para la Serie F, de un 0% para la Serie I y de un 0% para la Serie P.

**Gastos de operación**

- a) Se cargarán gastos de operación de 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 0,14% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 23.960.

**Comisiones de colocación**

La comisión máxima de colocación diferida al rescate por permanencias inferiores a 180 días para la serie P es de un 2,38% Iva Incluido, según lo establecido en el reglamento interno.

- H) los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 3,25% 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: 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 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	- 3,032	0,714	0,237	5,642	0,458	36,293	0,864
Nominal	- 2,676	2,168	0,718	9,069	0,726	42,523	0,989
VALOR UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE APV-A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 2,875	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 2,518	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE F	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 2,859	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 2,503	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-0,366	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE P	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-0,366	-	-	-	-	-	-
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.