

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL AHORRO CAPITAL

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO, LARGO PLAZO, EXTRANJERO - DERIVADOS.

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.

SERIES DE CUOTAS VIGENTES (Hasta 08-05-2011):

A, B, C, D

SERIES DE CUOTAS VIGENTES (Desde 09-05-2011):

A, APV-A, F, I, P

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

30 DE JUNIO DE 2011

MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

PESOS

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS Y FINANCIERAS			
S/FINANCIERO	43.554.665	55,06%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 10,13% del activo del fondo.
TOTAL DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BCOS. Y FINANC.	43.554.665	55,06%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 80,79% del activo del fondo.
BONOS EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADORAS			
S/ALIMENTOS, BEBIDAS	2.141.784	2,71%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 5,10% del activo del fondo.
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	604.088	0,76%	
S/COMUNICACIONES	110.610	0,14%	
S/CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	349.989	0,44%	
S/ENERGIA	1.227.401	1,55%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 3,89% del activo del fondo.
S/FINANCIERO	5.165.061	6,53%	
S/INDUSTRIAL	373.380	0,47%	
S/MINERIA	516.833	0,65%	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.
S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	1.322.605	1,67%	
S/TRANSPORTES	1.083.207	1,37%	
S/SALUD	158.396	0,20%	
TOTAL BONOS EMPRESAS	13.053.353	16,49%	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.
SECTOR FINANCIERO			
BONOS BANCO E INST. FINANCIERAS	5.869.341	7,42%	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.
LETRAS HIPOTECARIAS	8.537.721	10,79%	
BONOS BANCO CENTRAL	5.869.568	7,41%	
PAGARES BANCO CENTRAL	2.146.689	2,70%	
TOTAL FINANCIERO	22.423.319	28,32%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 0% del activo del fondo.
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	79.031.337	99,87%	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.
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	79.031.337	99,91%	
OTROS ACTIVOS			Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración
CAJA Y BANCOS	71.536	0,09%	A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 56,93% del activo del fondo.
OTROS	1.353	0,00%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	72.889	0,09%	B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 42,98% del activo del fondo.
TOTAL ACTIVO	79.104.226	100,00%	C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 793 días.
TOTAL PASIVO (MENOS)	409.611		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.
TOTAL PATRIMONIO	78.694.616		

Remuneración:

1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:

- Hasta un 1,79% anual (IVA incluido) del patrimonio para la serie A
- Hasta de un 1,5% del patrimonio para la serie APV-A (exento de IVA)
- Hasta un 1,0740% anual (IVA incluido) del patrimonio para la serie F.
- Hasta un 0,40% anual (IVA incluido) del patrimonio para la serie I
- Hasta un 1,6110% anual (IVA incluido) del patrimonio para la serie P

2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre

fue de un 0,45% del patrimonio para la Serie A, un 0,17% para la Serie APV-A, de un 0,16% para la Serie F, de un 0,06% para la Serie I y de un 0,05% para la Serie P.

Comisión:

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

Gasto de Operación:

No se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno.

Otros Gastos:

3) No existe cobro de comisión por Inversión y por Rescate.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las 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	- 0,355	- 0,805	- 0,269	- 0,920	- 0,077	- 0,098	- 0,003
Nominal	0,010	0,628	0,209	2,294	0,189	4,468	0,121
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	0,099	-	-	-	-	-	-
Nominal	0,099	-	-	-	-	-	-
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	0,069	-	-	-	-	-	-
Nominal	0,069	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
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.