

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO INVERSION PERU

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO - DERIVADOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.

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

A, B, C, D, E, I,

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 CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	158.486	2,74%
S/ENERGIA	372.590	6,44%
S/FINANCIERO	700.454	12,11%
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	311.064	5,38%
S/INDUSTRIAL	1.390.468	24,05%
S/MINERIA	1.889.356	32,67%
S/CONSTRUCCION E INMOBILIARIO	301.842	5,22%
S/PESCA	31.105	0,54%
SECTOR ALIMENTO, BEBIDAS	200.870	3,47%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>5.356.235</b>	<b>92,63%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	197.707	3,42%
OTROS	228.367	3,95%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>426.074</b>	<b>7,37%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5.782.309</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>40.561</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5.741.748</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 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 92,63% 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 de la sociedad administradora**

1) La Remuneración de la Sociedad Administradora será:

- Hasta un 3,500% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para la Serie A.
- Hasta un 2,350% anual (Exenta de IVA) aplicado sobre el patrimonio del fondo para la Serie APV-A.
- Hasta un 2,500% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para la Serie F.
- Hasta un 1,250% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para la Serie I.
- Hasta un 3,000% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para la Serie P.

2) Además de la remuneración fija mensual, la administración cobrará para la Serie A, F, I y P una remuneración variable por administración y corresponderá hasta un 11,90% (IVA incluido), y hasta un 10% (Exento de IVA) para la Serie APV-A, calculado según lo señalado en el reglamento interno del fondo.

La remuneración devengada a favor de la ADM. De Fondos Mutuos durante el ultimo trimestre fue de un 0,87% del patrimonio para Serie A, un 0,59% para la Serie APV-A, un 0,61% para la Serie F, un 0,75% para la Serie P y un 0% para la Serie I.

**Comisiones**

Existe cobro de comisión diferida para las series A, al rescate de hasta un 1,10% (iva incluido) que será de 1 a 60 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) y ésta dependerá de la permanencia en el Fondo.

**Gasto de operación**

- Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,5% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,12% del Patrimonio
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 6.795.

**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: 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	- 10,569	- 19,928	- 7,141	- 3,125	- 0,264	27,330	0,673
Nominal	- 10,241	- 18,772	- 6,696	0,017	0,001	33,151	0,798
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	- 10,484	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 10,156	-	-	-	-	-	-
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	- 10,167	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 10,167	-	-	-	-	-	-
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	- 0,366	- 1,424	- 0,477	- 3,142	- 0,266	- 4,371	- 0,124
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	- 10,532	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 10,204	-	-	-	-	-	-
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.