

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMISORES EXTRANJEROS:		
S/ FINANCIERO	2.822	13,27%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION	1.048	4,93%
S/ CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	1.069	5,03%
S/ ENERGIA	1.222	5,74%
S/ INDUSTRIAL	4.672	21,96%
S/ MINERIA	7.504	35,28%
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	647	3,04%
S/ ALIMENTOS, BEBIDAS	660	3,10%
S/ PESCA	123	0,58%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	19.767	92,93%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	19.767	92,93%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	1.284	6,04%
OTROS	220	1,03%
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.504	7,07%
TOTAL ACTIVO	21.271	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	646	
TOTAL PATRIMONIO	20.625	

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 92,93% del activo del fondo.

Remuneración:

1) La remuneración de la Sociedad Administradora será:

- Hasta un 4,760% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie A.
- Hasta un 2,500% anual (Exenta IVA) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie APV-A.
- Hasta un 2,000% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie F.
- Hasta un 0,740% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie I.
- Hasta un 4,284% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie P.

2) Además de la remuneración fija mensual, la administradora cobrará 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.

La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 1,19% del patrimonio para la Serie A, de un 0,55% para la Serie APV-A, de un 0,40% para la Serie F, un 0% para la Serie I y de un 0,59% para la serie P

Gasto de operación

- Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,5% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron un 0,17% del patrimonio.
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSD 36.

Comisiones

Existe cobro de comisión diferida para las series A y F, al rescate de un 1,19% (iva incluido), que será de 1 a 30 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.

- 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

- 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 del fondo 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	- 11,017	- 17,224	- 6,107	17,481	1,352	52,214	1,174
Nominal	- 10,690	- 16,028	- 5,657	21,291	1,622	59,171	1,300
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	- 10,517	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 10,517	-	-	-	-	-	-
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	- 10,480	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 10,480	-	-	-	-	-	-
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	- 10,666	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 10,666	-	-	-	-	-	-
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.