

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL MANDARIN
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
LIBRE INVERSION, EXTRANJERO - DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A, B
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 CONTABILIZACIÓN

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS ADR, CFME Y OTROS TITULOS DE CAPITALIZACIÓN	VALOR DE LA INVERSION (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	954	9,10%
S/ FINANCIERO	8.911	84,95%
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	342	3,26%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS	10.208	97,31%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	10.208	97,31%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	231	2,20%
OTROS	51	0,49%
TOTAL OTROS ACTIVOS	282	2,69%
TOTAL ACTIVO	10.490	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	155	
TOTAL PATRIMONIO	10.335	

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 97,31% 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:

La Remuneración de la Sociedad Administradora será igual:

- A) Hasta un 4,76% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie A.
B) Hasta un 2,500% (exenta de IVA) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie APV-A.
C) Hasta un 2,00% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie F.
D) Hasta un 0,7400% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie I.
E) Hasta un 4,2840% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie P.

F) Además se cobrará una remuneración variable por administración, la cual se devengará diariamente y corresponderá hasta un 10% (iva incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la serie A, F Y P

G) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 1,18% del patrimonio para 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 0,54% para la Serie P.

Gasto de operación

- A) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,60% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
B) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,07% del patrimonio.
C) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 15.

Comisiones

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.

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 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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-4,389	-5,020	-1,702	8,508	0,683	15,615	0,404
Nominal	-4,038	-3,648	-1,231	12,027	0,951	20,900	0,529
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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-3,818	-	-	-	-	-	-
Nominal	-3,818	-	-	-	-	-	-
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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-3,830	-	-	-	-	-	-
Nominal	-3,830	-	-	-	-	-	-
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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio 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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-3,990	-	-	-	-	-	-
Nominal	-3,990	-	-	-	-	-	-
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 garantizan que ellas se repitan en el futuro
 Los valores culotas de los fondos mutuos son variables