

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

**FONDO MUTUO LARRAIN VIAL MI AHORRO**  
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
FONDO MUTUO DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO - DERIVADOS  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
A, B  
**30 DE JUNIO DE 2011**  
**PESOS CHILENOS**

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:  
SERIES DE CUOTAS:  
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:  
MONEDA DE CONTABILIZACION DEL FONDO

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
<b>SECTOR FINANCIERO</b>			A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 18,00% del activo del fondo.
Depósitos y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	1.053.819	47,28%	
Bonos emitidos por Estados y Bancos centrales	101.732	4,56%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 70,11% del activo del Fondo.
Letras de crédito Bancos e Instituciones Financieras	184.893	8,30%	
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	153.554	6,89%	
Pagarés emitidos por Estados y Bancos centrales	299.558	13,44%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 9,62% del activo del Fondo.
<b>PAGARES DE EMPRESAS</b>			
Sector Energía	49.666	2,23%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, N-3 representan un 1,96% del activo del Fondo.
Sector Financiero	49.501	2,22%	
Sector Otros Productos y Servicios	49.491	2,22%	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.
<b>BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS</b>			
Sector Industrial	19.364	0,87%	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 Construcción/Inmobiliario	43.749	1,96%	
Sector Financiero	163.132	7,32%	
Sector Minería	9.783	0,44%	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.
Sector Alimentos y Bebidas	43.780	1,96%	
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>2.222.022</b>	<b>99,69%</b>	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 0% del activo del fondo.
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
CAJA Y BANCOS	6.816	0,31%	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.
OTROS	60	0,00%	
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>6.876</b>	<b>0,31%</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.228.898</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>6.031</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.222.867</b>		<b>Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento v su duración</b>

**Remuneración**

- a) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 3,57% (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 2,00% del patrimonio para la Serie B (Exenta de iva)
- c) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,89% del patrimonio la Serie A y de un 0% para la Serie B.

**Comisiones :**

No se considera cobro de Comisión.

**Gasto de operación**

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno de un 0,7%.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MSO.

**Otros Gastos**

No existen otros gastos atribuibles al fondo.

A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 68,34% del activo del fondo.

B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 31,35% del activo del fondo.

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 611 días.

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	-0,018	-1,080	-0,361	-3,149	-0,266	-	-
Nominal	0,349	0,349	0,116	-0,008	-0,001	-	-
VALOR UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.933,02

SERIE A	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	-	-
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.