

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL MERCADOS EMERGENTES
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, D, E, I.
A, APV-A, F, I,P.
30 DE JUNIO DE 2011
DÓLAR AMERICANO

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 CONTABILIZACION

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR Y ACCIONES EXTRANJEROS		
Sector Minería	459	1,64%
Sector Financiero	25.053	89,52%
Sector Otros Productos y Servicios	1.927	6,89%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	27.439	98,04%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	27.439	98,04%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	546	1,95%
OTROS	2	0,01%
TOTAL OTROS ACTIVOS	548	1,96%
TOTAL ACTIVO	27.987	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	255	
TOTAL PATRIMONIO	27.732	

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 total de 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 la cartera que cuentan con clasificación de riesgo 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 98,04% 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

- a) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,760% (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 hasta un 2,500% (exenta de iva) del patrimonio para la SERIE APV-A.
- c) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,000% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE F.
- d) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 0,740% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE I.
- e) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,284% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE P.

Además de la remuneración fija mensual, la administradora cobrará para las series A, F y P una remuneración variable por administración y corresponderá hasta un 10% (iva incluido) calculado según lo señalado en el reglamento interno.

La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 1,19% del patrimonio para Serie la A, un 0,62% para la Serie APV-A, un 0,50% para la Serie F, un 0% para la Serie I y un 1,04% para la Serie P.

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.

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,5% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,00% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSDO.

Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración

- A) los instrumentos de Deuda con plazo menor al vencimiento 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 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	- 1,815	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 1,815	-	-	-	-	-	-
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	- 1,982	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 1,622	-	-	-	-	-	-
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	- 1,963	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 1,603	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
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	- 2,111	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 1,752	-	-	-	-	-	-
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.