

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO MULTI BALANCEADO DOLAR
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
DOLAR 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 DE CONTABILIZACIÓN

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR Y ACCIONES EXTRANJEROS		
S/ FINANCIERO	101	28,98%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	101	28,98%
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS		
OTROS TITULOS DE CAPITALIZACIÓN		
S/ FINANCIERO	141	40,46%
SECTOR FINANCIERO		
OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS	97	27,84%
TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA EXTRANJEROS	238	68,30%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	339	97,28%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	9	2,58%
OTROS		
TOTAL OTROS ACTIVOS	9	2,58%
TOTAL ACTIVO	348	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	0	
TOTAL PATRIMONIO	348	

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 97,28% 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 3,4272% (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 1,750% del patrimonio para la serie APV-A. (exenta de iva)
- c) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,7370% para la serie F (iva incluido)
- d) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,0413% para la serie I (iva incluido)
- e) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,975% para la serie P (iva incluido)
- f) La sociedad cobrará una Remuneración Variable los días en que se experimente una variación positiva del valor precuota de la serie para el día respecto de su valor histórico más alto. Y corresponderá hasta un 11,90% IVA incluido para las series A, F, I y P y hasta un 10,00% (exenta de IVA) para la serie APV-A.
- g) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 0,85% del patrimonio para Serie A, un 0,00% para la Serie APV-A, un 0,00% para la Serie F, un 0,00% para la Serie I y un 0,74% para la Serie P.

Comisiones

Existe cobro de comisión diferida para la serie P, al rescate de hasta un 2,38 % (iva incluido), que dependerá del tiempo de permanencia en el Fondo.

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,35% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0% del Patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSD 0.-

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: (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 periodo 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	-1,519	-4,170	-1,410	3,234	0,266	10,233	0,271
Nominal	-1,157	-2,786	-0,937	6,582	0,533	15,272	0,396
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	-0,366	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
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	-1,483	-	-	-	-	-	-
Nominal	-1,121	-	-	-	-	-	-
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