

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

TIPO DE FONDO MUTUO:

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

**FONDO MUTUO MULTI PROTECCION 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**

<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>VALOR DE LA INVERSION (MUSD)</b>	<b>% DEL ACTIVO DEL FONDO</b>
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS</b>		
SECTOR FINANCIERO	328	77,91%
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS</b>	<b>328</b>	<b>77,91%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>328</b>	<b>77,91%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	73	17,34%
OTROS	20	4,75%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>93</b>	<b>22,09%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>421</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>0</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>421</b>	

**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 77,91% 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:**

1) La Remuneración de la Sociedad Administradora será:

- a) Hasta un 2,380% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para la Serie A.
- b) Hasta un 1,400% anual (Exenta de IVA) aplicado sobre el patrimonio del fondo para la Serie APV-A.
- c) Hasta un 2,023% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para la Serie F.
- d) Hasta un 0,833% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para la Serie I.
- e) Hasta un 2,142% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para la Serie P.

2) Además de la remuneración fija mensual, la administración cobrará para la Serie A, F, I y P una remuneración variable por administración y corresponderá hasta un 11,90% (IVA incluido), y hasta un 10% (Exento de IVA) para la Serie APV-A, calculado según lo señalado en el reglamento interno del fondo.

h) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 0,57% del patrimonio para Serie A, un 0,12% para la Serie APV-A, un 0% para la Serie F, un 0% para la Serie I y un 0,52% 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 0,2% 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 v 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 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	- 0,710	3,877	1,276	5,466	0,444	8,306	0,222
Nominal	- 0,345	5,378	1,761	8,887	0,712	13,256	0,346
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	- 0,637	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 0,272	-	-	-	-	-	-
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	- 0,692	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 0,328	-	-	-	-	-	-
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.