

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL PORTFOLIO LIDER
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSION, EXTRANJERO Y DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
A-B-C
A, APV-A, F, I, P
30 DE JUNIO DE 2011
PESOS

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 (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR, ACCIONES EXTRANJEROS Y OTROS INST. E INVERSIONES FINANCIERAS			
S/ FINANCIERO	18.164.369	28,84%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 12,73% del total de activo del fondo.
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXT.	18.164.369	28,84%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 34,65% del activo del fondo
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERA	18.164.369	28,84%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 11,03% del activo del fondo
INST. DE CAPITALIZACION EMISORES NACIONALES			
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	2.424.573	3,85%	D) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 4,14% del activo del fondo
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	1.022.800	1,62%	E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B, O N-4 representan un 0,54% del activo del fondo
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	1.895.581	3,01%	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo
S/ COMUNICACIONES	782.424	1,24%	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
S/ CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO	76.928	0,12%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 30,74% del activo del fondo.
S/ ENERGÍA	2.730.567	4,34%	
S/ FINANCIERO	1.022.446	1,62%	
S/ INDUSTRIAL	185.350	0,29%	
S/ MINERÍA	776.844	1,23%	
S/ TECNOLOGÍA	230.972	0,37%	
S/ TRANSPORTE	196.012	0,31%	
S/ SALUD	199.296	0,32%	
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES NAC.	11.543.793	18,33%	
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES			
SECTOR FINANCIERO			
BONOS DE BANCOS INSTITUCIONES FINANCIERAS	6.246.805	9,92%	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.
BONOS EMITIDOS POR ESTADO Y BCO. CENTRALES	8.015.216	12,72%	
PAGARES EMITIDOS POR EL ESTADO Y/O BCO. CENTRAL	2	0,00%	Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración
LETRAS HIPOTECARIAS	4.426.501	7,03%	A) Los instrumentos de Deuda con plazo menor al vencimiento a 365 días representan un 3,60% del activo del fondo.
DEPÓSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INST. FINANCIERAS	2.333.254	3,70%	B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 90,22% del activo del fondo.
CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN	709.579	1,13%	C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1.118 días.
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOC SECURITIZADORAS			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.
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	770.245	1,22%	
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	908.814	1,44%	
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	338.480	0,54%	
S/ COMUNICACIONES	170.291	0,27%	
S/ CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO	499.889	0,79%	
S/ ENERGÍA	1.651.530	2,62%	
S/ FINANCIERO	2.018.315	3,20%	
S/ INDUSTRIAL	505.938	0,80%	
S/ MINERÍA	130.977	0,21%	
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	663.070	1,05%	
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	40.932.697	64,98%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	59.097.066	93,82%	
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	3.868.710	6,14%	
OTROS	22.407	0,04%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	3.891.117	6,18%	
TOTAL ACTIVO	62.988.183	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	137.007		
TOTAL PATRIMONIO	62.851.176		

Remuneración:

1) La remuneración de la Sociedad Administradora será de :

- A) Hasta un 2,38% anual, (IVA Incluido) aplicado sobre el Patrimonio de la Serie A del Fondo.
- B) Hasta un 2,00% , (Exenta de iva) aplicado sobre el Patrimonio de la Serie APV-A del Fondo.
- C) Hasta un 1,4280% anual, (IVA Incluido) aplicado sobre el Patrimonio de la Serie F del Fondo.
- D) Hasta un 0,70% anual, (IVA Incluido) aplicado sobre el Patrimonio de la Serie I del Fondo.
- E) Hasta un 2,1420% anual, (IVA Incluido) aplicado sobre el Patrimonio de la Serie P del Fondo.

2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0,59% del patrimonio Serie A , un 0,25% Serie APV-A, un 0,20% Serie F, un 0% Serie I y de un 0% 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 de un 0,3% Anual atribuibles al gasto del fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,03% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 17.900.-

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO (M\$)	VALOR DE MERCADO (M\$)
Posición venta	14.439.141	14.375.340
Posición compra	6.279.226	6.205.081

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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,744	-0,933	-0,312	1,819	0,150	15,208	0,394
Nominal	-0,380	0,498	0,166	5,122	0,417	20,474	0,519
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	-0,267	-	-	-	-	-	-
Nominal	-0,267	-	-	-	-	-	-
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	-0,250	-	-	-	-	-	-
Nominal	-0,250	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
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.