

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

**FONDO MUTUO LARRAINVIAL PRECISION**  
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
DIRIGIDO A INVERSIONISTAS CALIFICADOS NACIONAL - 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**  
**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 DE CONTABILIZACION

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCION DE ACCIONES</b>		
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	883.367	7,79%
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	2.452.995	21,63%
S/COMUNICACIONES	687.495	6,06%
S/CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	201.282	1,77%
S/ENERGIA	877.104	7,73%
S/FINANCIERO	542.669	4,78%
S/INDUSTRIAL	390.030	3,44%
S/MINERIA	517.514	4,56%
S/TECNOLOGIA	417.684	3,68%
S/TRANSPORTES	900.816	7,94%
S/SALUD	1.291.419	11,39%
S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	828.263	7,31%
<b>INSTRUMENTOS DE EMISORES NACIONALES</b>		
<b>SECTOR FINANCIERO</b>		
Déposito y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	79.848	0,71%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>10.070.486</b>	<b>88,79%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	1.717	0,02%
OTROS	1.269.427	11,19%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>1.271.144</b>	<b>11,21%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>11.341.630</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>661.301</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>10.680.329</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 27,68% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 38,06% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 4,15% 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 5,84% 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 12,36% 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 2,3800% del patrimonio para la serie A (Iva incluido).
- b) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,0000% 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 1,4280% 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 0,7000% 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 2,1420% 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 respecto de su valor histórico más alto, y corresponderá hasta un 10,00% IVA incluido para las series A, F y P, y será cobrada y percibida por la administradora el último día hábil de cada mes calendario.
- g) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 0,59% del patrimonio para Serie A, un 0,50% para la Serie APV-A, un 0,36% para la Serie F, un 0,15% para la Serie I y un 0,53% 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 0,5% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,02% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 2.130.-

- D) Los Instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, ( distinta a las anteriores), representan un 0 % del total del activo del fondo.

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 0,71% 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	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 2,323	1,941	2,249	35,033	2,167	77,853	1,612
Nominal	- 1,964	3,413	2,739	39,413	2,440	85,983	1,739
VALOR UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE APV	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 2,293	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 1,934	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE F	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 1,888	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 1,888	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos 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	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 2,304	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 1,946	-	-	-	-	-	-
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.