

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL RETORNO TOTAL DOLAR
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSIÓN 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 DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
Depósitos y/o Pagarés de Bcos. E Instituciones Financieras Sector Financiero	499	13,42%	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
Bonos de Empresas y Soc. Securitizadoras Sector Agropecuario y Forestal	209	5,62%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 13,42% del activo del fondo.
Otros Títulos de Deuda Sector Agropecuario y Forestal	161	4,33%	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.
Sector Alimentos y Bebidas	236	6,34%	
Sector Comercio y Distribución	186	5,00%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 5,62% del activo del fondo.
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES NACIONALES	1.291	34,71%	
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS			
Cuotas de Fondos de Inversión Sector Financiero	618	16,61%	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.
Otros Títulos de Capitalización Sector Financiero	1.108	29,79%	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.
PRIMAS DE OPCIONES S/FINANCIERO	30	0,81%	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.
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EXTRANJEROS	1.756	47,21%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 62,88% del activo del fondo.
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	3.047	81,92%	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.
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	461	12,39%	
OTROS	242	6,50%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	703	18,89%	
TOTAL ACTIVO	3.720	100,0%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	18		
TOTAL PATRIMONIO	3.702		

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 2,975% (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 2,000% 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 2,380% 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 0,740% 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 2,380% 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 11,90% IVA incluido para las series A, F y P y hasta un 10% Exenta de Iva para la Serie APV-A, que 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 0,76% del patrimonio para Serie A, un 0,62% para la Serie APV-A, un 0% para la Serie F, un 0% para la Serie I y un 0,73% 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 0,7% 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 29,09% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 5,62% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: 70 Días

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.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO (MUSD)	VALOR DE MERCADO (MUSD)
Posición Compra	6.898	6.916
Posición Venta	368	374

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	- 0,499	- 0,622	- 0,208	0,907	0,075	1,245	0,034
Nominal	- 0,134	0,814	0,270	4,180	0,342	5,873	0,159
VALOR UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE APV-A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,437	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 0,072	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
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	- 0,482	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 0,116	-	-	-	-	-	-
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.