

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
 TIPO DE FONDO MUTUO:
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
 SERIES DE CUOTAS VIGENTES:
 FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
 MONEDA DE CONTABILIZACION

FONDO MUTUO LARRAINVIAL ACCIONES NACIONALES
 DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE LIBRE INVERSION NACIONAL- DERIVADOS
 LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
 A. APV-A, F, I, P
 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
 PESOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCION DE ACCIONES			
Sector Agropecuario y Forestal	1.764.446	6,95%	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
Sector Tecnología	837.169	3,30%	b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 33,87% del activo del fondo.
Sector Salud	710.243	2,80%	c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 36,45% del activo del fondo.
Sector Comercio y distribución	6.342.733	24,97%	d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 15,60% del activo del fondo.
Sector Comunicaciones	2.253.702	8,87%	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB,B, O N-4 representan un 5,06% del activo del fondo.
Sector Energía	2.149.953	8,46%	f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0 % del activo del fondo.
Sector Financiero	2.452.125	9,65%	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.
Sector Industrial	784.488	3,09%	h) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 7,43% del activo del fondo.
Sector Minería	2.284.588	8,99%	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.
Sector Construcción/Inmobiliario	1.327.702	5,23%	
Sector Otros Productos y Servicios	1.817.482	7,16%	
Sector Transportes	2.218.170	8,74%	
TOTAL CAPITALIZACION EMISORES NACIONALES	24.942.801	98,21%	
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMISORES EXTRANJEROS			
ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCION DE ACCIONES			
Sector Minería	50.851	0,20%	
TOTAL CAPITALIZACION EMISORES EXTRANJEROS	50.851	0,20%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	24.993.652	98,41%	
OTROS ACTIVOS			Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su Duración
CAJA Y BANCOS	251.471	0,99%	a) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
OTROS	153.628	0,60%	b) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
TOTAL OTROS ACTIVOS	405.099	1,59%	c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es: NA
TOTAL ACTIVO	25.398.751	100,00%	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.
TOTAL PASIVO (MENOS)	405.819		
TOTAL PATRIMONIO	24.992.932		

CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

Remuneración de la sociedad administradora

- a) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 4,1700% 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 un 2,5000% 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 un 2,0000% del patrimonio para la Serie F (Iva incluido).
- d) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 0,7400% del patrimonio para la Serie I (Iva incluido).
- e) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 3,7530% del patrimonio para la Serie P (Iva incluido).

f) La Administradora cobrará una Remuneración Variable por Administración. Esta remuneración se devengará diariamente y corresponderá hasta un 10,0% (IVA Incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la Serie A, F y P calculado para estos efectos.

g) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue:

Para la Serie A (% del Patrimonio)	1,05%
Para la Serie APV-A (% del Patrimonio)	0,55%
Para la Serie F (% del Patrimonio)	0,36%
Para la Serie I (% del Patrimonio)	0,00%
Para la Serie P (% del Patrimonio)	0,00%

Gastos de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo de un 0,5 % anual, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,10% del patrimonio.
- c) Los gastos Operacionales Trimestrales en los cuales se incurrió fueron M\$ 24.650.-

Comisiones de colocación

Para la Serie P se cobrará una comisión de colocación diferida al rescate, esta comisión será de hasta un 2,38% (IVA incluido) y dependerá de la permanencia en el Fondo.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades obtenidas por el fondo, para cuotas que permanecieron todo el período 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	- 9,972	- 18,860	- 6,730	- 21,628	- 2,010	53,831	1,204
Nominal	- 9,819	- 18,405	- 6,555	- 19,157	- 1,757	61,339	1,338
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

SERIE APV-A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 9,826	- 18,458	- 6,575	- 19,536	- 1,795	63,021	1,367
Nominal	- 9,674	- 18,000	- 6,401	- 16,999	- 1,541	70,977	1,501
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

SERIE F	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 9,766	- 18,292	- 6,512	- 18,003	- 1,640	38,568	0,910
Nominal	- 9,614	- 17,833	- 6,338	- 15,419	- 1,386	45,331	1,044
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,169	- 0,558	- 0,186	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

SERIE P	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,169	- 0,558	- 0,186	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

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.