

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL ASIA
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO Y DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A. APV-A, F, I, P.
30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
DOLARES AMERICANOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIES DE CUOTAS VIGENTES:
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACION:

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION Y OTROS TITULOS		
Sector Financiero	12.101	87,73%
Sector Otros productos y servicios	223	1,62%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	12.324	89,35%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	642	4,65%
OTROS	827	6,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.469	10,65%
TOTAL ACTIVO	13.793	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	1.140	
TOTAL PATRIMONIO	12.653	

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 la cartera que cuentan con clasificación de riesgo 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 89,35% 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.

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% 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 del fondo es: 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, del instrumento y por "duración de la cartera de inversiones", el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

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 Hasta un 4,760% anual (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 un 2,500% anual (exento de iva) del patrimonio para la serie APV-A.
- c) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 2,000% (iva incluido) del patrimonio para la serie F.
- d) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 0,740% (iva incluido) del patrimonio para la serie I.
- e) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 4,284% (iva incluido) del patrimonio para la serie P.
- f) La administradora cobrara para la serie A, F y P una remuneración variable por administración y corresponderá hasta un 10,00 % (IVA incluido) calculado según lo señalado en el reglamento interno del fondo.
- g) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue:
- | | |
|--|-------|
| Para la Serie A (% del Patrimonio) | 1,20% |
| Para la Serie APV-A (% del Patrimonio) | 0,55% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio) | 0,50% |
| 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 un 0,3 %, conforme a 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 MUSD 3.

Comisiones de colocación

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.

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	- 16,100	- 23,547	- 8,561	- 24,755	- 2,342	0,145	0,004
Nominal	- 15,959	- 23,118	- 8,390	- 22,384	- 2,089	5,033	0,137
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	- 15,960	- 23,044	- 8,361	- 22,839	- 2,138	3,744	0,102
Nominal	- 15,818	- 22,612	- 8,190	- 20,407	- 1,884	8,807	0,235
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	- 15,937	- 23,011	- 8,348	- 22,505	- 2,102	4,718	0,128
Nominal	- 15,795	- 22,580	- 8,177	- 20,063	- 1,849	9,829	0,261
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.