

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 COLOMBIA
 DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
 DIRIGIDO A INVERSIONISTAS CALIFICADOS EXTRANJERO Y DERIVADOS
 LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
 A. APV-A. F. I. P.
 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
 DÓLAR AMERICANO

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS		
Sector Financiero	2.690	46,90%
Sector Alimento y Bebidas	58	1,01%
Sector Comercio y Distribución	260	4,53%
Sector Comunicaciones	89	1,55%
Sector Energía	1.447	25,23%
Sector Construcción/Inmobiliario	192	3,35%
Sector Industrial	278	4,85%
Sector Agropecuario y Forestal	396	6,90%
Sector Minería	129	2,25%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS	5.539	96,58%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES		
	5.539	96,58%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	40	0,70%
OTROS	156	2,72%
TOTAL OTROS ACTIVOS	196	3,42%
TOTAL ACTIVO	5.735	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	289	
TOTAL PATRIMONIO	5.446	

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 0% 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.

CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

Remuneración de la sociedad administradora

- a) La remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,760% anual del patrimonio para la Serie A (iva incluido).
- b) La remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,500% anual del patrimonio para la Serie APV-A (iva incluido).
- c) La remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,000% anual del patrimonio para la Serie F (iva incluido).
- d) La remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 0,740% anual del patrimonio para la Serie I (iva incluido).
- e) La remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,284% anual del patrimonio 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 hasta un 10,00% (exenta de IVA) para la serie APV-A.
- g) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue:
- | | |
|--|-------|
| Para la Serie A (% del Patrimonio) | 0,88% |
| Para la Serie APV-A (% del Patrimonio) | 0,59% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio) | 0,50% |
| Para la Serie I (% del Patrimonio) | 0,00% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio) | 1,08% |

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.

Gastos 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 último trimestre alcanzaron a un 0,22% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 12.

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 ésta 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	- 13,631	- 19,549	- 6,994	- 26,302	- 2,511	40,930	0,958
Nominal	- 13,485	- 19,098	- 6,821	- 23,979	- 2,259	47,808	1,091
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	- 13,556	- 19,311	- 6,902	- 25,379	- 2,410	46,546	1,067
Nominal	- 13,410	- 18,858	- 6,729	- 23,026	- 2,157	53,699	1,201
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	- 13,540	- 19,302	- 6,899	- 77,680	- 11,748	- 56,561	- 2,290
Nominal	- 13,393	- 18,849	- 6,725	- 76,977	- 11,520	- 54,440	- 2,160
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	0,362	0,030	12,514	0,328
Nominal	-	-	-	3,526	0,289	18,005	0,461
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	- 13,687	- 19,702	- 7,053	- 26,314	- 2,513	42,152	0,982
Nominal	- 13,541	- 19,252	- 6,880	- 23,991	- 2,260	49,090	1,116
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.