

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

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

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCION DE ACCIONES		
Sector Agropecuario y Forestal	1.134.611	6,66%
Sector Construcción / Inmobiliario	806.446	4,73%
Sector Comercio y Distribución	5.174.610	30,36%
Sector Comunicaciones	1.490.604	8,75%
Sector Energía	1.322.814	7,76%
Sector Financiero	1.241.790	7,29%
Sector Industrial	428.182	2,51%
Sector Minería	1.313.752	7,71%
Sector otros Productos y Servicios	1.129.157	6,63%
Sector Tecnología	704.287	4,13%
Sector Transportes	1.424.575	8,36%
Sector Salud	676.670	3,97%
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL	16.847.498	98,86%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	16.847.498	98,86%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	40.526	0,24%
OTROS	153.670	0,90%
TOTAL OTROS ACTIVOS	194.196	1,14%
TOTAL ACTIVO	17.041.694	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	173.067	
TOTAL PATRIMONIO	16.868.627	

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 33,37% del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 31,03% del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 21,77% 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 7,16% 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 5,53% 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 máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,380% 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 2,000% 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 1,428% 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 0,700% 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 2,142% para la Serie P (Iva incluido).
- f) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue:

Para la Serie A (% del Patrimonio)	0,60%
Para la Serie APV-A (% del Patrimonio)	0,50%
Para la Serie F (% del Patrimonio)	0,00%
Para la Serie I (% del Patrimonio)	0,00%
Para la Serie P (% del Patrimonio)	0,00%

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,7% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,23% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 16.868.627.-

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.

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.

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: es no aplicable (NA).

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	- 10,468	- 19,565	- 7,000	- 24,340	- 2,298	58,735	1,292
Nominal	- 10,317	- 19,114	- 6,827	- 21,955	- 2,044	66,482	1,426
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	- 10,440	- 19,488	- 6,971	- 23,595	- 2,218	57,810	1,275
Nominal	- 10,289	- 19,036	- 6,797	- 21,187	- 1,965	65,512	1,409
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	- 0,169	- 0,558	- 0,186	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
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.