

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL HIPOTECARIO Y CORPORATIVO
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO, LARGO PLAZO, NACIONAL Y 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 CONTABILIZACIÓN

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
BONOS EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADORAS		
Sector Alimentos y Bebidas	15.341	0,05%
Sector Comercio y Distribución	212.510	0,64%
Sector Energía	342.347	1,03%
Sector Financiero	963.591	2,89%
Sector Otros Productos y Servicios	447.422	1,34%
Sector Transportes	395.879	1,19%
TOTAL BONOS EMPRESAS	2.377.088	7,14%
SECTOR FINANCIERO		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	3.309.909	9,94%
Bonos de bancos e instituciones financieras	111.871	0,34%
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	23.091.587	69,33%
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	4.300.832	12,91%
TOTAL FINANCIERO	30.814.199	92,52%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	33.191.287	99,66%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	76.033	0,23%
OTROS	38.335	0,12%
TOTAL OTROS ACTIVOS	114.368	0,34%
TOTAL ACTIVO	33.305.655	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	13.176	
TOTAL PATRIMONIO	33.292.479	

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 71,86% del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 13,65% del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 1,92% 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 12,23% 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 8,45% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 91,21% del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es: 1.970

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.

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 1,790% (iva incluido) del patrimonio para la serie A
- b) La Remuneración Máxima de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,500% 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 1,074% 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 0,400% 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 1,611% 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) | 0,31% |
| Para la Serie APV-A (% del Patrimonio) | 0,25% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio) | 0,15% |
| Para la Serie I (% del Patrimonio) | 0,00% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio) | 0,00% |

Gastos de operación

Salvo de la Remuneración anual de la administradora, no se cargara al fondo ningun tipo de gasto

Comisiones de colocación

- a) Existe cobro de comisión diferida para las series A y F, al rescate de un 1,19 % (iva incluido) que será de 1 a 30 días de permanencia en el Fondo.
- b) 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.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO (M\$)	VALOR DE MERCADO (M\$)
Posición Compra	8.789.800	8.809.180
Posición Venta	11.175.570	11.158.624

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	0,293	2,894	0,955	4,284	0,350	14,292	0,317
Nominal	0,463	3,471	1,144	7,572	0,610	19,870	0,505
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	0,318	2,957	0,976	4,496	0,367	11,697	0,308
Nominal	0,487	3,534	1,164	7,790	0,627	17,148	0,441
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	0,351	3,061	1,010	4,917	0,401	12,417	0,326
Nominal	0,521	3,639	1,199	8,224	0,661	17,903	0,459
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.