

NOMBRE DEL FONDO MUTUO: **FONDO MUTUO LARRAINVIAL INVERSION MUNDIAL**
TIPO DE FONDO MUTUO: **DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO LIBRE INVERSION, EXTRANJERO Y DERIVADOS**
NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA: **LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**
SERIES DE CUOTAS VIGENTES: **A, APV-A, F, I, P**
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES: **30 DE SEPTIEMBRE DE 2011**
MONEDA DE CONTABILIZACIÓN: **DOLARES AMERICANOS**

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION Y ADRS		
Sector Financiero	4.826	82,14%
Sector Tecnologia	467	7,95%
Sector Energia	46	0,79%
Sector Salud	82	1,39%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	5,422	92,27%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	452	7,69%
OTROS	2	0,04%
TOTAL OTROS ACTIVOS	454	7,73%
TOTAL ACTIVO	5,876	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	195	
TOTAL PATRIMONIO	5,681	

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.

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 4,170% 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 2,500% 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 2,000% 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 0,740% 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 3,753% para la Serie P (Iva incluido).
- f) Además se cobrará una remuneración variable por administración, la cual se devengará diariamente y corresponderá hasta un 10% (iva incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la serie A, F Y P
- g) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue:
- | | |
|--|-------|
| Para la Serie A (% del Patrimonio) | 0,90% |
| Para la Serie APV-A (% del Patrimonio) | 0,50% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio) | 0,30% |
| Para la Serie I (% del Patrimonio) | 0,00% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio) | 0,95% |

- 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 92,277% 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.

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,30% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,0% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSD 0.-

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) que 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	- 10,875	- 19,668	- 7,040	- 15,510	- 1,395	- 16,497	- 0,500
Nominal	- 10,724	- 19,217	- 6,866	- 12,847	- 1,139	- 12,422	- 0,368
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	- 10,715	- 19,273	- 6,888	- 14,081	- 1,257	- 15,497	- 0,467
Nominal	- 10,564	- 18,820	- 6,714	- 11,372	- 1,001	- 11,372	- 0,335
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	- 10,624	- 19,019	- 6,790	- 14,572	- 1,304	- 31,897	- 1,061
Nominal	- 10,473	- 18,564	- 6,916	- 11,879	- 1,048	- 28,573	- 0,930
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	- 10,873	- 19,687	- 7,047	-	-	-	-
Nominal	- 10,723	- 19,237	- 6,874	-	-	-	-
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.