

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO INVERSION PERU
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 CONTABILIZACIÓN

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES		
Sector Agropecuario y Forestal	165.485	3,26%
Sector Energía	228.294	4,50%
Sector Financiero	829.550	16,35%
Sector Comercio y Distribución	338.897	6,68%
Sector Industrial	921.456	18,16%
Sector Minería	2.004.052	39,50%
Sector Construcción e Inmobiliario	369.306	7,28%
Sector Alimentos y Bebidas	80.869	1,59%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	4.937.909	97,33%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	43.346	0,85%
OTROS	92.270	1,82%
TOTAL OTROS ACTIVOS	135.616	2,67%
TOTAL ACTIVO	5.073.525	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	8.185	
TOTAL PATRIMONIO	5.065.340	

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 97,33% 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.

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 3,500% 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 2,350% 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 2,500% 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 1,250% 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 3,000% 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 P 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) | 0,63% |
| Para la Serie I (% del Patrimonio) | 0,00% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio) | 0,76% |

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 0,10% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 5.295.

Comisiones de colocación

Existe cobro de comisión diferida para las series A, al rescate de hasta un 1,10% (iva incluido) que será de 1 a 60 días de permanencia en el Fondo.
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	- 1,181	5,040	1,653	- 4,896	- 0,417	26,981	0,666
Nominal	- 1,013	5,629	1,842	- 1,898	- 0,160	33,178	0,799
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	- 1,087	5,345	1,751	- 3,439	- 0,291	31,810	0,770
Nominal	- 0,920	5,936	1,941	- 0,395	- 0,033	38,243	0,904
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	- 1,099	5,305	1,738	- 25,669	- 2,442	1,009	0,028
Nominal	- 0,932	5,896	1,928	- 23,326	- 2,189	5,939	0,160
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	- 3,056	- 0,258	- 4,653	-
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	- 1,140	5,173	1,695	- 4,432	- 0,377	28,729	0,704
Nominal	- 0,973	5,763	1,885	- 1,420	- 0,119	35,012	0,837
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.