

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL LATINOAMERICANO
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
DOLARES AMERICANOS

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 (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMISORES EXTRANJEROS:		
Sector Agropecuario y Forestal	222	0,50%
Sector Alimentos y Bebidas	2.883	6,52%
Sector Comercio y Distribución	2.404	5,44%
Sector Comunicaciones	3.335	7,55%
Sector Construcción / Inmobiliario	2.436	5,51%
Sector Energía	5.029	11,38%
Sector Financiero	7.585	17,16%
Sector Industrial	4.495	10,17%
Sector Minería	5.460	12,36%
Sector Otros Productos y Servicios	81	0,18%
Sector Servicio	331	0,75%
Sector Tecnología	344	0,78%
Sector Transportes	975	2,21%
Sector Salud	719	1,63%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES. EXTRANJEROS	36.300	82,14%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES		
Sector Agropecuario y Forestal	113	0,25%
Sector Alimentos y Bebidas	229	0,52%
Sector Comercio y Distribución	965	2,18%
Sector Comunicaciones	221	0,50%
Sector Construcción / Inmobiliario	234	0,53%
Sector Financiero	156	0,35%
Sector Industrial	24	0,05%
Sector Minería	177	0,40%
Sector Energía	257	0,58%
Sector Otros Productos y Servicios	113	0,26%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	2.488	5,63%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	38.788	87,77%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	1.754	3,97%
OTROS	3.651	8,26%
TOTAL OTROS ACTIVOS	5.405	12,23%
TOTAL ACTIVO	44.193	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	5.123	
TOTAL PATRIMONIO	39.070	

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 1,18% del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 1,72% del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 1,40% 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 0,73% 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 82,72% 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 4,760% 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 4,284% 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) | 1,20% |
| Para la Serie APV-A (% del Patrimonio) | 0,55% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio) | 0,40% |
| Para la Serie I (% del Patrimonio) | 0,00% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio) | 1,08% |

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,40% 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% 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	- 20,418	- 29,889	- 11,163	- 32,896	- 3,270	- 0,793	- 0,022
Nominal	- 20,283	- 29,496	- 10,997	- 30,781	- 3,019	4,049	0,110
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	- 20,253	- 29,441	- 10,974	- 31,148	- 3,062	2,608	0,072
Nominal	- 20,118	- 29,045	- 10,808	- 28,977	- 2,811	7,615	0,204
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	- 20,220	- 29,391	- 10,953	- 30,806	- 3,022	- 21,846	- 0,682
Nominal	- 20,085	- 28,995	- 10,786	- 28,625	- 2,771	- 18,031	- 0,551
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	-	-
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	- 20,372	- 29,785	- 11,119	-	-	-	-
Nominal	- 20,237	- 29,391	- 10,953	-	-	-	-
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.