

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:
NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIES DE CUOTAS VIGENTES:
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

FONDO MUTUO LARRAINVIAL LATAM SMALL & MID CAPS
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A, APV-A, F, I, P
30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
DÓLAR AMERICANO

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCION DE ACCIONES			
Sector Alimentos y Bebidas	42	1,27%	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
Sector Comercio y Distribución	127	3,83%	b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, A, O N-1 representan un 0% del activo del fondo.
Sector Otros Productos y Servicios	37	1,12%	
Sector Construcción e Inmobiliario	49	1,48%	c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 3,07% del activo del fondo.
Sector Energía	26	0,78%	
Sector Financiero	42	1,27%	d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 5,34% del activo del fondo.
Sector Industrial	70	2,11%	
Sector Minería	30	0,90%	
Sector Salud	40	1,21%	
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONALES	463	13,95%	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB.B, O N-4 representan un 3,35% del activo del fondo.
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS			
ACCIONES, TITULOS REPRESENTATIVOS, ADR			
Sector Agropecuario y Forestal	34	1,02%	f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.
Sector Alimentos y Bebidas	78	2,35%	
Sector Comercio y Distribución	433	13,05%	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.
Sector Comunicaciones	22	0,66%	
Sector Construcción e Inmobiliario	692	20,86%	h) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 78,21% del activo del fondo.
Sector Energía	100	3,01%	
Sector Financiero	235	7,08%	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.
Sector Industrial	365	11,00%	
Sector Minería	80	2,41%	
Sector otros Productos y Servicios	39	1,18%	
Sector Servicios	134	4,04%	
Sector Tecnología	22	0,66%	
Sector Transportes	133	4,01%	
Sector Salud	155	4,67%	
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS	2,522	76,01%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	2,985	89,97%	
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	61	1,84%	
OTROS	272	8,20%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	333	10,04%	
TOTAL ACTIVO	3,318	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	280		
TOTAL PATRIMONIO	3,038		

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 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 2,0% 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 4,2840% 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.
- f) 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) | 0,63% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio) | 0,50% |
| Para la Serie I (% del Patrimonio) | 0,00% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio) | 1,05% |

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 0,03% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSD 1.-

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 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	- 22,570	- 31,183	- 11,712	- 36,021	- 3,653	- 19,526	- 0,602
Nominal	- 22,439	- 30,797	- 11,548	- 34,004	- 3,404	- 15,598	- 0,470
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	- 22,404	- 30,744	- 11,525	- 34,598	- 3,477	- 14,381	- 0,430
Nominal	- 22,273	- 30,355	- 11,360	- 32,536	- 3,227	- 10,202	- 0,298
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	- 22,365	- 30,709	- 11,510	- 66,136	- 8,628	- 55,062	- 2,197
Nominal	- 22,234	- 30,320	- 11,345	- 65,068	- 8,392	- 52,868	- 2,068
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	0,362	0,030	12,516	0,328
Nominal	-	-	-	3,525	0,289	18,008	0,461
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	- 22,551	- 31,090	- 11,673	- 35,578	- 3,598	- 17,607	- 0,537
Nominal	- 22,420	- 30,704	- 11,508	- 33,547	- 3,348	- 13,586	- 0,405
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.