

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL MANDARIN

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

LIBRE INVERSION, EXTRANJERO - DERIVADOS

SERIES DE CUOTAS VIGENTES:

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

MONEDA DE CONTABILIZACION

DOLARES AMERICANOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION Y OTROS TITULOS		
Sector Agropecuario y Forestal	689	10,48%
Sector Financiero	5.279	80,34%
Sector Otros Productos y Servicios	246	3,75%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	6.214	94,57%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	6.214	94,57%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	190	2,89%
OTROS	167	2,54%
TOTAL OTROS ACTIVOS	357	5,43%
TOTAL ACTIVO	6.571	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	370	
TOTAL PATRIMONIO	6.201	

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.

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) 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 10,00% (Iva incluido) para las series 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)	0,50%
Para la Serie I (% del Patrimonio)	0,00%
Para la Serie P (% del Patrimonio)	1,08%

- 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 94,57% 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 0,60% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- B) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,05% del patrimonio.
- C) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 3.-

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	- 16,743	- 25,508	- 9,349	- 30,092	- 2,939	- 7,481	- 0,216
Nominal	- 16,602	- 25,090	- 9,180	- 27,888	- 2,688	- 2,965	- 0,084
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	- 16,597	- 25,102	- 9,185	- 28,370	- 2,742	- 4,690	- 0,133
Nominal	- 16,456	- 24,681	- 9,015	- 26,112	- 2,490	- 0,059	- 0,000
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	- 16,531	- 24,988	- 9,139	-	-	-	-
Nominal	- 16,390	- 24,567	- 8,969	-	-	-	-
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	- 16,746	- 25,444	- 9,324	-	-	-	-
Nominal	- 16,605	- 25,026	- 9,154	-	-	-	-
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.