

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

**FONDO MUTUO LARRAINVIAL MEGATENDENCIAS**  
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:  
SERIE 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
<b>CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION Y OTROS TITULOS</b>		
Sector Financiero	3.520	69,32%
Sector Tecnología	684	13,47%
Sector Energía	105	2,07%
Sector Minería	162	3,19%
Sector Salud	183	3,60%
<b>TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.EXTRANJEROS</b>	<b>4.654</b>	<b>91,65%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>4.654</b>	<b>91,65%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	98	1,93%
OTROS	326	6,42%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>424</b>	<b>8,35%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5.078</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>495</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.583</b>	

**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 91,65% 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) 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 (% del Patrimonio) | 0,63% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio)   | 0,40% |
| Para la Serie I (% del Patrimonio)   | 0,00% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio)   | 0,00% |

**Gasto de operación**

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,5% 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.

<b>SERIE A</b>	<b>Ultimo Mes</b>	<b>Ultimo Trimestre</b>		<b>Ultimos Doce Meses</b>		<b>Ultimos Tres Años</b>	
		<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>
Real	- 11,414	- 17,294	- 6,133	-	-	-	-
Nominal	- 11,265	- 16,830	- 5,958	-	-	-	-
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

<b>SERIE APV</b>	<b>Ultimo Mes</b>	<b>Ultimo Trimestre</b>		<b>Ultimos Doce Meses</b>		<b>Ultimos Tres Años</b>	
		<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>
Real	- 11,250	- 16,865	- 5,971	-	-	-	-
Nominal	- 11,100	- 16,398	- 5,796	-	-	-	-
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

<b>SERIE F</b>	<b>Ultimo Mes</b>	<b>Ultimo Trimestre</b>		<b>Ultimos Doce Meses</b>		<b>Ultimos Tres Años</b>	
		<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>
Real	- 11,197	- 17,125	- 6,069	-	-	-	-
Nominal	- 11,047	- 16,660	- 5,894	-	-	-	-
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

<b>SERIE I</b>	<b>Ultimo Mes</b>	<b>Ultimo Trimestre</b>		<b>Ultimos Doce Meses</b>		<b>Ultimos Tres Años</b>	
		<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>
Real	- 0,169	- 0,558	- 0,186	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

<b>SERIE P</b>	<b>Ultimo Mes</b>	<b>Ultimo Trimestre</b>		<b>Ultimos Doce Meses</b>		<b>Ultimos Tres Años</b>	
		<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>
Real	- 0,169	- 0,558	- 0,186	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
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.