

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 CONTABILIZACION

FONDO MUTUO LARRAINVIAL MEXICO  
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO - DERIVADOS  
LARRAINVIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.  
A. APV-A. F. I. P.  
30 DE SEPTIEMBRE DE 2011  
DOLAR AMERICANO

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS</b>		
Sector Alimentos y Bebidas	512	12,13%
Sector Comercio y Distribución	825	19,55%
Sector Comunicaciones	597	14,15%
Sector Construcción/Inmobiliario	255	6,04%
Sector Financiero	633	15,00%
Sector Industrial	430	10,19%
Sector Minería	393	9,31%
Sector Servicio	77	1,82%
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS</b>	<b>3,722</b>	<b>88,19%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>		
	3,722	88,19%
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	44	1,04%
OTROS	454	10,77%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>498</b>	<b>11,81%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4,220</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>422</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,798</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 88,19% 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 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)     | 0,50% |
| 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 0,39% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSD 15.-

**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.

<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	- 17,331	- 25,189	- 9,220	- 12,203	- 1,079	- 14,789	- 0,444
Nominal	- 17,191	- 24,769	- 9,051	- 9,435	- 0,822	- 10,631	- 0,312
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

<b>SERIE APV-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	- 17,265	- 24,991	- 9,140	- 11,211	- 0,986	- 11,822	- 0,349
Nominal	- 17,125	- 24,570	- 8,971	- 8,412	- 0,730	- 7,518	- 0,217
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	- 17,233	- 24,885	- 9,097	- 45,390	- 4,916	- 35,714	- 1,220
Nominal	- 17,093	- 24,463	- 8,928	- 43,668	- 4,670	- 32,577	- 1,089
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	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

<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	- 17,302	- 25,102	- 9,185	- 11,794	- 1,040	- 13,531	- 0,403
Nominal	- 17,162	- 24,682	- 9,016	- 9,013	- 0,784	- 9,311	- 0,271
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.