

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO MULTI BALANCEADO DOLAR
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
DOLAR AMERICANO

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIES DE CUOTAS VIGENTES:
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACION

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR Y ACCIONES EXTRANJEROS		
Sector Financiero	103	19,82%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	103	19,82%
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS		
OTROS TITULOS DE CAPITALIZACION		
Sector Financiero	75	14,43%
SECTOR FINANCIERO		
Otros Instrumentos e Inversiones Financieras	304	58,48%
TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA EXTRANJEROS	379	72,91%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	482	92,73%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	25	4,77%
OTROS	13	2,50%
TOTAL OTROS ACTIVOS	38	7,27%
TOTAL ACTIVO	520	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	24	
TOTAL PATRIMONIO	496	

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 92,73% 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.

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 3,4272% 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 1,750% 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 2,7370% 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 1,0413% 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 2,975% para la Serie P (iva incluido).
- f) La sociedad cobrará una Remuneración Variable los días en que se experimente una variación positiva del valor pre-cuota de la serie para el día respecto de su valor histórico más alto. Y corresponderá hasta un 11,90% IVA incluido para las series A, F, I 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) | 0,86% |
| Para la Serie APV-A (% del Patrimonio) | 0,00% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio) | 0,54% |
| Para la Serie I (% del Patrimonio) | 0,00% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio) | 0,75% |

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.

Gastos de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,35% anual, conforme 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) 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	- 6,065	- 10,108	- 3,490	- 13,455	- 1,197	- 5,007	- 0,143
Nominal	- 5,906	- 9,604	- 3,310	- 10,727	- 0,941	- 0,371	- 0,010
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	- 0,169	- 0,558	- 0,186	- 3,056	- 0,258	- 4,653	- 0,132
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
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	- 6,012	- 9,508	- 3,276	- 9,726	- 0,776	- 1,512	- 0,042
Nominal	- 5,853	- 9,001	- 3,095	- 13,184	- 1,037	- 3,295	- 0,090
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	- 4,653	- 0,132
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	- 6,031	- 10,006	- 3,453	- 13,062	- 1,160	- 3,707	- 0,105
Nominal	- 5,872	- 9,501	- 3,273	- 10,321	- 0,904	- 0,992	- 0,027
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.