

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL PORTFOLIO LIDER

TIPO DE FONDO MUTUO:

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

DE LIBRE INVERSION, EXTRANJERO Y DERIVADOS

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

A. APV-A. F. L P

30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

PESOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

SERIES DE CUOTAS VIGENTES:

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

MONEDA CONTABILIZACION

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR. ACCIONES EXTRANJERAS Y OTROS INST. E INVERSIONES FINANCIERAS		
Sector Financiero	14.809.150	27,73%
Sector Traspuestos	217.938	0,41%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	15.027.088	28,14%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERA	15.027.088	28,14%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMISORES NACIONALES		
Sector Agropecuario y Forestal	974.929	1,83%
Sector Alimentos y Bebidas	583.236	1,09%
Sector Comercio y Distribución	1.006.421	1,88%
Sector Comunicaciones	478.934	0,90%
Sector Construcción e Inmobiliario	257.737	0,48%
Sector Energía	1.347.403	2,52%
Sector Financiero	580.476	1,09%
Sector Industrial	302.689	0,57%
Sector Minería	285.003	0,53%
Sector Tecnología	201.130	0,38%
Sector Transporte	120.448	0,23%
Sector Salud	176.104	0,33%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	6.314.510	11,82%
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES		
SECTOR FINANCIERO		
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	3.129.619	5,86%
Bonos Emitidos por Estado y Bancos Centrales	7.685.513	14,39%
Pagarés Emitidos por el Estado y/o Banco Central	2	0,00%
Letras Hipotecarias	7.537.875	14,12%
Depósitos y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	4.255.779	7,97%
Cuotas de Fondos de Inversión	729.813	1,37%
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOC SECURITIZADORAS		
Sector Agropecuario y Forestal	237.505	0,44%
Sector Alimentos y Bebidas	446.846	0,84%
Sector Comercio y Distribución	576.937	1,08%
Sector Energía	227.270	0,43%
Sector Financiero	983.980	1,84%
Sector Industrial	518.213	0,97%
TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	32.643.862	49,31%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	47.670.950	89,27%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	1.332.497	2,50%
OTROS	4.396.527	8,23%
TOTAL OTROS ACTIVOS	5.729.024	10,73%
TOTAL ACTIVO	53.399.974	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	3.360.212	
TOTAL PATRIMONIO	50.039.762	

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 14,39% 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 37,38% del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 4,49% del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 2,08% 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 0,66% 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 30,27% 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 6,58% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 42,73% del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es: 966

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 2,380% 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 2,000% 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 1,428% 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 0,700% 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 2,142% 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) | 0,60% |
| Para la Serie APV-A (% del Patrimonio) | 0,25% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio) | 0,20% |
| 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 de un 0,3% Anual atribuibles al gasto del fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,01% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 4.600.-

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.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO (M\$)	VALOR DE MERCADO (M\$)
Posición venta	-	-
Posición compra	5.271.500	5.234.900

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	- 0,594	- 3,123	- 1,052	- 3,952	- 0,335	11,211	0,296
Nominal	- 0,425	- 2,579	- 0,867	- 0,924	- 0,077	16,638	0,428
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	- 0,481	- 2,785	- 0,937	- 2,617	- 0,221	10,579	0,280
Nominal	- 0,312	- 2,240	- 0,752	0,452	0,038	15,976	0,413
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	- 0,464	- 2,734	- 0,920	- 2,416	- 0,204	- 3,441	- 0,097
Nominal	- 0,295	- 2,189	- 0,735	0,661	0,055	1,272	0,035
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	- 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.