

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL PRECISION
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DIRIGIDO A INVERSIONISTAS CALIFICADOS NACIONAL - DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A. APV-A, F, I, P
30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
PESOS

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCION DE ACCIONES		
Sector Agropecuario y Forestal	521.890	6,42%
Sector Comercio y Distribución	2.403.993	29,57%
Sector Comunicaciones	680.092	8,36%
Sector Construcción / Inmobiliario	299.525	3,68%
Sector Energía	193.512	2,38%
Sector Financiero	437.021	5,37%
Sector Industrial	326.612	4,02%
Sector Minería	644.738	7,93%
Sector Tecnología	372.144	4,58%
Sector Transportes	914.276	11,24%
Sector Salud	510.644	6,28%
Sector otros Productos y Servicios	645.816	7,95%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	7.950.263	97,78%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	180.656	2,22%
OTROS	-	-
TOTAL OTROS ACTIVOS	180.656	2,22%
TOTAL ACTIVO	8.130.919	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	118.965	
TOTAL PATRIMONIO	8.011.954	

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 29,46% del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 35,62% del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 18,30% 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 5,65% 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 8,75% 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 2,3800% 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 2,0000% 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 1,4280% 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 0,7000% 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 2,1420% 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, y será cobrada y percibida por la administradora el último día hábil de cada mes calendario.
- g) 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) | 0,50% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio) | 0,36% |
| Para la Serie I (% del Patrimonio) | 0,00% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio) | 0,54% |

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 0,5% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,18% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 14.800.-

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	- 10,539	- 18,878	- 6,736	- 12,403	- 1,097	90,863	1,812
Nominal	- 10,388	- 18,423	- 6,562	- 9,642	- 0,841	100,179	1,947
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	- 10,511	- 18,800	- 6,706	- 14,653	- 1,312	91,385	1,819
Nominal	- 10,360	- 18,344	- 6,532	- 11,962	- 1,056	100,726	1,954
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	- 10,469	- 18,683	- 6,662	- 68,284	- 9,126	- 42,524	- 1,527
Nominal	- 10,318	- 18,227	- 6,487	- 67,284	- 8,891	- 39,719	- 1,396
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	- 1,160	- 0,097	- 2,578	- 0,073
Nominal	-	-	-	1,956	0,162	2,177	0,060
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	- 10,521	- 18,829	- 6,717	- 16,005	- 1,443	84,565	1,717
Nominal	- 10,370	- 18,374	- 6,543	- 13,357	- 1,188	93,573	1,852
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.