

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL BONOS LATAM
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSION DERIVADOS Y EXTRANJEROS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A. B
A. APV-A. F. I. P
30 DE JUNIO DE 2011
DOLARES AMERICANO

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIES DE CUOTAS VIGENTES (Hasta 08-05-2011):
SERIES DE CUOTAS VIGENTES (Desde 09-05-2011):
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACION

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
BONOS DE EMPRESAS Y SOCIEDADES SECURITIZADAS		
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	747	4,01%
S/ENERGIA	1.076	5,77%
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	618	3,31%
TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA NACIONALES	2.441	13,09%
INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS		
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS EXTRANJERAS		
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	480	2,57%
S/ COMUNICACIONES	1.513	8,11%
S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	736	3,95%
S/ ENERGIA	1.916	10,27%
S/ CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	1.424	7,64%
S/ INDUSTRIAL	1.529	8,20%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION	779	4,18%
S/ SERVICIO	864	4,63%
S/ FINANCIERO	2.511	13,46%
S/TRANSPORTES	755	4,05%
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	653	3,50%
SECTOR FINANCIERO		
BONOS DE BANCOS E INST. FINANCIERAS	1.270	6,81%
TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA EXTRANJEROS	14.430	77,37%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	16.871	90,46%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	873	4,68%
OTROS	906	4,86%
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.779	9,54%
TOTAL ACTIVO	18.650	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	1.511	
TOTAL PATRIMONIO	17.139	

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
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 2,90% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 37,09% 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 50,47% 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 NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 0% del activo del fondo.
- H) 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 90,46% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 2.340 días.

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.

Remuneración:

- 1) La Remuneración Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,79% (iva incluido), del patrimonio para la Serie A.
- 2) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es hasta un 1,50% del patrimonio para la Serie APV-A (Exento de Iva).
- 3) La Remuneración Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 0,90% (iva incluido), del patrimonio para la Serie F.
- 4) La Remuneración Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 0,70% (iva incluido), del patrimonio para la Serie I.
- 5) La Remuneración Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,35% (iva incluido), del patrimonio para la Serie P.
- 2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0,30% del patrimonio para la Serie A, de un 0,25% para la Serie APV-A, de un 0% para la Serie F, de un 0% para la Serie I y de un 0% para la Serie P.

Comisiones

- a) Existe cobro de comisión diferida para las series A y F, al rescate de un 1,19 % (iva incluido) que será de 1 a 30 días de permanencia en el Fondo.
- b) Para la Serie P se cobrará una comisión de colocación diferida al rescate, esta comisión será de hasta un 2,38% (IVA incluido) y dependerá de la permanencia en el Fondo.

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación de un 0,30% del patrimonio, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,04% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSD 7.

Otros Gastos:

- 3) No existe otros Gastos.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las 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	- 0,358	0,105	0,035	6,823	0,552	20,753	0,525
Nominal	0,007	1,551	0,514	10,288	0,819	26,273	0,650
VALOR UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.933,02

SERIE APV-A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,022	-	-	-	-	-	-
Nominal	0,022	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.933,02

SERIE F	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.933,02

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.933,02

SERIE P	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.933,02

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