

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL CRECIMIENTO
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
LIBRE INVERSION EXTRANJERO-DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A. B, C, D, E, I
A, APV-A, F, I, P.
30 DE JUNIO DE 2011
PESOS

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 CAPITALIZACION EXTRANJEROS | VALOR DE LA INVERSION (M\$) | % DEL ACTIVO DEL FONDO |
|---|-----------------------------|------------------------|
| INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS | | |
| SECTOR FINANCIERO | 224.564 | 86,24% |
| TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS | 224.564 | 86,24% |
| INSTRUMENTOS DE EMISORES NACIONALES | | |
| DEPÓSITOS Y/O PAGARÉS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS | 10.360 | 3,98% |
| TOTAL INSTRUMENTOS NACIONALES | 10.360 | 3,98% |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 234.924 | 90,21% |
| OTROS ACTIVOS | | |
| CAJA Y BANCOS | 25.366 | 9,74% |
| OTROS | 117 | 0,04% |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | 25.483 | 9,79% |
| TOTAL ACTIVO | 260.407 | 100,00% |
| TOTAL PASIVO (MENOS) | 16 | |
| TOTAL PATRIMONIO | 260.391 | |

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 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 90,21% 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.

Remuneración:

- 1) La remuneración de la Sociedad Administradora será:
- a) Hasta un 2,380% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para la serie A.
- b) Hasta un 2,000% anual (Exento de IVA) aplicado sobre el patrimonio del fondo para la serie APV-A.
- c) Hasta un 1,428% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para la serie F.
- d) Hasta un 0,700% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para la serie I.
- e) Hasta un 2,142% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para la serie P.
- f) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 0,59% del patrimonio para Serie A, un 0% para la Serie APV-A, un 0,05% para la Serie F, un 0% para la Serie I, y un 0,53% para la Serie P.

Comisiones

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.

Gasto 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 1,813% del Patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 4.720

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: 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.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas:

| SERIE A | Último Mes | Último Trimestre | | Últimos Doce Meses | | Últimos Tres Años | |
|----------|------------|------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | | Acumulada | Prom. Mensual | Acumulada | Prom. Mensual | Acumulada | Prom. Mensual |
| Real | - 1,125 | - | - | - | - | - | - |
| Nominal | - 1,125 | - | - | - | - | - | - |
| VALOR UF | 21.889,89 | 21.578,26 | | 21.202,16 | | 20.933,02 | |

| SERIE APV-A | Último Mes | Último Trimestre | | Últimos Doce Meses | | Últimos Tres Años | |
|-------------|------------|------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | | Acumulada | Prom. Mensual | Acumulada | Prom. Mensual | Acumulada | Prom. Mensual |
| Real | - 0,366 | - | - | - | - | - | - |
| Nominal | - | - | - | - | - | - | - |
| VALOR UF | 21.889,89 | 21.578,26 | | 21.202,16 | | 20.933,02 | |

| SERIE F | Último Mes | Último Trimestre | | Últimos Doce Meses | | Últimos Tres Años | |
|----------|------------|------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | | Acumulada | Prom. Mensual | Acumulada | Prom. Mensual | Acumulada | Prom. Mensual |
| Real | - 1,452 | - | - | - | - | - | - |
| Nominal | - 1,091 | - | - | - | - | - | - |
| VALOR UF | 21.889,89 | 21.578,26 | | 21.202,16 | | 20.933,02 | |

| SERIE I | Último Mes | Último Trimestre | | Últimos Doce Meses | | Últimos Tres Años | |
|----------|------------|------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | | Acumulada | Prom. Mensual | Acumulada | Prom. Mensual | Acumulada | Prom. Mensual |
| Real | - 0,366 | - | - | - | - | - | - |
| Nominal | - | - | - | - | - | - | - |
| VALOR UF | 21.889,89 | 21.578,26 | | 21.202,16 | | 20.933,02 | |

| SERIE P | Último Mes | Último Trimestre | | Últimos Doce Meses | | Últimos Tres Años | |
|----------|------------|------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | | Acumulada | Prom. Mensual | Acumulada | Prom. Mensual | Acumulada | Prom. Mensual |
| Real | - 1,467 | - | - | - | - | - | - |
| Nominal | - 1,105 | - | - | - | - | - | - |
| 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.