

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL ESTADOS UNIDOS
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION,
ES UN FONDO MUTUO DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO-DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A, B, C
A, APV-A, F, I, P
30 DE JUNIO DE 2011
DOLARES AMERICANOS

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 DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
Sector Tecnología	5.573	15,61%
Sector Financiero	27.059	75,78%
Sector Energía	1.806	5,06%
Sector Industrial	7	0,02%
Sector Salud		
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	34.445	96,47%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	192	0,53%
OTROS	1.070	3,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.262	3,53%
TOTAL ACTIVO	35.707	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	829	
TOTAL PATRIMONIO	34.878	

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 96,47% 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.

Composicion 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.

- D) La duración de la cartera de los intrumentos de deuda es: no aplicable (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.

Remuneración:

- 1) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 4,170% anual (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 de un 2.500% del patrimonio para la serie APV-A. (Exento de iva).
- 3) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 2,000% (iva incluido) del patrimonio para la serie F.
- 4) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 0,740% (iva incluido) del patrimonio para la serie I.
- 5) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 3,753% (iva incluido) del patrimonio para la serie P.
- 6) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,89% del patrimonio para la Serie A , un 0,55% para la Serie APV-A, un 0,30% para la Serie F, un 0% para la Serie I, y un 0,49% para la Serie P.

Gasto de operación:

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo conforme a lo establecido en el reglamento interno de un 0.3 % anual. Si eventualmente se debe pagar impuestos por las ganancias obtenidas en inversiones, estas serán a cargo del fondo.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron un 0% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSD 0.

Otros Gastos :

Comisiones:

Se Cobrará una comisión de colocación máxima diferida al rescate por una permanencia de los aportes igual o inferior a 180 días para la Serie P y esta será de un 2,38% (Iva incluido).

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el periodo 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	- 2,168	- 3,012	- 1,014	22,914	1,734	34,116	0,819
Nominal	- 1,809	- 1,611	- 0,540	26,901	2,005	40,246	0,944
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	- 1,708	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 1,708	-	-	-	-	-	-
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	- 1,608	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 1,608	-	-	-	-	-	-
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	-1,835	-	-	-	-	-	-
Nominal	-1,835	-	-	-	-	-	-
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.