

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL ENFOQUE
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO - DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A, B
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 EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES:		
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	1.740.250	6,01%
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	1.316.311	4,54%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION	6.974.585	24,08%
S/ COMUNICACIONES	1.405.008	4,85%
S/ ENERGIA	5.443.257	18,79%
S/ FINANCIERO	1.778.493	6,14%
S/ INDUSTRIAL	1.606.431	5,55%
S/ MINERIA	1.867.125	6,45%
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	697.098	2,41%
S/ TECNOLOGIA	808.785	2,79%
S/ TRANSPORTES	2.480.551	8,56%
S/ SALUD	1.013.478	3,50%
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL	27.131.372	93,66%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	27.131.372	93,66%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	232.385	0,80%
OTROS	1.605.291	5,54%
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.837.675	6,34%
TOTAL ACTIVO	28.969.048	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	2.405.448	
TOTAL PATRIMONIO	26.563.600	

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 34,71% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 41,07% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 8,80% 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 5,85% 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 3,22% 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 establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,38% anual (iva incluido) del patrimonio para la Serie A.
- 1.1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2% del patrimonio para la Serie APV-A. (Exento de Iva).
- 1.2) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,4280% anual (iva incluido) del patrimonio para la Serie F.
- 1.3) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 0,70% anual (iva incluido) del patrimonio para la Serie I.
- 1.4) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,1420% anual (iva incluido) del patrimonio para la Serie P.
- 1.5) Además se cobrará una remuneración variable, la cual se devengará diariamente y corresponderá hasta un 10% (iva incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la serie A, F Y P
- 2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0,59% del patrimonio para la Serie A, de un 0,00% del patrimonio para la Serie APV-A, de un 0,50% del patrimonio para la Serie F, de un 0,00% del patrimonio para la Serie I y de un 0,00% del patrimonio para la Serie P.

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,7% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,13% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 35.010.-

Otros Gastos :

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.

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: 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.

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	-3,009	-	-	16,720	1,297	-	-
Nominal	-2,653	-	-	20,506	1,567	-	-
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	-2,991	-	-	-	-	-	-
Nominal	-2,635	-	-	-	-	-	-
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	-0,366	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
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.