

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

**FONDO MUTUO LARRAINVIAL INVERSION MUNDIAL**  
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
LIBRE INVERSIÓN, EXTRANJERO Y 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 CONTABILIZACIÓN

<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS (ADR, CFME)</b>	<b>VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSD)</b>	<b>% DEL ACTIVO DEL FONDO</b>
S/ FINANCIERO	6.294	86,52%
S/ INDUSTRIAL	75	1,03%
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	168	2,31%
S/ TECNOLOGÍA	152	2,09%
S/ ENERGÍA	69	0,95%
S/ SALUD	88	1,21%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>6.846</b>	<b>94,11%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	422	5,80%
OTROS	6	0,08%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>428</b>	<b>5,89%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7.275</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>36</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>7.238</b>	

**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 94,11% 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 igual:  
A) Hasta un 4,17% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para la serie A  
B) Hasta un 2,50% (Exenta de iva) aplicado sobre el Patrimonio del Fondo para la Serie APV-A  
C) Hasta un 2,00% anual, (IVA incluido) aplicado sobre el Patrimonio del Fondo para la Serie F.  
D) Hasta un 0,7400% anual, (IVA incluido) aplicado sobre el Patrimonio del Fondo para la Serie I.  
E) Hasta un 3,7530% anual, (IVA incluido) aplicado sobre el Patrimonio del Fondo para la Serie P.
- F) Además se cobrará una remuneración variable por administración, 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 3,55% del patrimonio para la Serie A, para la Serie APV-A de un 1,99%, para la Serie F de un 1,99%, para la Serie I de un 1,99% y para la Serie P de un 0,94%.

**Gasto de operación**

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,30% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,02% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSD 2.-

**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 del fondo 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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-2,374	-3,450	-1,164	18,065	1,394	29,004	0,710
Nominal	-2,015	-2,056	-0,690	21,895	1,664	34,901	0,835
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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-1,868	-	-	-	-	-	-
Nominal	-1,868	-	-	-	-	-	-
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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-1,788	-	-	-	-	-	-
Nominal	-1,788	-	-	-	-	-	-
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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio 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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-2,015	-	-	-	-	-	-
Nominal	-2,015	-	-	-	-	-	-
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 garantizan que ellas se repitan en el futuro

Los valores culotas de los fondos mutuos son variables