

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL LATINOAMERICANO
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO -DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A, B, C, I
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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS (ADR)	VALOR DE LA INVERSION (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMISORES EXTRANJEROS:		
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	764	1,03%
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	2.639	3,56%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	2.958	3,99%
S/ COMUNICACIONES	4.556	6,14%
S/ CONSTRUCCIÓN / INMOBILIARIO	6.096	8,22%
S/ ENERGIA	9.554	12,88%
S/ FINANCIERO	15.450	20,83%
S/ INDUSTRIAL	8.082	10,90%
S/ MINERIA	9.043	12,19%
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	1.632	2,20%
S/ SERVICIO	256	0,35%
S/ TECNOLOGÍA	347	0,47%
S/ TRANSPORTES	2.300	3,10%
S/ SALUD	1.067	1,44%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.EXTRANJEROS	64.744	87,29%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMISORES NACIONALES:		
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	746	1,01%
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	678	0,91%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	696	0,94%
S/ COMUNICACIONES	550	0,74%
S/ ENERGIA	260	0,35%
S/ FINANCIERO	344	0,46%
S/ INDUSTRIAL	28	0,04%
S/ MINERIA	105	0,14%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	3.406	4,59%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	68.150	91,88%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	1.981	2,67%
OTROS	4.043	5,45%
TOTAL OTROS ACTIVOS	6.024	8,12%
TOTAL ACTIVO	74.174	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	5.365	
TOTAL PATRIMONIO	68.809	

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 1,75% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 1,89% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0,04% 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 0,73% 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 87,47% 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.

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.

Remuneración:

- 1) La Remuneración de la Sociedad Administradora será igual a:
- Hasta un 4,76% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del Fondo para la Serie A
 - Hasta un 2,50% (Exenta de IVA) aplicado sobre el patrimonio del Fondo para la Serie APV-A
 - Hasta un 2,00% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del Fondo para la Serie F
 - Hasta un 0,74% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del Fondo para la Serie I
 - Hasta un 4,2840% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del Fondo para la Serie P

- 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.

- 1.1) 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 1,19% del patrimonio para la Serie A, un 0,55% para la Serie APV-A, un 0,39% para la Serie F, un 0% para la Serie I y de un 0,56% para la Serie P.

Gasto de operación

- Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,40% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,12% del patrimonio.
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSD 79.900.-

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.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el periodo 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	-1,346	-6,056	-2,061	11,567	0,916	48,236	1,099
Nominal	-0,984	-4,699	-1,592	15,186	1,185	55,012	1,225
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	-0,768	-	-	-	-	-	-
Nominal	-0,768	-	-	-	-	-	-
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	-0,743	-	-	-	-	-	-
Nominal	-0,743	-	-	-	-	-	-
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	-0,935	-	-	-	-	-	-
Nominal	-0,935	-	-	-	-	-	-
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 cuotas de los fondos mutuos son variables