

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL LATAM SMALL & MID CAPS
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. D. E. I
A. APV-A. F. I. P
30 DE JUNIO DE 2011
DÓLAR AMERICANO

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 NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCION DE ACCIONES			
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	31	0,52%	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
S/ALIMENTO Y BEBIDAS	79	1,34%	
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	128	2,17%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 0,25% del activo del fondo.
S/COMUNICACIONES	15	0,26%	
S/CONSTRUCCION E INMOBILIARIO	42	0,71%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 3,21% del activo del fondo.
S/ENERGIA	33	0,56%	
S/FINANCIERO	27	0,45%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 2,29% del activo del fondo.
S/INDUSTRIAL	63	1,07%	
S/MINERIA	42	0,72%	
S/SALUD	50	0,86%	
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONALES	510	8,65%	
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS			
ACCIONES, TITULOS REPRESENTATIVOS, ADR			
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	51	0,86%	E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB,B, O N-4 representan un 1,66 % del activo del fondo.
S/ALIMENTO Y BEBIDAS	303	5,15%	
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	515	8,74%	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0 % del activo del fondo.
S/COMUNICACIONES	68	1,15%	
S/CONSTRUCCION E INMOBILIARIO	1.000	16,98%	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.
S/ENERGIA	261	4,43%	
S/FINANCIERO	587	9,96%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 85,23% del activo del fondo.
S/INDUSTRIAL	818	13,89%	
S/MINERIA	182	3,09%	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.
S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	317	5,38%	
S/SERVICIOS	88	1,50%	
S/TECNOLOGIA	85	1,45%	
S/TRANSPORTES	347	5,89%	
S/SALUD	325	5,52%	
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS	4.948	83,98%	Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	5.457	92,65%	
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	35	0,59%	A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0,05% del activo del fondo.
OTROS	399	6,78%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	434	7,36%	
TOTAL ACTIVO	5.891	100,00%	B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 92,60% del activo del fondo.
TOTAL PASIVO (MENOS)	361		
TOTAL PATRIMONIO	5.530		C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: NA

Remuneración de la sociedad administradora

- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,760% (iva incluido) del patrimonio para la serie A
- La Remuneración Máxima de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,500% del patrimonio para la SERIE APV-A. (exenta de iva)
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,0% para la SERIE F (iva incluido)
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 0,740% para la SERIE I (iva incluido)
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,2840% para la SERIE P (iva incluido)
- La sociedad cobrará una Remuneración Variable los días en que se experimente una variación positiva del valor precuota de la serie para el día respecto de su valor precuota histórico más alto, y corresponderá hasta un 10,00% IVA incluido para las series A, F y P.
- La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 1,03% del patrimonio para Serie A, un 0,57% para la Serie APV-A, un 1,23% para la Serie F, un 1,20% para la Serie I, y un 0% para la Serie P.

Comisiones

Existe cobro de comisión diferida para la serie P, al rescate de hasta un 2,38 % (iva incluido) que dependerá del tiempo de permanencia en el Fondo.

Gasto de operación

- Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,5% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,08% del Patrimonio
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSD 4.-

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 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	- 3,897	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 3,897	-	-	-	-	-	-
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	- 4,068	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 3,716	-	-	-	-	-	-
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	- 4,028	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 3,675	-	-	-	-	-	-
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	- 0,366	-	-	-	-	-	-
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	- 4,217	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 3,866	-	-	-	-	-	-
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.