

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO PERU

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.

SERIE DE CUOTAS

A-B-C-D-E-I

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

31 DE MARZO DE 2011

MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

PESOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	275.869	3,08%
S/ENERGIA	395.301	4,42%
S/FINANCIERO	1.115.490	12,46%
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	455.023	5,08%
S/INDUSTRIAL	1.817.101	20,30%
S/MINERIA	3.292.082	36,77%
S/CONSTRUCCION E INMOBILIARIO	495.042	5,53%
S/PESCA	55.334	0,62%
SECTOR ALIMENTO, BEBIDAS	278.476	3,11%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	8.179.718	91,37%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	667.875	7,46%
OTROS	105.174	1,17%
TOTAL OTROS ACTIVOS	773.048	8,63%
TOTAL ACTIVO	8.952.766	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	184.753	
TOTAL PATRIMONIO	8.768.013	

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 91,37% del activo del fondo.

I) Los Instrumento 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.

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: 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 de la sociedad administradora

- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3% (iva incluido) del patrimonio para la serie A
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2% del patrimonio para la SERIE B. (iva incluido)
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3,5% para la SERIE C (iva incluido)
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,5% para la SERIE D (iva incluido)
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,35% para la SERIE E (exenta de IVA)
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,25% para la SERIE I (iva incluido)
- La remuneración devengada a favor de la ADM. De Fondos Mutuos durante el ultimo trimestre fue de un 5,85% del patrimonio para Serie A, un 5,07% para la Serie B, un 6,25% para la Serie C, un 5,46% para la Serie D, un 4,91% para la Serie E y un 0% para la Serie I.

Comisiones

Existe cobro de comisión diferida para las series A y B, 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 0,04% del Patrimonio
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 3.890.

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	- 5,039	- 6,238	- 2,124	21,938	1,667	29,409	0,719
Nominal	- 4,813	- 5,702	- 1,938	25,305	1,898	40,871	0,956
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 4,959	- 6,008	- 2,044	23,004	1,740	32,920	0,794
Nominal	- 4,732	- 5,471	- 1,858	26,400	1,972	44,693	1,032
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 5,080	- 6,353	- 2,164	21,409	1,630	27,688	0,681
Nominal	- 4,853	- 5,818	- 1,978	24,761	1,861	38,997	0,919
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 4,999	- 6,123	- 2,084	22,470	1,703	31,153	0,756
Nominal	- 4,772	- 5,587	- 1,898	25,851	1,935	42,769	0,994
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 4,987	- 6,004	- 2,043	23,283	1,760	32,656	0,788
Nominal	- 4,760	- 5,466	- 1,856	26,687	1,991	44,406	1,026
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,238	- 0,569	- 0,190	- 2,687	- 0,227	- 8,137	- 0,235
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

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.