

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:
NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIES DE CUOTAS
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACION

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL ACCIONES NACIONALES
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO MIXTO NACIONAL- DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A-B-C
30 DE JUNIO DE 2010
PESOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES (ACCIONES)	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
S/ Agropecuario y Forestal	1.922.649	8,00%
S/ Alimento, Bebidas	1.243.579	5,20%
S/ Comercio y distribucion	5.456.640	22,70%
S/ Tecnologia	249.915	1,04%
S/ Energia	3.737.916	15,55%
S/ Financiero	2.837.792	11,80%
S/ Industrial	445.488	1,85%
S/ Minería	1.987.223	8,27%
S/ Construccion/Inmobiliario	190.818	0,79%
S/ Otros Productos y Servicios	795.090	3,31%
S/ Transportes	1.850.583	7,70%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN	20.717.693	86,17%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	20.717.693	86,17%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	2.260.745	9,40%
OTROS	1.063.641	4,42%
TOTAL OTROS ACTIVOS	3.324.386	13,83%
TOTAL ACTIVO	24.042.079	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	2.703.607	
TOTAL PATRIMONIO	21.338.472	

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 26,02% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 38,67% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 13,91% 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 6,72% 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 0,85% 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:

- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 4,165% (iva incluido) del patrimonio para la Serie A.
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo para la Serie B corresponde a un 2,20%. (exento de IVA).
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo para la Serie C corresponde a un 3,332% (iva incluido).

Además de lo anterior, la Administradora cobrará una Remuneración Variable por Administración. Esta remuneración se devengará diariamente y corresponderá hasta un 11,9% (IVA Incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la Serie A y Serie C calculado para estos efectos y de hasta un 10% (Exenta de IVA) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la Serie B calculado para estos efectos.

- La remuneración devengada a favor de la Administradora de Fondos Mutuos en el último trimestre fue de un 3,00% del patrimonio para la Serie A, un 1,04% para la Serie B y de un 0,35% para la Serie C.

Gasto de operación

- Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo de un 0,5 % anual, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,06% del patrimonio.
- Los gastos Operacionales Trimestrales en los cuales se incurrio fueron M\$ 10.300.

Otros Gastos :

No existen otros Gastos Asociados al Fondo.

Comisiones de Colocacion

Existe Comisión Diferida al Rescate por permanencias inferiores a 60 días para la Serie C del Fondo. la cual es de un 1.% mas iva Anual. Según lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo.

Composicion de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración

- Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
- Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
- La duración de la cartera de los intrumentos 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:

Rentabilidad SERIE A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	5,130	7,182	2,339	35,732	2,579	2,338	0,064
Nominal	5,577	8,222	2,669	37,477	2,688	16,504	0,425
Valor UF	21.202,16	20.998,52		20.933,02		18.624,17	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	6,071	8,503	2,758	38,868	2,774	8,884	0,237
Nominal	6,522	9,555	3,089	40,653	2,884	23,956	0,598
Valor UF	21.202,16	20.998,52		20.933,02		18.624,17	

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	6,141	8,988	2,911	37,091	2,664	-17,899	-0,546
Nominal	6,592	10,045	3,242	38,854	2,773	-6,535	-0,188
Valor UF	21.202,16	20.998,52		20.933,02		18.624,17	

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.