

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO BRASIL

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:

30 DE JUNIO DEL 2010

MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

PESOS

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS		
SECTOR ALIMENTO, BEBIDAS	550.114	8,26%
SECTOR COMERCIO Y DISTRIBUCION	208.916	3,14%
SECTOR CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	249.129	3,74%
SECTOR ENERGIA	872.902	13,11%
SECTOR FINANCIERO	1.385.969	20,82%
SECTOR INDUSTRIAL	946.738	14,22%
SECTOR MINERIA	766.532	11,51%
SECTOR SALUD	19.999	0,30%
SECTOR TECNOLOGIA	47.227	0,71%
SECTOR TRANSPORTES	364.435	5,47%
SECTOR COMUNICACIONES	153.087	2,30%
SECTOR SERVICIOS	72.850	1,09%
SECTOR AGROPECUARIO Y FORESTAL	38.046	0,57%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS	5.675.944	85,26%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	5.675.944	85,26%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	853.456	12,82%
OTROS	127.458	1,91%
TOTAL OTROS ACTIVOS	980.914	14,74%
TOTAL ACTIVO	6.656.858	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	803.624	
TOTAL PATRIMONIO	5.853.234	

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 85,26% del activo del fondo.

Remuneración de la sociedad administradora

- a) 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
- b) 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)
- c) 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)
- d) 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)
- e) 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)
- f) 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)
- g) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 0,75% del patrimonio para Serie A, un 0,50% para la Serie B, un 0,87% para la Serie C, un 0,62% para la Serie D, un 0,59% para la Serie E y un 0% para la Serie I.

Comisiones

- 3)- 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

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,5% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,12% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 6.800.

- D) 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.
- C) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
- D) 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.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período 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	2,772	- 9,518	- 3,279	24,352	1,833	-	-
Nominal	3,209	- 8,641	- 2,967	25,951	1,941	-	-
VALOR UF	21.202,16	20.998,52		20.933,02		18.624,17	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	2,856	- 9,292	- 3,199	25,602	1,918	-	-
Nominal	3,294	- 8,412	- 2,887	27,217	2,026	-	-
VALOR UF	21.202,16	20.998,52		20.933,02		18.624,17	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	2,730	- 9,631	- 3,319	23,732	1,790	-	-
Nominal	3,166	- 8,754	- 3,008	25,323	1,899	-	-
VALOR UF	21.202,16	20.998,52		20.933,02		18.624,17	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	2,814	- 9,405	- 3,239	24,975	1,875	-	-
Nominal	3,251	- 8,527	- 2,927	26,582	1,984	-	-
VALOR UF	21.202,16	20.998,52		20.933,02		18.624,17	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	2,827	- 9,371	- 3,227	25,163	1,888	-	-
Nominal	3,264	- 8,492	- 2,915	26,772	1,997	-	-
VALOR UF	21.202,16	20.998,52		20.933,02		18.624,17	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,423	- 0,960	- 0,321	- 1,269	- 0,106	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
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.