

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL ENFOQUE  
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO - DERIVADOS  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.  
A-B  
30 DE JUNIO DEL 2010  
PESOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:  
SERIES DE CUOTAS  
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:  
MONEDA DE CONTABILIZACION

	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	<b>Clasificación de Riesgo de los Activos</b>
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES:</b>			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/ FINANCIERO	817.637	8,56%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 25,83% del activo del fondo.
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	79.930	0,84%	
S/ ENERGIA	1.365.156	14,30%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 42,64% del activo del fondo.
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	2.818.232	29,52%	
S/ COMUNICACIÓN	73.302	0,77%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 12,46% del activo del fondo.
S/ MINERÍA	799.142	8,37%	
S/ INDUSTRIAL	676.226	7,08%	
S/ TRANSPORTES	561.099	5,88%	
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	637.222	6,67%	
S/ SALUD	185.040	1,94%	
S/ TECNOLOGIA	196.471	2,06%	
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	297.459	3,12%	E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB,B, O N-4 representan un 6,67% del activo del fondo.
<b>TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL</b>	<b>8.506.916</b>	<b>89,10%</b>	
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>8.506.916</b>	<b>89,10%</b>	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
CAJA Y BANCOS	1.022.729	10,71%	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.
OTROS	17.641	0,18%	
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>1.040.370</b>	<b>10,90%</b>	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 1,51% del activo del fondo.
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>9.547.286</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>590.391</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8.956.895</b>		

**Remuneración:**

- 1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,38% (iva incluido) del patrimonio para la serie A
- 1.1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2% del patrimonio para la serie B. (Exento de Iva ).
- 1.2) Además se cobrará una remuneración variable para la Serie A, la cual se devengará diariamente y corresponderá a un 11,90% (iva incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la serie respectivamente calculado para estos efectos.
- 2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 2,20% del patrimonio para la Serie A y de un 0,50% del patrimonio para la Serie B

**Gasto de operación**

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,7% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,01% del patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$540.

**Otros Gastos :**

**Comisiones:**

Comisión de colocación diferida al rescate por una permanencia de los aportes igual o inferior a 60 días esta será de un 1% + IVA. Para la Serie A.

- 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.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos 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	5,490	8,872	2,874	39,476	2,811	0,968	0,027
Nominal	5,939	9,928	3,205	41,269	2,921	14,944	0,388
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	6,377	9,857	3,183	41,401	2,929	3,17	0,09
Nominal	6,830	10,923	3,516	43,219	3,039	17,45	0,45
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.