

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO EMERGING EQUITY
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-C-D-E-I
30 DE JUNIO DEL 2010
PESOS

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

	VALOR DE LA INVERSION (M)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR Y ACCIONES EXTRANJEROS		
Sector Financiero	13.014.209	95,37%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.EXT	13.014.209	95,37%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	13.014.209	95,37%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	607.430	4,45%
OTROS	23.789	0,17%
TOTAL OTROS ACTIVOS	631.219	4,63%
TOTAL ACTIVO	13.645.428	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	110.915	
TOTAL PATRIMONIO	13.534.513	

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 total de 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 la cartera que cuentan con clasificación de riesgo 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

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 4,1650% (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 2,3205% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE B.
- c) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,9980% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE C
- d) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,7846% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE D
- e) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3% (Exenta de iva) del patrimonio para la SERIE E
- f) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,4875% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE I
- g) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 1,04% del patrimonio para Serie A, un 0,58% para la Serie B, un 1,25% para la Serie C, un 0,69% para la Serie D, y un 0,75% para la serie E.

- 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 95,37% 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.

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

- A) Los instrumentos de Deuda con plazo menor al vencimiento 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).

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 0,01% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 1.360.-

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	3,581	- 6,279	- 2,138	17,788	1,374	- 38,078	- 1,323
Nominal	4,022	- 5,370	- 1,823	19,302	1,482	- 29,507	- 0,967
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	3,738	- 5,847	- 1,988	19,981	1,530	- 34,593	- 1,172
Nominal	4,179	- 4,934	- 1,672	21,524	1,638	- 25,539	- 0,816
VALOR UF	21.202,16000	20.998,52000		20.933,02000		18.624,17000	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	3,510	- 6,473	- 2,206	16,811	1,303	- 39,591	- 1,390
Nominal	3,950	- 5,566	- 1,891	18,313	1,411	- 31,229	- 1,035
VALOR UF	21.202,16000	20.998,52000		20.933,02000		18.624,17000	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	3,699	- 5,956	- 2,026	19,425	1,490	- 35,488	- 1,210
Nominal	4,140	- 5,044	- 1,710	20,961	1,598	- 26,558	- 0,854
VALOR UF	21.202,16000	20.998,52000		20.933,02000		18.624,17000	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	3,681	- 6,006	- 2,044	19,168	1,472	- 35,702	- 1,219
Nominal	4,121	- 5,095	- 1,728	20,701	1,580	- 26,801	- 0,863
VALOR UF	21.202,16000	20.998,52000		20.933,02000		18.624,17000	

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	- 96,528	- 8,912
Nominal	-	-	-	-	-	- 96,048	- 8,584
VALOR UF	21.202,16000	20.998,52000		20.933,02000		18.624,17000	

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.