

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:
NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIE DE CUOTAS
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

FONDO MUTUO EMERGING INCOME
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A-B-C-D-E-I
30 DE JUNIO DEL 2010
PESOS

	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	
			Clasificación de Riesgo de los Activos
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSIÓN, ADR Y ACCIONES EXTRANJEROS			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
Sector Financiero	1.233.476	50,81%	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.
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS			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.
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS EXTRANJERAS			D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0% del activo del fondo.
Sector Financiero	183.538	7,56%	E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B, O N-4 representan un 17,58% del activo del fondo.
Sector Servicio	61.842	2,55%	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0 % del activo del fondo.
Sector Energía	63.203	2,60%	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.
Sector Construcción/Inmobiliario	118.132	4,87%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 55,33% del activo del fondo.
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERA	1.660.191	68,38%	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.
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES			
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	109.859	4,53%	
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	109.859	4,53%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	1.770.050	72,91%	
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	654.930	26,98%	
OTROS	2.759	0,11%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	657.689	27,09%	
TOTAL ACTIVO	2.427.739	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	273.981		
TOTAL PATRIMONIO	2.153.758		

Remuneración de la sociedad administradora

- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,0825 % (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 1,7255 % 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 2,2967 % 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 1,904 % 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 1,500 % 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 0,8925 % para la SERIE I (iva incluido)
- La sociedad cobrará una Remuneración Variable los días en que se experimente una variación positiva del valor precuota de la serie respecto de su valor histórico más alto. Y corresponderá hasta un 11,90% IVA incluido para las series A, B, C, D, e I y hasta un 10,00% (exenta de IVA) para la serie E.
- La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 0,52% del patrimonio para Serie A, un 0% para la Serie B, un 0,57% para la Serie C, un 0,46% para la Serie D, un 0,37% 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 como gastos operacionales, hasta un 0,2 % del Patrimonio
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,01% del Patrimonio
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 142.

Composición 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 22,10% del activo del fondo.
- La duración de la cartera de los instrumentos de deuda es de 523 días.

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	2,838	2,462	0,814	4,763	0,388	1,368	0,038
Nominal	3,275	3,456	1,139	6,110	0,495	12,285	0,322
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	- 0,423	- 0,960	- 0,321	3,165	0,260	14,221	0,425
Nominal	-	-	-	4,492	0,367	2,347	0,066
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	2,820	2,407	0,796	4,539	0,371	2,961	0,083
Nominal	3,257	3,400	1,121	5,883	0,477	10,471	0,277
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	2,858	2,523	0,834	5,011	0,408	6,115	0,175
Nominal	3,296	3,517	1,159	6,361	0,515	6,881	0,185
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	2,888	2,611	0,863	5,375	0,437	0,832	0,023
Nominal	3,325	3,606	1,188	6,730	0,544	12,896	0,337
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	- 10,534	- 0,309
Nominal	-	-	-	-	-	1,850	0,051
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.