

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL LIDER BRASIL
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A-B-C
30 DE JUNIO DEL 2010
DOLARES AMERICANOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIE CUOTAS
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS (ADR)	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:			
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	567	3,77%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 3,80% del activo del fondo.
S/ FINANCIERO	799	5,31%	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.
S/ INDUSTRIAL	1.064	7,07%	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.
S/ ENERGIA	947	6,29%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 9,69% del activo del fondo.
S/ MINERIA	785	5,22%	
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION	499	3,32%	
S/ CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	440	2,92%	
S/ COMUNICACIONES	283	1,88%	
S/SERVICIO	144	0,96%	
S/TRANSPORTES	489	3,25%	
S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	97	0,64%	
S/SALUD	216	1,44%	
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS	6.330	42,07%	E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB,B, O N-4 representan un 34,95% del activo del fondo.
SECTOR FINANCIERO			
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	571	3,80%	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.101	7,32%	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.
BONOS DE EMPRESAS Y SOCIEDADES SECURITIZADORAS:			
S/ FINANCIERO	3.512	23,34%	
S/ TRANSPORTES	578	3,84%	
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	309	2,05%	
S/ALIMENTO, BEBIDAS	645	4,29%	
TOTAL DE INST. DE RENTA FIJA EXTRANJERA	6.716	33,52%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 82,91% del activo del fondo.
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	13.046	86,71%	
OTROS ACTIVOS			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.
CAJA Y BANCOS	631	4,19%	
OTROS ACTIVOS	1.368	9,09%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.999	4,19%	
TOTAL ACTIVO	15.045	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	47		
TOTAL PATRIMONIO	14.998		

Remuneración:

- La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3,57% (iva incluido) del patrimonio para la serie A es anual.
- La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2.00% del patrimonio para la serie B es anual. (Exenta de iva).
- La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,98% (iva incluido) del patrimonio para la serie C es anual.
- La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,89% del patrimonio para la Serie A, un 0,50% para la Serie B y de un 0% para la Serie C.

Gasto de operación

- Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,7 % anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,08% del patrimonio.
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 12.

Otros Gastos

Comisiones

Existe cobro de comisión de colocación diferida al rescate por permanencia inferior o igual a 60 días, por 1,19% (IVA incluido) para la serie C.

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 44,64% del activo del fondo.

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda es de 910 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 período sin ser rescatadas:

Rentabilidad SERIE A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,459	-4,982	-1,689	18,773	1,444	-	-
Nominal	1,891	-4,060	-1,372	20,300	1,552	-	-
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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,601	-4,575	-1,549	21,140	1,611	-	-
Nominal	2,033	-3,650	-1,232	22,697	1,719	-	-
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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,423	-0,960	-0,321	2,626	0,216	-	-
Nominal	0,000	0,000	0,000	3,946	0,323	-	-
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 garantizan que ellas se repitan en el futuro

Los valores cuotas de los fondos mutuos son variables