

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL LATINOAMERICANO

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 CUOTAS

A-B-C-I

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

30 DE JUNIO DEL 2010

MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

DOLARES AMERICANOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS ( ADR)	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:</b>			
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	4.460	6,36%	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/ TECNOLOGIA	273	0,39%	B) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 0,47% del activo del fondo.
S/ SERVICIO	744	1,06%	
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	257	0,37%	
S/ ENERGÍA	6.735	9,60%	C) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0,59% del activo del fondo.
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	3.912	5,58%	
S/ CONSTRUCCIÓN / INMOBILIARIO	4.445	6,34%	
S/ MINERIA	10.059	14,34%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0,28% del activo del fondo.
S/ FINANCIERO	12.816	18,27%	
S/ INDUSTRIAL	10.608	15,13%	
S/ COMUNICACIONES	7.530	10,74%	
S/TRANSPORTES	2.618	3,73%	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.
S/SALUD	620	0,88%	
S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	183	0,26%	
<b>TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES.EXTRANJEROS</b>	<b>65.260</b>	<b>93,05%</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>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES NACIONALES:</b>			
S/ FINANCIERO	416	0,59%	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.
S/ ENERGÍA	520	0,74%	
<b>TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>936</b>	<b>1,33%</b>	
<b>TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>66.196</b>	<b>94,39%</b>	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 93,05% del activo del fondo.
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>66.196</b>	<b>94,39%</b>	I) Los instrumento de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta a las anteriores), representan un 0% del total del activo del fondo.
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
CAJA Y BANCOS	3.154	1,08%	
OTROS	783	1,12%	
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>3.937</b>	<b>2,20%</b>	<b>Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>70.133</b>	<b>100,00%</b>	A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>1.573</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>68.560</b>		B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del fondo.

**Remuneración:**

1) La Remuneración de la Sociedad Administradora será igual a:

- a) Hasta un 4,76% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del Fondo para la Serie A
- b) Hasta un 2,20% anual (Exenta de IVA) aplicado sobre el patrimonio del Fondo para la Serie B
- c) Hasta un 2,98% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del Fondo para la Serie C
- d) Hasta un 0,74% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del Fondo para la Serie I

1.1) Además de la remuneración fija mensual, la administradora cobrará para la serie A una remuneración variable por administración y corresponderá a un 11,9 % (IVA incluido) calculado según lo señalado en el reglamento interno del fondo.

La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 1,19% del patrimonio para la Serie A, un 0,55% para la Serie B, un 0,40 % para la Serie C y de un 0% para la Serie I

**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 0,09% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSS 59.

**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

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo 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 periodo 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	-1,454	-13,310	-4,650	26,756	1,995	-20,976	-0,652
Nominal	-1,035	-12,469	-4,342	28,385	2,104	-10,037	-0,293
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	-1,248	-12,756	-4,447	30,035	2,213	-11,191	-0,329
Nominal	-0,828	-11,910	-4,139	31,707	2,322	1,102	0,030
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	-1,204	-12,666	-4,414	30,680	2,255	-10,095	-0,295
Nominal	-0,784	-11,819	-4,106	32,361	2,364	2,350	0,065
Valor UF	21.202,16		20.998,52		20.933,02		18.624,17

Rentabilidad SERIE I	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	-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 garantizan que ellas se repitan en el futuro

Los valores culotas de los fondos mutuos son variables