

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LATIN EQUITY

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 DE CUOTAS

A-B-C-D-E-I

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

30 DE JUNIO DEL 2010

MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

PESOS

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS		
S/FINANCIERO	733.390	18,24%
S/TRASPORTES	176.728	4,40%
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	194.920	4,85%
S/SALUD	39.998	1,00%
S/CONSTRUCCION INMOBILIARIO	204.234	5,08%
S/ENERGIA	572.438	14,24%
S/INDUSTRIAL	466.800	11,61%
S/MINERIA	593.704	14,77%
S/TECNOLOGIA	21.394	0,53%
S/ALIMENTO Y BEBIDAS	291.696	7,26%
S/SERVICIOS	33.553	0,83%
S/COMUNICACIONES	469.195	11,67%
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	25.639	0,64%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS	3.823.690	95,12%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	3.823.690	95,12%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	80.515	2,00%
OTROS	115.551	2,87%
TOTAL OTROS ACTIVOS	196.066	4,88%
TOTAL ACTIVO	4.019.756	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	103.572	
TOTAL PATRIMONIO	3.916.184	

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 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 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.
- 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 95,12% del activo del fondo.
- 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.

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% del patrimonio para la SERIE B. (iva incluido)
- c) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,998% para la SERIE C (iva incluido)
- d) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,7846% para la SERIE D (iva incluido)
- e) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3% para la SERIE E (exenta de IVA)
- f) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,4875% para la SERIE I (iva incluido)
- 3)- Existe cobro de comisión diferida para las series A y B, al rescate de hasta un 2,38 % (iva incluido).que dependerá
- g) 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.
- h) 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 0,77% para la Serie D, un 0,75% para la Serie E, y un 0% para la Serie I.

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 0,07% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 2.720

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.
- C) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
- D) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: 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

SERIE A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	2,137	- 9,072	- 3,120	22,644	1,716	-	-
Nominal	2,571	- 8,190	- 2,808	24,221	1,824	-	-
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	2,291	- 8,653	- 2,972	24,927	1,872	-	-
Nominal	2,726	- 7,767	- 2,659	26,533	1,980	-	-
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	2,067	- 9,261	- 3,187	21,626	1,645	-	-
Nominal	2,500	- 8,381	- 2,875	23,190	1,753	-	-
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	2,252	- 8,792	- 3,021	24,302	1,829	-	-
Nominal	2,687	- 7,908	- 2,709	25,900	1,938	-	-
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	2,234	- 8,807	- 3,026	24,081	1,814	-	-
Nominal	2,669	- 7,923	- 2,714	25,676	1,923	-	-
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	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
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.