

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL MULTIMERCADO

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO DIRIGIDO A INVERSIONISTAS CALIFICADOS, DE LIBRE INVERSION EXTRANJEROS - DERIVADOS LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

UNICA.

SERIE CUOTAS

30 DE JUNIO DE 2010

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

DOLARES AMERICANOS

MONEDA DE CONTABILIZACION

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	405	7,59%
S/ COMERIO Y DISTRIBUCION	617	11,56%
S/ ENERGIA	125	2,34%
S/ SALUD	385	7,22%
S/ MINERIA	254	4,76%
S/ INDUSTRIAL	858	16,07%
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	142	2,66%
S/ CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	1.168	21,88%
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	107	2,00%
S/FINANCIERO	308	5,78%
S/SERVICIO	152	2,84%
S/TRANSPORTES	458	8,58%
S/ TECNOLOGIA	64	1,20%
S/COMUNICACIONES	22	0,41%
TOTAL INST. CAPITALIZACION EXTRANJEROS	5.066	94,89%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	5.066	94,89%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	237	4,44%
OTROS	36	0,67%
TOTAL OTROS ACTIVOS	273	5,11%
TOTAL ACTIVO	5.339	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	55	
TOTAL PATRIMONIO	5.284	

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 NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 94,89 % 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.

Remuneración:

- 1) La Remuneración Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es un 2,5% (iva incluido), del patrimonio para la Serie.
- 1.1) Además se cobrará una remuneración variable, la cual se devengará diariamente y corresponderá a un 11,9% (iva incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la serie respectiva calculado para estos efectos.
- 2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,62% del patrimonio para la Serie.

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación de un 0,5% del patrimonio, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,07% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSS 4.

Otros Gastos :

- 3) No existe otros Gastos.

Comisiones

Los aportes representativos a la Serie estarán afectos a una comisión de colocación diferida al rescate, la que será de un 2,00% (IVA incluido) por permanencia inferior o igual a 60 días.

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 0% del activo del fondo.
- 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 período sin ser rescatadas:

Rentabilidad SERIE UNICA	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	3,739	-3,769	-1,272	65,424	4,284	-	-
Nominal	4,180	-2,836	-0,954	67,551	4,395	-	-
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 garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.