

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO MULTI BALANCEADO DÓLAR

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

DÓLAR AMERICANO

	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR Y ACCIONES EXTRANJEROS			A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 8,25% del activo del fondo
Sector Financiero	517	71,80%	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 17,20% del activo del fondo.
Sector Energía	58	8,08%	
SECTOR FINANCIERO			
Bonos Emitidos por Estado y Bancos Centrales	66	9,16%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERAS	642	89,04%	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.
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	642	89,04%	
OTROS ACTIVOS			F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.
CAJA Y BANCOS	73	10,13%	
OTROS	6	0,83%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	79	10,96%	
TOTAL ACTIVO	721	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	4		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.
TOTAL PATRIMONIO	717		

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 2,975% (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 2,38% 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 3,4272% 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 2,737% 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 1,75% 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 1,0413% para la SERIE I (iva incluido)
- g) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 0,74% del patrimonio para Serie A, un 0,00% para la Serie B, y un 0,85% para la Serie C.

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 0,35% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0% del Patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 0.

- H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 71,84% 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.

Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento v 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 17,20% del activo del fondo.

- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda es de 627 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	- 0,863	- 6,627	- 2,260	6,780	0,548	- 26,588	- 0,855
Nominal	- 0,442	- 5,722	- 1,945	8,153	0,655	- 16,427	- 0,497
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	8,530	0,684	- 24,491	- 0,777
Nominal	-	-	-	9,926	0,792	- 14,039	- 0,419
VALOR UF	21.202,16	20.998,52		20.933,02		18.624,17	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,900	- 6,733	- 2,297	6,296	0,510	- 27,568	- 0,892
Nominal	- 0,479	- 5,828	- 1,982	7,663	0,617	- 17,542	- 0,534
VALOR UF	21.202,16	20.998,52		20.933,02		18.624,17	

SERIE D	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	- 34,473	- 1,167
Nominal	-	-	-	-	-	- 25,402	- 0,811
VALOR UF	21.202,16	20.998,52		20.933,02		18.624,17	

SERIE E	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	- 12,159	- 0,359
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.202,16	20.998,52		20.933,02		18.624,17	

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	- 12,159	- 0,359
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 garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.