

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO MULTI ESTRATEGICO
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A-B-C-D-E-I
30 DE JUNIO DEL 2010
PESOS

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	
			Clasificación de Riesgo de los Activos
SECTOR FINANCIERO			
BONOS EMITIDOS POR ESTADO Y BCO CENTRALES	1.292.245	180,75%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 5,10% del activo del fondo
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOC SECURITIZADORAS			
S/FINANCIERO	125.558	17,56%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 9,04% del activo del fondo.
TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA NACIONALES	1.417.803	5,60%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 8,01% del activo del fondo.
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONALES			
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	635.392	2,51%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0,50% del activo del fondo.
S/ALIMENTO Y BEBIDAS	122.192	0,48%	
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	1.245.877	4,92%	
S/COMUNICACIONES	126.416	0,50%	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/ENERGIA	1.045.967	4,13%	
S/FINANCIERO	268.944	1,06%	
S/MINERIA	469.083	1,85%	
S/TRANSPORTE	405.623	1,60%	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0 % del activo del fondo.
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONALES	4.319.494	17,05%	
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS			
S/FINANCIERO	16.749.146	66,10%	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/INDUSTRIAL	151.528	0,60%	
TOTAL INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS	16.900.674	66,70%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 66,70% del activo del fondo.
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	22.637.971	89,34%	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.
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	1.848.286	7,29%	
OTROS	853.034	3,37%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	2.701.320	10,66%	
TOTAL ACTIVO	25.339.291	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	714.937		
TOTAL PATRIMONIO	24.624.354		

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 3,8675% (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 3,0940% 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 4,4506% 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 3,5581% 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 2% 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 1,19% para la SERIE I (iva incluido)
- 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 0,96% del patrimonio para Serie A, un 0,77% para la Serie B, un 1,11% para la Serie C, un 0,89% para la Serie D, un 0,50% 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 ultimo trimestre alcanzaron a un 0,07% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 18.000.-

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posición Venta	8.283.200	8.281.753
Posición Compra	806.700	806.647

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 5,60% del activo del fondo.
- C) 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	1,070	- 4,911	- 1,665	8,845	0,709	- 34,619	- 1,173
Nominal	1,500	- 3,989	- 1,348	10,244	0,816	- 25,569	- 0,817
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	1,134	- 4,728	- 1,601	9,690	0,774	- 33,098	- 1,110
Nominal	1,564	- 3,804	- 1,284	11,100	0,881	- 23,837	- 0,754
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	1,022	- 5,050	- 1,712	8,212	0,660	- 35,747	- 1,221
Nominal	1,451	- 4,129	- 1,396	9,603	0,767	- 26,853	- 0,865
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	1,096	- 4,838	- 1,639	9,182	0,735	- 34,015	- 1,148
Nominal	1,526	- 3,915	- 1,322	10,586	0,842	- 24,881	- 0,792
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	1,225	- 4,468	- 1,512	10,897	0,866	- 30,762	- 1,016
Nominal	1,656	- 3,541	- 1,195	12,323	0,973	- 21,178	- 0,659
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	Prom. Mensual	- 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 garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.