

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO MULTI TACTICO
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSION, EXTRANJERO Y 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 CONTABILIZACION

	VALOR DE LA INVERSION (MUSS)	% 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 21,46% del total de activo del fondo.
Sector Financiero	1.214.774	14,41%	B) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 28,32% del activo del fondo
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.EXT	1.214.774	14,41%	C) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 4,39% del activo del fondo
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERA	1.214.774	14,41%	D) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 2,91% del activo del fondo
INST. DE CAPITALIZACION EMISORES EXTRANJEROS			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
Sector Agropecuario y Forestal	238.719	2,83%	F) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo
Sector Salud	26.484	0,31%	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
Sector Alimento, bebidas	49.521	0,59%	H) los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 33,71% del activo del fondo.
Sector Tecnología	11.296	0,13%	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.
Sector Transportes	67.498	0,80%	
Sector Comercio y distribución	250.246	2,97%	Composicion de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración
Sector Comunicaciones	58.641	0,70%	A) los instrumentos de Deuda con plazo menor al vencimiento a 365 días representan un 3,56% del activo del fondo.
Sector Energía	480.918	5,70%	B) los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 38,29% del activo del fondo.
Sector Financiero	1.611.604	19,12%	C) La duración de la cartera de los intrumentos de deuda es de: 1.153 días
Sector Minería	36.144	0,43%	
Sector Otros productos y servicios	80.673	0,96%	
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.EXT	2.911.744	34,54%	
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES			
SECTOR FINANCIERO			
DEPOSITO Y/O PAGARES DE BANCOS E INST. FINANCIERAS	300.207	3,56%	
BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y/O BCO CENTRAL	1.808.906	21,46%	
LETRAS HIPOTECARIAS	799.066	9,48%	
BONOS DE BANCOS E INST. FINANCIERAS	402.136	4,77%	
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	3.310.315	39,27%	
BONOS DE EMPRESAS Y SOCIEDADES SECURITIZADORAS			
Sector Comercio y distribución	217.558	2,58%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	7.654.391	90,79%	
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	761.824	9,04%	
OTROS	14.204	0,17%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	776.028	9,21%	
TOTAL ACTIVO	8.430.419	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	141.476		
TOTAL PATRIMONIO	8.288.943		

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% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE B.
- c) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3,427% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE C
- d) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,737% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE D
- e) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,750% (Exenta de iva) del patrimonio para la SERIE E
- f) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,047% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE I
- 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 0,59% para la Serie B, un 0,85% para la Serie C, un 0,68% para la Serie D, un 0,44% 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 0,35% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,03% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 2.870.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
Posición venta	(M) 1.662.840	(M) 1.662.607
Posición compra	-	-

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	5,769	8,180	2,656	43,202	3,038	37,854	0,896
Nominal	6,218	9,229	2,986	45,043	3,147	56,937	1,260
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	5,844	8,412	2,729	44,260	3,101	41,390	0,967
Nominal	6,294	9,463	3,060	46,115	3,211	60,961	1,331
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	5,731	8,065	2,619	42,565	2,999	36,012	0,858
Nominal	6,181	9,113	2,950	44,398	3,109	54,839	1,222
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	5,806	8,296	2,692	39,777	2,830	13,829	0,360
Nominal	6,256	9,346	3,023	41,574	2,939	29,585	0,723
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	5,929	8,497	2,756	44,740	3,129	41,383	0,967
Nominal	6,379	9,549	3,087	46,601	3,239	60,954	1,331
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	- 12,15909	- 0,35947
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.