

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL PERU
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
30 DE JUNIO DEL 2010
DOLARES AMERICANOS

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS (ADR)	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:		
S/ FINANCIERO	770	10,80%
S/ MINERIA	838	11,75%
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	523	7,34%
S/CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	383	5,37%
S/ENERGIA	204	2,86%
S/INDUSTRIAL	1.459	20,46%
S/MINERIA	2.001	28,06%
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	245	3,44%
S/ALIMENTOS, BEBIDAS	125	1,75%
S/PESCA	130	1,82%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES. EXTRANJEROS	6.678	93,66%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	6.678	93,66%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	428	6,00%
OTROS	24	0,34%
TOTAL OTROS ACTIVOS	452	6,34%
TOTAL ACTIVO	7.130	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	2	
TOTAL PATRIMONIO	7.128	

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 de fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0% del activo de fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0% del activo de 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 de 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 de fondo.
- H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 93,66% del activo del fondo.

- I) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distintos a las anteriores), representan un 0% del total del activo del fondo.

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 día representan un 0% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 día 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.

Remuneración:

- 1) La remuneración de la Sociedad Administradora será igual
a) Hasta un 4,76% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie A
b) Hasta un 2,20% anual (Exenta IVA) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie B
c) Hasta un 2,98% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie C

- 2) Además de la remuneración fija mensual, la administradora cobrará para la serie A y C una remuneración variable por administración y corresponderá hasta un 17,85 % (IVA incluido) calculado según lo señalado en el reglamento interno del fondo.

La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 1,19% del patrimonio para la Serie A, de un 0,55% para la Serie B y de un 0% para la Serie C.

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,7% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,03% del patrimonio.
c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$:

Comisiones

Los aportes efectuados en el Fondo representativos de las series A y C estarán afectos a una Comisión de Colocación Diferida al Rescate según el plazo de permanencia en él, la que se cobrará al momento del rescate.

Esta comisión será de un:

- 3,00% (IVA incluido) para permanencias menores a 30 días
2,00% (IVA incluido) para permanencias iguales o mayores a 31 días y menores a 180 días
1,00% (IVA incluido) para permanencias iguales o mayores a 181 días y menores a 360 días
Si la permanencia es de 361 días o más, no se cobrará comisión alguna.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas:

Rentabilidad SERIE A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-1,394	-2,804	-0,944	23,605	1,782	-	-
Nominal	-0,975	-1,862	-0,624	25,194	1,890	-	-
Valor UF	21.202,16		20.998,52		20.933,02		18.624,17

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-1,242	-2,282	-0,767	26,855	2,002	-	-
Nominal	-0,822	-1,334	-0,447	28,486	2,111	-	-
Valor UF	21.202,16		20.998,52		20.933,02		18.624,17

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,423	-0,960	-0,321	-1,269	-0,106	-	-
Nominal	-	0,000	0,000	0,000	0,000	-	-
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 garantizan que ellas se repitan en el futuro
 Los valores culotas de los fondos mutuos son variables