

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL PORFOLIO LIDER
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSION, EXTRANJERO Y DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
A-B-C
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 (MU\$S)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR, ACCIONES EXTRANJEROS Y OTROS INST. E INVERSIONES FINANCIERAS			
Sector Financiero	24.400.848	35,62%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 19,89% del total de activo del fondo.
Sector Tecnología	756.681	1,10%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 30,44% del activo del fondo
Sector Otros Productos y Servicios	252.611	0,37%	
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.EXT	25.410.140	37,10%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 6,98% del activo del fondo
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERA	25.410.140	37,10%	D) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 1,12% del activo del fondo
INST. DE CAPITALIZACION EMISORES NACIONALES			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	1.797.671	2,62%	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 Alimento, Bebidas	362.620	0,53%	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 Comercio y distribución	1.416.130	2,07%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 37,10% del activo del fondo.
Sector Comunicaciones	427.987	0,62%	
Sector Energía	3.277.865	4,79%	
Sector Financiero	551.169	0,80%	
Sector Tecnología	80.707	0,12%	
Sector Minería	325.295	0,47%	
Sector Transportes	359.850	0,53%	
Sector Salud	193.785	0,28%	
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.NAC	8.793.079	12,84%	
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES			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.
Sector Financiero			Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración
BONOS EMITIDOS POR BANCOS INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.957.463	2,86%	A) Los instrumentos de Deuda con plazo menor al vencimiento a 365 días representan un 9,25% del activo del fondo.
BONOS EMITIDOS POR ESTADO Y BCO CENTRALES	12.624.594	18,43%	B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 36,34% del activo del fondo.
PAGARES EMITIDOS POR EL ESTADO Y/O BCO CENTRAL	999.780	1,46%	C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 913 días.
LETRAS HIPOTECARIAS	6.162.142	9,00%	
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INST. FINANCIERAS	5.323.611	7,77%	
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOC SECURITIZADORAS			
Sector Comercio y distribución	766.012	1,12%	
Sector Comunicaciones	216.228	0,32%	
Sector Construcción/Inmobiliario	462.470	0,68%	
Sector Energía	1.022.694	1,49%	
Sector Financiero	1.182.832	1,73%	
Sector Industrial	348.619	0,51%	
Sector Salud	165.498	0,24%	
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	40.025.022	58,43%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	65.435.162	95,53%	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.
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	2.168.191	3,17%	
OTROS	892.901	1,30%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	3.061.092	4,47%	
TOTAL ACTIVO	68.496.254	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	1.183.412		
TOTAL PATRIMONIO	67.312.842		

Remuneración:

1) La remuneración de la Sociedad Administradora será igual a :

- A) Hasta un 2,38% anual, (IVA Incluido) aplicado sobre el Patrimonio de la Serie A del Fondo.
B) Hasta un 1,00% anual, (Exenta de iva) aplicado sobre el Patrimonio de la Serie B del Fondo.(Exento de Iva)
C) Hasta un 1,90% anual, (IVA Incluido) aplicado sobre el Patrimonio de la Serie C del Fondo.

2)La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,59% del patrimonio Serie A , un 0,25% Serie B y de un 0,20% Serie C

Comisiones

Existe cobro de comisión de colocación diferida al rescate por permanencia inferior o igual a 60 días, por 1,19% (IVA incluido) para la serie C

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación de un 0,3% Anual atribuibles al gasto del fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,01% del patrimonio.
c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 8.970

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posición venta	14.214.600	14.212.612
Posición compra	-	-

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el periodo 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	1,238	-0,792	-0,265	7,944	0,639	-7,163	-0,206
Nominal	1,668	0,170	0,057	9,332	0,746	5,688	0,154
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	1,353	-0,450	-0,150	9,444	0,755	-3,239	-0,091
Nominal	1,784	0,515	0,171	10,851	0,862	10,155	0,269
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	1,370	-0,399	-0,133	9,671	0,772	-15,925	-0,481
Nominal	1,801	0,567	0,189	11,081	0,880	-4,288	-0,122
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.