

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO RETORNO TOTAL
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSIÓN, 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 CONTABILIZACIÓN

	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSIÓN, ADR Y ACCIONES EXTRANJEROS			A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 37,71% del total de activo del fondo.
Sector Energía	186.882	0,53%	B) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 7,16% del activo del fondo
Sector Financiero	11.018.268	31,19%	
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES.EXT	11.205.150	31,72%	C) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 2,35% del activo del fondo
BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORA			D) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 2,89% del activo del fondo
Sector Comercio y distribución	87.100	0,25%	E) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B, O N-4 representan un 2,86% del activo del fondo
Sector Otros productos y servicios	228.409	0,65%	
Sector Financiero	480.421	1,36%	
SECTOR FINANCIERO			F) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo
BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y/O BCO CENTRAL	1.234.268	3,49%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERA	13.235.348	37,46%	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
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES			H) los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 28,22% del activo del fondo.
BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y/O BCO CENTRAL	12.087.166	34,21%	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.
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INST. FINANCIERAS	2.487.890	7,04%	
BONOS EMITIDOS POR BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	136.138	0,39%	
BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORA			Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento v su duración
Sector Energía	676.451	1,91%	A) los instrumentos de Deuda con plazo menor al vencimiento a 365 días representan un 4,72% del activo del fondo.
Sector Minería	59.453	0,17%	
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	15.447.098	43,72%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	28.682.446	81,18%	B) los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 44,74% del activo del fondo.
OTROS ACTIVOS			C) La duración de la cartera de los intrumentos de deuda es de: 866 días
CAJA Y BANCOS	4.653.473	13,17%	
OTROS	1.994.251	5,64%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	6.647.724	18,82%	
TOTAL ACTIVO	35.330.170	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	4.311.088		
TOTAL PATRIMONIO	31.019.082		

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 2,38% (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 2,023% (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 2,594% (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 2,202% (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 ultimo trimestre fue de un 0,54% del patrimonio para Serie A, un 0,46% para la Serie B, un 0,60% para la Serie C, un 0,50% para la Serie D, un 0,40% 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 0,2% anual, conforme 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\$ 4.630.

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.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO CONTRATOS	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posición venta	19.209.670	19.204.340
Posición compra	9.108.000	9.100.998

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	- 0,935	- 2,598	- 0,874	- 0,628	- 0,053	1,694	0,047
Nominal	- 0,514	- 1,653	- 0,554	0,649	0,054	15,770	0,408
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	- 0,906	- 2,512	- 0,844	- 0,303	- 0,025	- 1,518	- 0,042
Nominal	- 0,485	- 1,567	- 0,525	0,979	0,081	12,114	0,318
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	- 0,952	- 2,649	- 0,891	- 0,823	- 0,069	1,106	0,031
Nominal	- 0,531	- 1,705	- 0,572	0,452	0,038	15,101	0,391
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	- 0,920	- 2,555	- 0,859	- 0,466	- 0,039	2,184	0,060
Nominal	- 0,499	- 1,610	- 0,540	0,814	0,068	16,328	0,421
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	- 0,888	- 2,456	- 0,825	- 0,048	- 0,004	3,646	0,100
Nominal	- 0,466	- 1,510	- 0,506	1,238	0,103	17,993	0,461
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	-	-
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.