

NOMBRE DEL FONDO MUTUO: FONDO MUTUO LARRAIN VIAL ACCIONES NACIONALES
 TIPO DE FONDO MUTUO: DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO MIXTO NACIONAL- DERIVADOS
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA: LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
 SERIES DE CUOTAS: A-B-C
 FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES: 30 DE JUNIO DEL 2009
 MONEDA DE CONTABILIZACION: PESOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES (ACCIONES)	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
S/ Agropecuario y Forestal	1,359,634	10.30%	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 41,30% del activo del fondo. C) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 47,37% del activo del fondo. D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 4,99% del activo del 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 del 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 del fondo. H) los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 4,36 % del activo del fondo. 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.
S/ Alimento, Bebidas	655,862	5.00%	
S/ Comercio y distribución	2,670,840	20.18%	
S/ Comunicaciones	589,144	4.45%	
S/ Energía	3,203,004	24.20%	
S/ Financiero	1,297,525	9.80%	
S/ Industrial	877,430	6.63%	
S/ Minería	1,155,869	8.73%	
S/ Construcción/Inmobiliario	71,220	0.54%	
S/ Transportes	891,985	6.74%	
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN	12,772,513	96.51%	
SECTOR FINANCIERO			
Depositos y Pagares de Beos. E Inst. Financieras.	201,058	1.52%	
SECTOR COMERCIO Y DISTRIBUCION			
Depositos y Pagares de Beos. E Inst. Financieras.		0.00%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	12,973,571	98.02%	
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	46,608	0.35%	
OTROS	214,820	1.62%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	261,428	1.98%	
TOTAL ACTIVO	13,234,999	100.00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	631,495		
TOTAL PATRIMONIO	12,603,504		

Remuneración:

1) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 4,165% (iva incluido) del patrimonio para la Serie A.

2) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo para la Serie B corresponde a un 2,20% (exento de IVA)

3) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo para la Serie C corresponde a un 3,332% (iva incluido)

Además de lo anterior, la Administradora cobrará una Remuneración Variable por Administración. Esta remuneración se devengará diariamente y corresponderá hasta un 11,9% (IVA Incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la Serie A y Serie C calculado para estos efectos y de hasta un 10% (Exenta de IVA) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la Serie B calculado para estos efectos,

4) La remuneración devengada a favor de la Administradora de Fondos Mutuos en el último trimestre fue de un 1,04% del patrimonio para la Serie A, un 0,55% para la serie B y un 0% para la Serie C.

Gasto de operación

- Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo de un 0,5 % anual, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,11% del patrimonio.
- Los gastos Operacionales Trimestrales en los cuales se incurrió fueron M\$ 13.443

Otros Gastos :

_No existen otros Gastos Asociados al Fondo.

Comisiones de Colocación

Existe Comisión Diferida al Rescate por permanencias inferiores a 60 días para la Serie C del Fondo. la cual es de un 1.0% mas iva Anual. Según lo establecido en el Reglamento Interno 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 días representan un 1,52% del activo del fondo.

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

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda 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.

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	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	1.123	23.295	7.230	9.085	0.727	21.769	0.549
Nominal	0.852	23.137	7.184	12.749	1.005	40.429	0.948
Valor UF	20,933.02		20,959.77		20,252.71		18,151.40

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	1.286	23.899	7.405	11.243	0.892	28.208	0.693
Nominal	1.015	23.741	7.359	14.980	1.170	47.855	1.092
Valor UF	20,933.02		20,959.77		20,252.71		18,151.40

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.