

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

**FONDO MUTUO LARRAIN VIAL ASIA**  
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  
**30 DE JUNIO DEL 2009**  
DOLARES AMERICANOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:  
SERIES DE CUOTAS  
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:  
MONEDA DE CONTABILIZACION

	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION Y OTROS TITULOS DE CAPITALIZACION</b>		
Sector Financiero	10,970	88.77%
<b>TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>10,970</b>	<b>88.77%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>10,970</b>	<b>88.77%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	1,386	11.22%
OTROS	2	0.02%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>1,388</b>	<b>11.23%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>12,358</b>	<b>100.00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>682</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>11,676</b>	

**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 cartera que cuenten con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 0% del activo del fondo
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0% 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 88,77 % 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.

**Remuneración:**

- 1) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de Hasta un 4,76% anual ( iva incluido) del patrimonio para la serie A.
- 2) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 2,20% del patrimonio para la serie B. ( Exento de Iva )
- 3) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 3,332% ( iva incluido) del patrimonio para la serie C.
- 4) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 1,18% del patrimonio para la serie A , un 0,37% para la serie B y un 0,39 % para la serie C.

**Gasto de operación:**

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo de un 0.3 % , conforme a lo establecido en el reglamento interno. Si eventualmente se debe pagar impuesto por las ganancias obtenidas en inversiones, estas seran a cargo del fondo.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrio fueron MUSS 0.

**Otros Gastos :**

**Comisiones:**

Comision de colocacion diferida al rescate por una permanencia de los aportes igual o inferior a 60 dias para la Serie C.Esta sera de un 1% + IVA

**Composicion 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 dias representan un 0% del activo del fondo.
- B) Los Instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 dias representan un 0% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los intrumentos 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	-0.477	26.981	8.288	-27.971	-2.697	-	-
Nominal	-0.744	26.819	8.242	-25.551	-2.429	-	-
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	-0.244	28.029	8.585	-25.855	-2.462	-	-
Nominal	-0.511	27.866	8.539	-23.365	-2.193	-	-
Valor UF	20,933.02		20,959.77		20,252.71		18,151.40

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-0.274	28.022	8.583	-26.000	-2.478	-	-
Nominal	-0.541	27.858	8.537	-23.514	-2.209	-	-
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.