

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL ENFOQUE
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO - DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A-B
30 DE JUNIO DEL 2009
PESOS

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
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES:		
S/ FINANCIERO	302,470	5.62%
S/ COMUNICACIONES	150,195	2.79%
S/ ENERGIA	1,254,433	23.29%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	984,569	18.28%
S/ MINERÍA	712,981	13.24%
S/ INDUSTRIAL	499,957	9.28%
S/ TRANSPORTES	504,080	9.36%
S/ ALIMENTO, BEBIDAS	98,807	1.83%
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	560,054	10.40%
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA	5,067,546	94.08%
INSTRUMENTOS DE DEUDAS DE EMISORES NACIONALES:		
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINAC.	154,490	2.87%
TOTAL RENTA FIJA NACIONAL Y EXTRANJERA	154,490	2.87%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	5,222,036	96.94%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	76,334	1.42%
OTROS	88,246	1.64%
TOTAL OTROS ACTIVOS	164,580	3.06%
TOTAL ACTIVO	5,386,616	100.00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	363,777	
TOTAL PATRIMONIO	5,022,839	

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 28,90% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 54,61% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 4,70% 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 8,73 % 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:

- La Remuneración 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.
- La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2% del patrimonio para la serie B. (Exento de Iva)
- Además se cobrará una remuneracion variable para la Serie A, la cual se devengará diariamente y corresponderá a un 11,90% (iva incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la serie respectiva calculado para estos efectos
- La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0,59% del patrimonio para la serie A y de un 0,47 % del patrimonio para la serie B.

Gasto de operación

- Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,7% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,10% del patrimonio.
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 5.227

Otros Gastos :

Comisiones:

Comisión de colocación diferida al rescate por una permanencia de los aportes igual o inferior a 60 días esta será de un 1% + IVA

Composicion de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración

- Los Instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 2,87% del activo del fondo.
- Los Instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
- 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 período 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	-1.078	23.024	7.151	7.103	0.573	25.805	0.640
Nominal	-1.344	22.867	7.106	10.701	0.851	45.084	1.039
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	-1.016	23.180	7.196	7.541	0.608	-	-
Nominal	-1.282	23.023	7.151	11.154	0.885	-	-
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.