

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL LATINOAMERICANO

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO -DERIVADOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

SERIE CUOTAS

A-B-C-I

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

30 DE JUNIO DEL 2009

MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

DOLARES AMERICANOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS (ADR)	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:			
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	2,634	5.82%	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,
S/ COMUNICACIONES	6,285	13.88%	B) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 0% del activo del fondo.
S/ ENERGÍA	7,889	17.42%	
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	1,460	3.22%	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.
S/ CONSTRUCCIÓN / INMOBILIARIO	1,764	3.90%	
S/ MINERÍA	5,709	12.61%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0,13% del activo del fondo.
S/ FINANCIERO	10,598	23.40%	
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	67	0.15%	
S/ INDUSTRIAL	4,520	9.98%	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.
S/SERVICIOS	464	1.02%	F) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.
S/TRANSPORTES	769	1.70%	
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES.EXTRANJEROS	42,159	93.10%	
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES NACIONALES:			
S/ ENERGIA	58	0.13%	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.
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES	58	0.13%	
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA	42,217	93.23%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	42,217	93.23%	
OTROS ACTIVOS:			
CAJA Y BANCOS	2,886	1.08%	H) los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 93,10% del activo del fondo.
OTROS	179	0.40%	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.
TOTAL OTROS ACTIVOS	3,065	1.48%	
TOTAL ACTIVO	45,282	100.00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	691		
TOTAL PATRIMONIO	44,591		

Remuneración:

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

- Hasta un 4,76 % anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del Fondo para la Serie A
- Hasta un 2,20 % anual (Exenta de IVA) aplicado sobre el patrimonio del Fondo para la Serie B
- Hasta un 2,98 % anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del Fondo para la Serie C

1.1) Además de la remuneración fija mensual, la administradora cobrará para la serie A una remuneración variable por administración y corresponderá a un 11,9 % (IVA incluido) calculado según lo señalado en el reglamento interno del fondo.

La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 1,19% del patrimonio para la SERIE A, un 0,53% SERIE B y un 0,61 % para la SERIE C.

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 0,12% del patrimonio.
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 34

Otros Gastos

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

A) los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0 % 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 del fondo 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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-1.850	38.314	11.418	-41.186	-4.327	-7.748	-0.224
Nominal	-2.114	38.137	11.370	-39.211	-4.063	6.389	0.172
Valor UF	20,933.020		20,959.77		20,252.71		18,151.40

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-1.646	39.242	11.667	-39.317	-4.077	6.591	0.177
Nominal	-1.910	39.064	11.619	-37.279	-3.813	22.926	0.575
Valor UF	20,933.020		20,959.77		20,252.71		18,151.40

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-1.632	39.112	11.632	-39.115	-4.050	-	-
Nominal	-1.895	38.935	11.584	-37.069	-3.786	-	-
Valor UF	20,933.020		20,959.77		20,252.71		18,151.40

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantizan que ellas se repitan en el futuro
 Los valores culotas de los fondos mutuos son variables