

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL LIDER BRASIL

TIPO DE FONDO MUTUO:

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

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

SERIE CUOTAS

A-B-C

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
			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
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:			
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	280	2.80%	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/ FINANCIERO	1,580	15.80%	
S/ INDUSTRIAL	467	4.67%	
S/ ENERGIA	1,155	11.55%	
S/ MINERIA	393	3.93%	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/ COMERCIO Y DISTRIBUCION	381	3.81%	
S/ CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	145	1.45%	
S/ COMUNICACIONES	424	4.24%	
S/SALUD	36	0.36%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 10,28% del activo del fondo.
S/SERVICIO	85	0.85%	
S/TRANSPORTES	127	1.27%	
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS	5,073	50.73%	E) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB,B, O N-4 representan un 26,87% del activo del fondo.
BONOS DE EMPRESAS Y SOCIEDADES SECURITIZADORAS:			
S/ FINANCIERO	1,443	14.43%	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/ ENERGIA	1,426	14.26%	
S/ TRANSPORTES	535	5.35%	
S/ GOBIERNO SOBERANO	311	3.11%	
TOTAL DE INST. DE RENTA FIJA EXTRANJERA	3,715	37.15%	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 CARTERA DE INVERSIONES	8,788	87.88%	
OTROS ACTIVOS:			
CAJA Y BANCOS	1,205	12.05%	H) los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 50,73 % del activo del fondo.
OTROS ACTIVOS	7	0.07%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	1,212	12.05%	
TOTAL ACTIVO	10,000	100.00%	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 PASIVO (MENOS)	263		
TOTAL PATRIMONIO	9,737		

Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración
Remuneración:

- La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3,57% (iva incluido) del patrimonio para la serie A es anual.
- La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2.00% del patrimonio para la serie B es anual. (Exenta de iva)
- La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,98% (iva incluido) del patrimonio para la serie C es anual.
- La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,89% del patrimonio para la SERIE A , un 0.25 % para la SERIE B y un 0% para la serie C.

- los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 3,02 % del activo del fondo.
- los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 34,13% del activo del fondo.
- La duración de la cartera de los intrumentos de deuda no es 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.

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

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

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	0.566	24.034	7.444	-23.949	-2.256	-	-
Nominal	0.297	23.876	7.398	-21.395	-1.986	-	-
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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0.768	24.833	7.674	-22.286	-2.079	-	-
Nominal	0.498	24.673	7.628	-19.675	-1.809	-	-
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 garantizan que ellas se repitan en el futuro
Los valores cuotas de los fondos mutuos son variables