

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

**FONDO MUTUO LARRAIN VIAL MANDARIN**  
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
LIBRE INVERSIÓN, EXTRANJERO Y DERIVADOS  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
A - B  
**30 DE JUNIO DEL 2009**  
DOLARES AMERICANOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:  
SERIE CUOTAS  
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:  
MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS ( ADR)	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:</b>		
S/ FINANCIERO	7,487	70.97%
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	2,191	20.77%
<b>TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>9,678</b>	<b>91.74%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>9,678</b>	<b>91.74%</b>
<b>OTROS ACTIVOS:</b>		
CAJA Y BANCOS	867	8.22%
OTROS	5	0.05%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>872</b>	<b>8.27%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>10,550</b>	<b>100.01%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>205</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>10,345</b>	

**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 serie A. y para la serie B hasta un 4% (Exento de IVA).

B) Además de la remuneración fija mensual, la administradora cobrará para la serie A una remuneración variable por administración y corresponderá hasta un 17,85 % (IVA incluido) calculado según lo señalado en el reglamento interno del fondo.

2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 1,18% del patrimonio para la serie A y de un 0,37% para la serie B.

**Gasto de operación**

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,6% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,05% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$5.

**Comisiones**

Existe cobro de comisión de colocación diferida al rescate por permanencia inferior o igual a 60 días, por 1,19% (IVA incluido) para serie A.

**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 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 91,74% 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.

**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 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	-1.221	28.337	8.672	-21.234	-1.969	-	-
Nominal	-1.486	28.173	8.626	-18.588	-1.699	-	-
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	-0.912	29.357	8.959	-19.509	-1.792	-	-
Nominal	-1.178	29.192	8.913	-16.806	-1.522	-	-
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 culotas de los fondos mutuos son variables