

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL PERU  
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJEROS - DERIVADOS  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
A-B-C  
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 (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:</b>		
S/ FINANCIERO	688	12.05%
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	294	5.15%
S/CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	111	1.94%
S/ENERGIA	368	6.45%
S/INDUSTRIAL	1,453	25.45%
S/MINERIA	2,056	36.01%
<b>TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES. EXTRANJEROS</b>	<b>4,970</b>	<b>87.05%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>4,970</b>	<b>87.05%</b>
<b>OTROS ACTIVOS:</b>		
CAJA Y BANCOS	737	12.91%
OTROS	2	0.04%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>739</b>	<b>12.95%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5,709</b>	<b>100.00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>3</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5,706</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 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.

**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.  
b) Hasta un 2,20% anual (Exenta IVA ) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie B.  
c) Hasta un 2,98% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie C.

2) Además de la remuneración fija mensual, la administradora cobrará para la serie A y C una remuneración variable por administración y corresponderá hasta un 17,85 % (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 1,18% del patrimonio para la serie A, de un 0,38% para la Serie C y de un 0% para la Serie C

**Gasto de operación**

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,7% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.  
b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,07% del patrimonio.  
c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSS 4

**Comisiones**

Los aportes efectuados en el Fondo representativos de las series A y C estarán afectos a una Comisión de Colocación Diferida al Rescate según el plazo de permanencia en él, la que se cobrará al momento del rescate.

**Esta comisión será de un:**

- 3,00% (IVA incluido) para permanencias menores a 30 días.  
2,00% (IVA incluido) para permanencias iguales o mayores a 31 días y menores a 180 días.  
1,00% (IVA incluido) para permanencias iguales o mayores a 181 días y menores a 360 días.  
Si la permanencia es de 361 días o más, no se cobrará comisión alguna.

- H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 87,05% 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	-4.041	28.918	8.836	-34.38	-3.45	-	-
Nominal	-4.298	28.753	8.789	-32.17	-3.18	-	-
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	-3.796	-	-	-	-	-	-
Nominal	-4.054	-	-	-	-	-	-
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