

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
 TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL PORFOLIO LIDER
 DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION ESTE ES UN FONDO MUTUO
 DE LIBRE INVERSION, EXTRANJERO Y DERIVADOS
 LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
 A-B-C
 30 DE JUNIO DEL 2009
 PESOS

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

	VALOR DE LA INVERSION (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR Y ACCIONES EXTRANJEROS		
Sector Financiero	9,972,904	21.11%
Sector Energia	50,502	0.11%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.EXT	10,023,406	21.22%
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS		
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS EXTRANJERAS		
Sector Alimento, Bebidas	158,132	0.33%
Sector Comercio y distribucion	145,472	0.31%
Sector Comunicaciones	106,792	0.23%
Sector Financiero	121,774	0.26%
Sector Industrial	141,451	0.30%
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS	673,621	1.43%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERA	10,697,027	22.64%
INST. DE CAPITALIZACION EMISORES NACIONALES		
Sector Agropecuario y Forestal	1,005,818	2.13%
Sector Alimento, Bebidas	424,510	0.90%
Sector Comercio y distribucion	298,261	0.63%
Sector Comunicaciones	378,581	0.80%
Sector Energia	3,053,289	6.46%
Sector Financiero	346,729	0.73%
Sector Minería	331,464	0.70%
Sector Salud	138,031	0.29%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.NAC	5,976,683	12.65%
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES		
BONOS EMITIDOS POR BANCOS INSTITUCIONES FINANCIERAS		
BONOS EMITIDOS POR ESTADO Y BCO CENTRALES	3,256,674	6.89%
PAGARES EMITIDOS POR EL ESTADO Y/O BCO CENTRAL	2	0.00%
LETRAS HIPOTECARIAS	4,374,969	9.26%
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INST. FINANCIERAS	8,552,842	18.10%
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOC SECURITIZADORAS		
Sector Agropecuario y Forestal	606,505	1.28%
Sector Alimento, Bebidas	450,644	0.95%
Sector Comercio y distribucion	1,636,118	3.46%
Sector Comunicaciones	474,717	1.00%
Sector Energia	1,013,168	2.14%
Sector Financiero	2,607,527	5.52%
Sector Industrial	359,873	0.76%
Sector Minería	204,999	0.43%
Sector Salud	162,013	0.34%
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	28,847,169	61.06%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	45,520,879	96.36%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	1,691,293	3.58%
OTROS	29,632	0.06%
TOTAL OTROS ACTIVOS	1,720,925	3.64%
TOTAL ACTIVO	47,241,804	100.00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	113,875	
TOTAL PATRIMONIO	47,127,929	

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 10,90 % del total de activo del fondo.

B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 56,41% del activo del fondo

C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 7,07% del activo del fondo

D) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 0,77% 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 21,21% 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 menor al vencimiento a 365 días representan un 20,34% del activo del fondo.

B) los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 42,15% del activo del fondo.

C) La duración de la cartera de los instrumentos 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.

Remuneración:

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

- A) Hasta un 2,38% anual, (IVA Incluido) aplicado sobre el Patrimonio de la Serie A del Fondo.
- B) Hasta un 1,19% anual, (IVA Incluido) aplicado sobre el Patrimonio de la Serie B del Fondo (Exento de Iva)
- C) Hasta un 1,90% anual, (IVA Incluido) aplicado sobre el Patrimonio de la Serie C del Fondo.

2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,59% del patrimonio Serie A , un 0,25% Serie B, un 0,19% Serie C

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

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación de un 0,3% Anual atribuibles al gasto del fondo , conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,02% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 11.162

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posicion venta	6,280,475	6,257,045
Posicion compra	-	-

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el periodo 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	-0.058	4.760	1.562	-6.532	-0.561	-0.925	-0.026
Nominal	-0.326	4.627	1.519	-3.392	-0.287	14.258	0.371
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	0.056	5.121	1.679	-5.235	-0.447	3.068	0.084
Nominal	-0.213	4.987	1.635	-2.052	-0.173	18.863	0.481
Valor UF	20,933.02		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	0.073	-8.632	-2.964	-17.674	-1.608	-12.384	-0.367
Nominal	-0.196	-8.748	-3.006	-14.908	-1.336	1.043	0.029
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.