

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL PROTECCION

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

MIXTO EXTRANJERO-DERIVADOS

SERIE DE CUOTAS

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

A-B-C

MONEDA CONTABILIZACION

30 DE JUNIO DEL 2009

PESOS

	VALOR DE LA INVERSION (MUSS)	% 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 14,03% 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 62,74% del activo del fondo.
			C) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 4,48% del activo del fondo.
			D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0,46% del activo del fondo.
			E) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, 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 10,87% 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 a 365 días representan un 20,66% del activo del fondo.
			B) los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 54,30% del activo del fondo.
			C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1.304días.
			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.
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION Y OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS			
Sector Financiero	2,363,721	10,87%	
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.EXT	2,363,721	10,87%	
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS	0	0,00%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERA	2,363,721	10,87%	
INST. DE CAPITALIZACION EMISORES NACIONALES			
Sector Agropecuario y Forestal	213,966	0,98%	
Sector Alimento, Bebidas	122,362	0,56%	
Sector Comercio y distribución	53,246	0,24%	
Sector Comunicaciones	115,369	0,53%	
Sector Servicios	78,284	0,36%	
Sector Energia	761,025	3,50%	
Sector Mínera	61,866	0,28%	
Sector Financiero	59,341	0,27%	
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.NAC	1,465,459	6,74%	
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES			
BONOS EMITIDOS POR BANCOS INSTITUCIONES FINANCIERAS	2,649,561	12,19%	
LETRAS HIPOTECARIAS	1,801,933	8,29%	
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	3,049,392	14,03%	
DEPOSITO/ PAGARE DE BANCO E INSTITUCIONES FINANCIERAS	4,492,500	20,66%	
PAGARE EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES		0,00%	
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS			
Sector Comunicaciones	359,041	1,65%	
Sector Energia	431,989	1,99%	
Sector Financiero	1,535,299	7,06%	
Sector Comercio y Distribucion	1,043,348	4,80%	
Sector Alimento, Bebidas	327,311	1,51%	
Sector Agropecuario y Forestal	606,505	2,79%	
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	16,296,879	74,96%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	20,126,059	92,58%	
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	1,597,973	7,35%	
OTROS	16,235	0,07%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	1,614,208	7,42%	
TOTAL ACTIVO	21,740,267	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	147,252		
TOTAL PATRIMONIO	21,593,015		

Remuneración:

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

- A) Hasta un 2,38% anual, (iva incluido) sobre el Patrimonio de la Serie A del Fondo.
 B) Hasta un 1,19% anual, sobre el Patrimonio de la Serie B del Fondo. (iva incluido)
 C) Hasta un 1,19% anual, aplicado sobre el Patrimonio de la Serie C del Fondo. (iva incluido)

2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,47% del patrimonio para la Serie A y un 0,25 % Serie B y de un 0,12% para la serie C

3)- No existe cobro de comisión por Inversión y por Rescate para la Serie A y B.

COMISION:

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 atribuibles al gasto del fondo , conforme a lo establecido en el reglamento interno de un 0,3%
 b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,02% del patrimonio.
 c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 4.827.-

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posicion Compra	3,135,200	3,125,162
Posicion Venta		

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	0.395	2.476	0.818	-2.340	-0.197	3.406	0.093
Nominal	0.125	2.345	0.776	0.940	0.078	19.252	0.490
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	0.469	2.706	0.894	-1.689	-0.142	5.051	0.137
Nominal	0.199	2.575	0.851	1.613	0.133	21.149	0.534
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	0.499	2.801	0.925	-1.075	-0.090	-	-
Nominal	0.230	2.669	0.882	2.248	0.185	-	-
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.