

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL ASIA  
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO Y DERIVADOS  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.  
A-B-C  
31 DE DICIEMBRE DE 2009  
DOLARES AMERICANOS

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

	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION Y OTROS TITULOS DE CAPITALIZACION</b>		
Sector Financiero	21.183	94,37%
Sector Otros Productos y Servicios	421	1,88%
<b>TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>21.604</b>	<b>96,25%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>21.604</b>	<b>96,25%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	758	3,38%
OTROS	84	0,37%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>842</b>	<b>3,75%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>22.446</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>87</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>22.359</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 cartera que cuenten 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 96,25 % 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: 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 Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de Hasta un 4,76% anual ( iva incluido) del patrimonio para la serie A.
- 2) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 2,20% del patrimonio para la serie B. ( Exento de Iva ).
- 3) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 3,332% (iva incluido) del patrimonio para la serie C.
- 4) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 1,59% del patrimonio para la serie A , un 0,60% para la serie B y un 0,53 % para la serie C.

**Gasto de operación:**

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo de un 0.3 %, conforme a lo establecido en el reglamento interno. Si eventualmente se debe pagar impuesto por las ganancias obtenidas en inversiones, estas serán a cargo del fondo.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,11% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 25.

**Otros Gastos :**

**Comisiones:**

Comisión de colocación diferida al rescate por una permanencia de los aportes igual o inferior a 60 días para la Serie C. Esta sera de un 1%+ IVA.

**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	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	3,407	3,095	1,021	55,087	3,724	-19,802	-0,611
Nominal	3,040	3,631	1,196	51,402	3,517	-8,402	-0,243
Valor UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	3,661	3,880	1,277	60,130	4,001	-13,597	-0,405
Nominal	3,293	4,421	1,452	56,325	3,793	-1,315	-0,037
Valor UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	3,700	4,011	1,320	60,278	4,009	-14,487	-0,434
Nominal	3,332	4,552	1,495	56,470	3,801	-2,331	-0,065
Valor UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

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.