

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 MARZO DE 2010  
DOLARES AMERICANOS

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

CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION Y OTROS TITULOS DE CAPITALIZACION EXTRANJERAS	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
SECTOR FINANCIERO	22.520	95,90%
<b>TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>22.520</b>	<b>95,90%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>22.520</b>	<b>95,90%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	846	3,60%
OTROS	116	0,49%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>962</b>	<b>4,10%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>23.482</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>250</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>23.232</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 95,90 % 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.

#### 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 1,17% del patrimonio para la Serie A , un 0,54% para la Serie B y de un 0,39 % 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 0,07% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSS 16.

#### 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.

#### 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.

**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	7,631	2,768	0,914	59,188	3,950	-17,349	-0,528
Nominal	8,033	3,041	1,003	59,483	3,966	-5,538	-0,158
Valor UF	20.998,52	20.942,88		20.959,77		18.372,97	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	7,866	3,357	1,107	63,903	4,204	-10,995	-0,323
Nominal	8,269	3,632	1,196	64,206	4,220	1,724	0,048
Valor UF	20.998,52	20.942,88		20.959,77		18.372,97	

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	7,933	3,524	1,161	64,344	4,227	-11,515	-0,339
Nominal	8,337	3,799	1,251	64,648	4,243	1,129	0,031
Valor UF	20.998,52	20.942,88		20.959,77		18.372,97	

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.