

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 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 | 27.572 | 91,74% |
| SECTOR ENERGIA | 521 | 1,73% |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 28.093 | 93,48% |
| OTROS ACTIVOS | | |
| CAJA Y BANCOS | 362 | 1,20% |
| OTROS | 1.598 | 5,32% |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | 1.960 | 6,52% |
| TOTAL ACTIVO | 30.053 | 100,00% |
| TOTAL PASIVO (MENOS) | 1.151 | |
| TOTAL PATRIMONIO | 28.902 | |

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 93,48 % 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 4,75% del patrimonio para la Serie A , un 2,20% para la Serie B y de un 1,58 % 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 0,04% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 12.

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:

| SERIE A | Último Mes | Último Trimestre | | Últimos Doce Meses | | Últimos Tres Años | |
|----------------|------------|------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | | Acumulada | Prom. Mensual | Acumulada | Prom. Mensual | Acumulada | Prom. Mensual |
| Real | 4,329 | 3,099 | 1,022 | 10,868 | 0,863 | - 25,221 | - 0,804 |
| Nominal | 4,434 | 3,657 | 1,204 | 13,582 | 1,067 | - 18,236 | - 0,558 |
| VALOR UF | 21.455,55 | 21.339,99 | | 20.942,88 | | 19.622,66 | |

| SERIE B | Último Mes | Último Trimestre | | Últimos Doce Meses | | Últimos Tres Años | |
|----------------|------------|------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | | Acumulada | Prom. Mensual | Acumulada | Prom. Mensual | Acumulada | Prom. Mensual |
| Real | 4,547 | 3,748 | 1,234 | 13,543 | 1,064 | - 19,275 | - 0,593 |
| Nominal | 4,652 | 4,310 | 1,416 | 16,323 | 1,268 | - 11,734 | - 0,346 |
| VALOR UF | 21.455,55 | 21.339,99 | | 20.942,88 | | 19.622,66 | |

| SERIE C | Último Mes | Último Trimestre | | Últimos Doce Meses | | Últimos Tres Años | |
|----------------|------------|------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | | Acumulada | Prom. Mensual | Acumulada | Prom. Mensual | Acumulada | Prom. Mensual |
| Real | 4,608 | 3,905 | 1,285 | 14,269 | 1,118 | - 18,955 | - 0,582 |
| Nominal | 4,714 | 4,468 | 1,468 | 17,066 | 1,322 | - 11,385 | - 0,335 |
| VALOR UF | 21.455,55 | 21.339,99 | | 20.942,88 | | 19.622,66 | |

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.