

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
 TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL ENFOQUE

 DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
 DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO - DERIVADOS

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

 LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
 A-B
 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2009
 PESOS

	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES:			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.
S/ FINANCIERO	508.030	9,17%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 51,44% del activo del fondo
S/ COMUNICACIONES	326.855	5,90%	
S/ ENERGIA	1.154.061	20,83%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 34,23% del activo del fondo.
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	1.459.430	26,34%	
S/ MINERÍA	164.270	2,96%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 10,01% del activo del fondo.
S/ INDUSTRIAL	479.634	8,66%	
S/ TRANSPORTES	631.233	11,39%	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.
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	642.740	11,60%	
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA	5.366.253	96,84%	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.
INSTRUMENTOS DE DEUDAS DE EMISORES NACIONALES:			
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINAC	99.998	1,80%	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.
TOTAL RENTA FIJA NACIONAL Y EXTRANJERA	99.998	1,80%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 2,96% del activo del fondo
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	5.466.251	98,64%	
OTROS ACTIVOS			I) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinto a las anteriores), representan un 0% del total del activo del fondo
CAJA Y BANCOS	70.875	1,28%	
OTROS	4.463	0,08%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	75.338	1,36%	
TOTAL ACTIVO	5.541.589	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	344.451		
TOTAL PATRIMONIO	5.197.138		

Remuneración:

- 1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,38% (iva incluido) del patrimonio para la serie A
- 1.1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2% del patrimonio para la serie B. (Exento de Iva)
- 1.2) Además se cobrará una remuneración variable para la Serie A, la cual se devengará diariamente y corresponderá a un 11,90% (iva incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la serie respectivo calculado para estos efectos
- 2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0,60% del patrimonio para la serie A y de un 0,38% del patrimonio para la serie B

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,7% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,19% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$10.488.

Otros Gastos :
Comisiones:

Comisión de colocación diferida al rescate por una permanencia de los aportes igual o inferior a 60 días esta será 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 1,80% 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	5,595	8,116	2,635	30,978	2,274	26,969	0,665
Nominal	5,176	7,606	2,474	30,017	2,212	43,759	1,013
Valor UF	20.834,45		20.933,02		20.988,34		18.401,15

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	5,671	8,356	2,711	31,680	2,320	-	-
Nominal	5,252	7,845	2,550	30,715	2,257	-	-
Valor UF	20.834,45		20.933,02		20.988,34		18.401,15

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.