

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
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A-B
31 DE MARZO DEL 2010
PESOS

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	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.
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES:			B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 21,63% del activo del fondo.
S/ FINANCIERO	759.159	11,30%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 48,35% del activo del fondo.
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	118.303	1,76%	
S/ ENERGIA	676.802	10,07%	
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	1.891.924	28,15%	
S/ MINERÍA	905.574	13,48%	
S/ INDUSTRIAL	271.398	4,04%	
S/ TRANSPORTES	693.536	10,32%	
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	652.053	9,70%	
S/ CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	176.528	2,63%	
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL	6.145.277	91,44%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	6.145.277	91,44%	E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB,B, O N-4 representan un 7,44% del activo del fondo.
OTROS ACTIVOS			F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.
CAJA Y BANCOS	63.519	0,95%	
OTROS	511.556	7,61%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	575.075	8,56%	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 ACTIVO	6.720.352	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	510.089		
TOTAL PATRIMONIO	6.210.263		H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 0% del activo del fondo.

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 respectiva calculado para estos efectos.
- 2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0,59% del patrimonio para la Serie A y de un 0,49% 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 0,12% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$7.635.-

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.

I) Los instrumentos 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.

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	0,738	10,364	3,342	57,606	3,864	11,637	0,306
Nominal	1,114	10,657	3,433	57,898	3,880	27,590	0,679
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	0,770	10,467	3,374	58,549	3,915	-	-
Nominal	1,147	10,760	3,465	58,842	3,931	-	-
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.