

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

TIPO DE FONDO MUTUO:

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

SERIES DE CUOTAS

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

MONEDA DE CONTABILIZACION

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

30 DE SEPTIEMBRE DEL 2010

PESOS

	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES:		
S/ FINANCIERO	2.081.269	8,59%
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	54.395	0,22%
S/ ENERGIA	2.150.909	8,88%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	6.531.167	26,95%
S/ MINERIA	4.815.829	19,87%
S/ INDUSTRIAL	1.869.772	7,72%
S/ TRANSPORTES	4.037.191	16,66%
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	26.123	0,11%
S/ PESCA	382.200	1,58%
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	720.786	2,97%
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL	22.669.641	93,56%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	22.669.641	93,56%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	1.069.748	4,41%
OTROS	491.661	2,03%
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.561.409	6,44%
TOTAL ACTIVO	24.231.050	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	322.689	
TOTAL PATRIMONIO	23.908.361	

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 la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 13,89% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 49,41% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 18,95% 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 2,52% 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 8,79% 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 respectivo calculado para estos efectos.

2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 8,84% del patrimonio para la Serie A y de un 1,50% 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 0,05% del patrimonio.

c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$12.925.-

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. Para la Serie A.

Composición de la Cartera de instrumentos de Deuda según Plazo y 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	5,072	24,085	7,458	60,078	3,999	35,377	0,845
Nominal	5,181	24,892	7,691	63,962	4,207	50,631	1,144
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	5,911	27,639	8,474	66,565	4,343	42,16	0,98
Nominal	6,021	28,468	8,709	70,606	4,552	58,18	1,28
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

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.