

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO EMERGING EQUITY
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-C-D-E-I
31 DE DICIEMBRE DEL 2009
PESOS

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

	VALOR DE LA INVERSION (M)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR Y ACCIONES EXTRANJEROS		
Sector Financiero	14.062.567	93,74%
Sector Otros productos y servicios	-	0,00%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.EXT	14.062.567	93,74%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	14.062.567	93,74%
<u>OTROS ACTIVOS</u>		
CAJA Y BANCOS	906.264	6,04%
OTROS	32.747	0,22%
TOTAL OTROS ACTIVOS	939.011	6,26%
TOTAL ACTIVO	15.001.578	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	232.092	
TOTAL PATRIMONIO	14.769.486	

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 total de activo del fondo.

B) Los instrumentos de la cartera que cuentan 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 la cartera que cuentan con clasificación de riesgo 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 93,74% del activo del fondo.

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.

Composicion de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración

A) los instrumentos de Deuda con plazo menor al vencimiento 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).

Remuneración de la sociedad administradora

- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,1650% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE A
 - La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,3205% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE B.
 - La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,9980% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE C
 - La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,7846% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE D
 - La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3% (Exenta de iva) del patrimonio para la SERIE E
 - La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,4875% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE I
- g) la remuneración devengada a favor de la ADM. De Fondos Mutuos durante el ultimo trimestre fue de un 1,39% del patrimonio para Serie A, un 0,78% para la Serie B, un 1,267% para la Serie C, un 0,93% para la Serie D, y un 1,00% para la serie E.

Comisiones

- Existe cobro de comisión diferida para las series A y B al rescate, de hasta un 2,38 % (iva incluido).que dependerá del tiempo de permanencia en el Fondo.

Gasto de operación

- Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,5% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,12% del Patrimonio
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 17.100.-

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 periodo sin ser rescatadas

SERIE A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	5,082	- 1,970	- 0,661	39,325	2,802	- 28,595	- 0,931
Nominal	4,709	- 1,460	- 0,489	36,015	2,596	- 18,445	- 0,565
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	5,247	- 1,513	- 0,507	41,919	2,960	- 24,635	- 0,783
Nominal	4,873	- 1,000	- 0,335	38,547	2,754	- 13,922	- 0,416
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	5,008	- 2,175	- 0,730	38,169	2,731	- 30,313	- 0,998
Nominal	4,635	- 1,666	- 0,559	34,886	2,525	- 20,407	- 0,632
VALOR UF	20.834,45000	20.933,02000		20.988,34000		18.401,15000	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	5,206	- 1,628	- 0,546	41,262	2,921	- 25,651	- 0,820
Nominal	4,832	- 1,116	- 0,373	37,906	2,715	- 15,083	- 0,453