

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
30 DE SEPTIEMBRE DEL 2010
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	12.906.711	95,08%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.EXT	12.906.711	95,08%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	12.906.711	95,08%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	333.374	2,46%
OTROS	334.173	2,46%
TOTAL OTROS ACTIVOS	667.547	4,92%
TOTAL ACTIVO	13.574.258	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	463.264	
TOTAL PATRIMONIO	13.110.994	

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 95,08% 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.

Composición 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).

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.

Remuneración de la sociedad administradora

- a) 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
- b) 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.
- c) 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
- d) 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
- e) 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
- f) 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 último trimestre fue de un 3,12% del patrimonio para Serie A, un 1,74% para la Serie B, un 3,74% para la Serie C, un 2,68% para la Serie D, y un 2,24% para la serie E.

Comisiones

- 3)- 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

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,5% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,02% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 2.250

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	6,764	2,886	0,953	1,202	0,101	37,534	1,299
Nominal	6,875	3,555	1,171	1,196	0,099	30,496	1,005
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	6,926	3,365	1,109	0,638	0,053	34,012	1,148
Nominal	7,037	4,037	1,328	3,079	0,253	26,577	0,854
VALOR UF	21.339,99000	21.202,16000		20.834,45000		19.178,94000	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	6,691	2,670	0,882	2,022	0,170	39,063	1,366
Nominal	6,801	3,337	1,100	0,356	0,030	32,197	1,074
VALOR UF	21.339,99000	21.202,16000		20.834,45000		19.178,94000	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	6,885	3,244	1,070	0,172	0,014	34,917	1,186
Nominal	6,996	3,916	1,289	2,602	0,214	27,583	0,892
VALOR UF	21.339,99000	21.202,16000		20.834,45000		19.178,94000	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	6,866	3,188	1,052	0,044	0,004	35,239	1,200
Nominal	6,977	3,859	1,270	2,381	0,196	27,941	0,906
VALOR UF	21.339,99000	21.202,16000		20.834,45000		19.178,94000	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,104	0,646	0,216	2,369	0,200	96,448	8,854
Nominal	-	-	-	-	-	96,048	8,584
VALOR UF	21.339,99000	21.202,16000		20.834,45000		19.178,94000	

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