

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO EMERGING INCOME

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS

SERIE DE CUOTAS

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

30 DE SEPTIEMBRE DEL 2010

MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

PESOS

	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSIÓN, ADR Y ACCIONES EXTRANJEROS		
Sector Financiero	1.717.983	72,90%
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS		
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS EXTRANJERAS		
Sector Financiero	170.092	7,22%
Sector Comunicaciones	55.399	2,35%
Sector Energía	57.730	2,45%
Sector Construcción/Inmobiliario	110.770	4,70%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERA	2.111.974	89,62%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES		
2.111.974 89,62%		
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	244.565	10,38%
OTROS	-	0,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	244.565	10,38%
TOTAL ACTIVO	2.356.539	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	26.898	
TOTAL PATRIMONIO	2.329.641	

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 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 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 17,58% 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.

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 2,0825% (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 1,7255% del patrimonio para la SERIE B. (iva incluido)
- c) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,2967% para la SERIE C (iva incluido)
- d) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,904% para la SERIE D (iva incluido)
- e) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,500% para la SERIE E (exenta de IVA)
- f) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 0,8925% para la SERIE I (iva incluido)
- g) La sociedad cobrará una Remuneración Variable los días en que se experimente una variación positiva del valor precuota de la serie respecto de su valor histórico más alto. Y corresponderá hasta un 11,90% IVA incluido para las series A, B, C, D, e I y hasta un 10,00% (exenta de IVA) para la serie E.
- h) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 1,56% del patrimonio para Serie A, un 0% para la Serie B, un 1,72% para la Serie C, un 1,38% para la Serie D, un 1,12% para la Serie E, y un 0% para la Serie I

- H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 89,62% 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 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 16,72% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda es de 336 días.

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.

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

- a) Se cargarán como gastos operacionales, hasta un 0,2% del Patrimonio
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,04% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 914.

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	- 2,008	- 5,859	- 1,992	- 9,287	- 0,809	- 0,389	- 0,011
Nominal	- 1,906	- 5,247	- 1,780	- 7,085	- 0,611	10,836	0,286
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	- 0,104	- 0,646	- 0,216	- 2,369	- 0,200	- 12,236	- 0,362
Nominal	-	-	-	-	-	- 2,347	- 0,066
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	- 2,025	- 5,910	- 2,010	- 9,481	- 0,827	- 1,998	- 0,056
Nominal	- 1,923	- 5,298	- 1,798	- 7,284	- 0,628	9,045	0,241
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	- 1,988	- 5,802	- 1,973	- 9,070	- 0,789	- 8,928	- 0,259
Nominal	- 1,887	- 5,190	- 1,761	- 6,864	- 0,591	1,334	0,037
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	- 1,961	- 5,720	- 1,944	- 8,756	- 0,761	0,153	0,004
Nominal	- 1,859	- 5,108	- 1,732	- 6,543	- 0,562	11,438	0,301
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	- 4,905	- 0,140
Nominal	-	-	-	-	-	5,810	0,157
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.