

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO GLOBAL EQUITY

TIPO DE FONDO MUTUO:

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.

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

A-B-C-D-E-I

SERIE DE CUOTAS

31 DE MARZO DEL 2010

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

PESOS

MONEDA CONTABILIZACION

	VALOR DE LA INVERSION (M)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR Y ACCIONES EXTRANJEROS</b>		
Sector Financiero	6.334.357	89,91%
Sector Energia	83.339	1,18%
Sector Industrial	97.667	1,39%
Sector Otros productos y servicios	24.103	0,34%
<b>TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.EXT</b>	<b>6.539.466</b>	<b>92,82%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>6.539.466</b>	<b>92,82%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	498.599	7,08%
OTROS	6.894	0,10%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>505.493</b>	<b>7,18%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7.044.959</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>182.636</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>6.862.323</b>	

**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 92,82% 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.

**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 1,03% del patrimonio para Serie A, un 0,57% para la Serie B, un 1,23% para la Serie C, un 0,69% para la Serie D, un 0,74% para la serie E y un 1,76% para la Serie I.

**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 ultimo trimestre alcanzaron a un 0,05% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 3.600.

**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 intrumentos 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 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	5,353	5,033	1,650	30,608	2,250	- 38,086	- 1,323
Nominal	5,746	5,312	1,740	30,849	2,266	- 29,238	- 0,956
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	5,518	5,512	1,805	33,040	2,407	- 34,617	- 1,173
Nominal	5,912	5,793	1,895	33,286	2,423	- 25,274	- 0,806
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	5,278	4,818	1,581	29,524	2,179	- 39,593	- 1,390
Nominal	5,671	5,096	1,671	29,764	2,195	- 30,960	- 1,024
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	5,47627	5,392	1,766	32,424	2,368	- 35,509	- 1,211
Nominal	5,87033	5,672	1,856	32,668	2,384	- 26,293	- 0,844
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	5,457	5,336	1,748	32,138	2,350	- 35,858	- 1,226
Nominal	5,851	5,615	1,838	32,383	2,365	- 26,692	- 0,859
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	5,130	5,011	1,643	7,636	0,615	- 96,271	- 8,731
Nominal	5,523	5,290	1,733	7,835	0,631	- 95,738	- 8,392
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

**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.**