

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

SERIES DE CUOTAS

31 DE DICIEMBRE DE 2010

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

PESOS

MONEDA CONTABILIZACION

CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR Y ACCIONES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (M)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
Sector Financiero	4.043.901	53,02%
Sector Otros productos y servicios	2.953.242	38,72%
<b>TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.EXT</b>	<b>6.997.143</b>	<b>91,73%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>6.997.143</b>	<b>91,73%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	250.409	3,28%
OTROS	380.114	4,98%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>630.523</b>	<b>8,27%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7.627.666</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>432.558</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>7.195.108</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 91,73% 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).

**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 1,05% del patrimonio para Serie A, un 0,58% para la Serie B, un 1,26% para la Serie C, un 0,70% para la Serie D, un 0,76% para la serie E y un 0,34% 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 último trimestre alcanzaron a un 0,12% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 8.720.

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	0,643	3,558	1,172	-2,016	-0,170	-33,479	-1,126
Nominal	0,744	4,119	1,354	0,382	0,032	-27,266	-0,880
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,801	4,041	1,329	- 0,192	- 0,016	- 29,690	- 0,974
Nominal	0,902	4,604	1,512	2,251	0,186	- 23,123	- 0,728
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,572	3,341	1,101	- 2,829	- 0,239	- 35,122	- 1,195
Nominal	0,673	3,900	1,284	- 0,450	- 0,038	- 29,062	- 0,949
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,761	3,919	1,290	- 0,654	- 0,055	- 30,663	- 1,012
Nominal	0,863	4,482	1,472	1,778	0,147	- 24,187	- 0,766
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,742	3,862	1,271	- 0,868	- 0,073	- 31,087	- 1,029
Nominal	0,844	4,425	1,454	1,559	0,129	- 24,650	- 0,783
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,890	4,286	1,409	- 0,181	- 0,015	- 4,212	- 0,119
Nominal	0,991	4,850	1,591	2,263	0,187	4,735	0,129
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

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.