

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO GLOBAL 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 MARZO DE 2011  
PESOS

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

CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR Y ACCIONES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (M)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
SECTOR FINANCIERO	7.461.762	81,86%
SECTOR ENERGIA	156.026	1,71%
SECTOR TECNOLOGIA	366.309	4,02%
SECTOR SALUD	378.739	4,16%
SECTOR OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	372.378	4,09%
<b>TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>8.735.214</b>	<b>95,83%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>8.735.214</b>	<b>95,83%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	377.871	4,15%
OTROS	1.992	0,02%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>379.863</b>	<b>4,17%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>9.115.077</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>130.041</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8.985.036</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 95,83% 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 1,03% 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 0,42% 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 0,03% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 2.635.

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	2,199	3,994	1,314	-2,985	-0,252	-12,176	-0,360
Nominal	2,443	4,589	1,507	-0,307	-0,026	-4,398	-0,125
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	2,360	4,469	1,468	- 1,179	- 0,099	- 7,179	- 0,207
Nominal	2,604	5,066	1,661	1,549	0,128	1,042	0,029
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	2,127	3,781	1,245	- 3,790	- 0,321	- 14,344	- 0,429
Nominal	2,370	4,375	1,437	- 1,134	- 0,095	- 6,757	- 0,194
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	2,319	4,349	1,429	- 1,637	- 0,137	- 8,463	- 0,245
Nominal	2,563	4,946	1,622	1,079	0,089	0,355	0,010
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	2,301	4,294	1,411	- 1,848	- 0,155	- 9,052	- 0,263
Nominal	2,544	4,890	1,604	0,861	0,072	0,997	0,028
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	2,443	4,693	1,540	- 0,483	- 0,040	1,304	0,036
Nominal	2,687	5,292	1,734	2,265	0,187	10,277	0,272
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

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.