

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO GLOBAL INCOME
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A-B-C-D-E-I
31 DE DICIEMBRE DE 2009
PESOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIE DE CUOTAS
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSIÓN, ADR Y ACCIONES EXTRANJEROS		
Sector Financiero	1.726.659	53,08%
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS		
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS EXTRANJERAS		
Sector Financiero	708.507	21,78%
Sector Servicio	151.307	4,65%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERA	2.586.473	79,51%
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES		
DEPOSITO/ PAGARE DE BANCO E INSTITUCIONES FINANCIERAS	587.478	18,06%
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	587.478	18,06%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	3.173.951	97,56%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	11.529	0,35%
OTROS	67.705	2,08%
TOTAL OTROS ACTIVOS	79.234	2,44%
TOTAL ACTIVO	3.253.185	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	53.174	
TOTAL PATRIMONIO	3.200.011	

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 9,96% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 8,09% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 5,05% 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 21,38% 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 53,08% 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 1,6500 % 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 0,9877 % 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 0,68% del patrimonio para Serie A, un 0,58% para la Serie B, un 0,77% para la Serie C, un 0,64% para la Serie D, un 0,55% para la Serie E, y un 0% para la Serie I

- I) Los Instrumento 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 18,06% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 26,43% del activo del fondo.
- D) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: 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.

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 como gastos operacionales, hasta un 0,2 % del Patrimonio
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,12% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$3.910

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posición Venta	50.369	50.710
Posición Compra	642.564	659.230

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	2,317	- 9,626	- 3,317	- 10,905	- 0,958	- 5,221	- 0,149
Nominal	1,954	- 9,155	- 3,150	- 13,022	- 1,156	- 8,252	- 0,220
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	2,347	- 9,545	- 3,289	- 10,585	- 0,928	- 5,102	- 0,145
Nominal	1,984	- 9,074	- 3,121	- 12,710	- 1,126	- 8,387	- 0,224
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	2,298	- 9,674	- 3,335	- 11,096	- 0,975	- 6,097	- 0,175
Nominal	1,935	- 9,204	- 3,167	- 13,208	- 1,174	- 7,251	- 0,195
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	2,33240	- 9,585	- 3,303	- 10,746	- 0,943	- 4,822	- 0,137
Nominal	1,96904	- 9,114	- 3,135	- 12,866	- 1,141	- 8,707	- 0,232
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	2,354	- 9,527	- 3,282	- 10,519	- 0,922	- 4,064	- 0,115
Nominal	1,991	- 9,056	- 3,115	- 12,645	- 1,120	- 9,574	- 0,254
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,356	- 0,518	- 0,173	2,434	0,201	- 96,539	- 8,920
Nominal	-	-	-	-	-	- 96,048	- 8,584
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

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.