

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 MARZO DE 2010
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	1.925.308	57,04%
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS		
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS EXTRANJERAS		
Sector Financiero	628.878	18,63%
Sector Servicio	164.360	4,87%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERA	2.718.546	80,54%
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES		
DEPOSITO/ PAGARE DE BANCO E INSTITUCIONES FINANCIERAS	541.703	16,05%
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	541.703	16,05%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	3.260.249	96,60%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	106.179	3,15%
OTROS	8.718	0,26%
TOTAL OTROS ACTIVOS	114.897	3,40%
TOTAL ACTIVO	3.375.146	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	53.174	
TOTAL PATRIMONIO	3.321.972	

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 8,18% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 9,90% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 5,12% 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 8,48% 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 57,04% 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 0,51% del patrimonio para Serie A, un 0,43% para la Serie B, un 0,57% para la Serie C, un 0,47% para la Serie D, un 0,41% para la Serie E, y un 0% para la Serie I.

- 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 16,05% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 23,50% del activo del fondo.
- D) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: 354

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 0,06% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$1.890

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
Posición Venta	(M) 99.575	(M) 99.555
Posición Compra	403.648	403.625

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	- 0,209	3,406	1,123	- 1,939	- 0,163	- 4,445	- 0,126
Nominal	0,164	3,680	1,212	- 1,757	- 0,148	9,210	0,245
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	- 0,178	3,496	1,152	- 1,587	- 0,133	- 4,325	- 0,123
Nominal	0,195	3,771	1,242	- 1,405	- 0,118	9,347	0,249
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	- 0,227	3,351	1,105	- 2,149	- 0,181	- 5,328	- 0,152
Nominal	0,146	3,625	1,194	- 1,968	- 0,165	8,201	0,219
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	- 0,19380	3,451	1,137	- 1,763	- 0,148	- 4,043	- 0,115
Nominal	0,17909	3,726	1,227	- 1,582	- 0,133	9,670	0,257
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	- 0,172	3,516	1,158	- 1,514	- 0,127	- 3,215	- 0,091
Nominal	0,201	3,791	1,248	- 1,332	- 0,112	10,616	0,281
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	- 0,372	- 0,265	- 0,088	- 0,185	- 0,015	- 96,542	- 8,922
Nominal	-	-	-	-	-	- 96,048	- 8,584
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.