

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 2010
PESOS

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR Y ACCIONES EXTRANJEROS		
Sector Financiero	2.591.074	88,49%
TOTAL INSTRUMENTOS CAPITALIZACION EXTRANJEROS	2.591.074	88,49%
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS		
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS EXTRANJERAS		
Sector Comunicaciones	149.624	5,11%
TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA EXTRANJEROS	149.624	5,11%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	2.740.698	93,60%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	185.422	6,33%
OTROS	2.078	0,07%
TOTAL OTROS ACTIVOS	187.500	6,40%
TOTAL ACTIVO	2.928.198	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	30.866	
TOTAL PATRIMONIO	2.897.332	

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 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 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 5,11% 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.

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 1,9040 % 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 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 0,52% del patrimonio para Serie A, un 0,43% para la Serie B, un 0,58% para la Serie C, un 0,48% para la Serie D, un 0,42% para la Serie E, y un 0% para la Serie I.

- H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 88,49% 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.

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 0% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 5,11% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda es de 111 días.

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

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 % anual 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\$ 1.731

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	- 3,946	- 4,074	- 1,377	- 5,645	- 0,483	- 0,455	- 0,013
Nominal	- 3,849	- 3,554	- 1,199	- 3,335	- 0,282	8,843	0,236
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	- 3,916	- 3,987	- 1,347	- 5,307	- 0,453	- 0,330	- 0,009
Nominal	- 3,819	- 3,467	- 1,169	- 2,989	- 0,253	8,979	0,239
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	- 3,963	- 4,125	- 1,394	- 5,847	- 0,501	- 1,375	- 0,038
Nominal	- 3,866	- 3,606	- 1,217	- 3,542	- 0,300	7,837	0,210
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	- 3,93125	- 4,030	- 1,362	- 5,476	- 0,468	- 0,036	- 0,001
Nominal	- 3,83426	- 3,511	- 1,184	- 3,162	- 0,267	9,301	0,247
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	- 3,911	- 3,969	- 1,341	- 5,236	- 0,447	0,873	0,024
Nominal	- 3,813	- 3,449	- 1,163	- 2,916	- 0,246	10,295	0,273
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	- 0,101	- 0,539	- 0,180	- 2,389	- 0,201	- 8,543	- 0,248
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
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