

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL INVERSION MUNDIAL.
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
LIBRE INVERSION, EXTRANJERO Y DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A-B-C
31 DE DICIEMBRE DEL 2009
DOLARES AMERICANOS

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS (ADR), (CFME)	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
S/ FINANCIERO	8.417	92,00%
S/ INDUSTRIAL	264	3,00%
S/ TECNOLOGIA	262	3,00%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS	8.944	98,00%
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA	8.944	98,00%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	8.944	98,00%
OTROS ACTIVOS:		
CAJA Y BANCOS	220	2,00%
OTROS	43	
TOTAL OTROS ACTIVOS	263	2,00%
TOTAL ACTIVO	9.207	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	16	
TOTAL PATRIMONIO	9.191	

Remuneración:

1) La Remuneración de la Sociedad Administradora será igual:

- A) Hasta un 3,57% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para la serie A
- B) Hasta un 2,00% anual, (Exenta de iva) aplicado sobre el Patrimonio del Fondo para la Serie B
- C) Hasta un 2,38% anual, (IVA incluido) aplicado sobre el Patrimonio del Fondo para la Serie C.

2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 1,19% del patrimonio para la SERIE A, para la SERIE B de un 0,47% y para la SERIE C de un 0,40%

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,3% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,17% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSS\$16.

Otros Gastos

Comisiones

Existe cobro de comisión de colocación diferida al rescate por permanencia inferior o igual a 60 días, por 1,19% (IVA incluido) para la serie C.

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 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 97,14% 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 0% del activo del fondo.

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es no aplicable (N)

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.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas:

Rentabilidad SERIE A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	2,300	3,695	1,217	31,204	2,289	-31,509	-1,046
Nominal	1,937	4,234	1,392	28,086	2,084	-21,773	-0,680
Valor UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	2,420	4,246	1,396	34,480	2,499	-28,171	-0,915
Nominal	2,057	4,789	1,571	31,285	2,294	-17,960	-0,548
Valor UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380