

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 MARZO DEL 2010  
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 (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
S/ENERGIA	242	2,00%
S/ FINANCIERO	8.904	85,00%
S/INDUSTRIAL	456	4,00%
S/TECNOLOGIA	273	3,00%
<b>TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES.EXTRANJEROS</b>	<b>9.875</b>	<b>94,00%</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>9.875</b>	<b>94,00%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>9.875</b>	<b>94,00%</b>
<b>OTROS ACTIVOS:</b>		
CAJA Y BANCOS	400	4,00%
OTROS	241	2,00%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>641</b>	<b>6,00%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>10.516</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>263</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>10.253</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 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 93,91% del activo del fondo

**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.  
B) Hasta un 2,00% anual, (Exenta de iva) aplicado sobre el Patrimonio del Fondo para la Serie E  
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 0,88% del patrimonio para la Serie A, para la Serie B de un 0,49% y para la Serie C de un 0,29%

**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 0,06% del patrimonio  
c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$6.

**Otros Gastos**

**Comisiones**

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

**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 día representan un 0% del activo del fondo
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 día representan un 0% del activo del fondo
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es no aplicable (N/A)

**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	6,057	0,529	0,176	42,309	2,984	-31,948	-1,063
Nominal	6,454	0,797	0,265	42,572	3,000	-22,223	-0,696
Valor UF	20.998,52	20.942,88		20.959,77		18.372,97	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	6,208	0,866	0,288	45,532	3,176	-28,330	-0,921
Nominal	6,605	1,134	0,377	45,801	3,192	-18,088	-0,553
Valor UF	20.998,52	20.942,88		20.959,77		18.372,97	

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	6,326	1,158	0,384	17,443	1,349	-42,481	-1,525
Nominal	6,723	1,426	0,473	17,660	1,364	-34,261	-1,158
Valor UF	20.998,52	20.942,88		20.959,77		18.372,97	

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantizan que ellas se repitan en el futuro  
 Los valores culotas de los fondos mutuos son variables