

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 DE 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/ FINANCIERO	6.766	88,00%
S/SALUD	324	4,00%
S/ENERGIA	252	3,00%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>7.342</b>	<b>96,00%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	74	1,00%
OTROS	237	3,00%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>311</b>	<b>4,00%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7.653</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>226</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>7.427</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 96% 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.

#### 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 3,57% del patrimonio para la Serie A, para la Serie B de un 2% y para la Serie C de un 1%.

#### 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 0,22% del patrimonio.  
c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$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.

#### 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 (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.

**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	4,906	7,418	2,414	5,419	0,441	-33,255	-1,117
Nominal	5,012	8,000	2,598	8,000	0,643	-27,020	-0,871
Valor UF	21.455,55		21.339,99		20.942,88		19.622,66

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	5,035	7,796	2,534	7,048	0,569	-29,568	-0,969
Nominal	5,141	8,380	2,719	9,669	0,772	-22,989	-0,723
Valor UF	21.455,55		21.339,99		20.942,88		19.622,66

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,101	4,062	1,336	4,103	0,336	-44,994	-1,647
Nominal	0,000	4,626	1,519	6,651	0,538	-39,856	-1,402
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 garantizan que ellas se repitan en el futuro  
 Los valores culotas de los fondos mutuos son variables