

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

**FONDO MUTUO GLOBAL EQUITY**  
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO-DERIVADOS  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.  
A. APV-A, F. I. P.  
**30 DE SEPTIEMBRE DE 2011**  
**PESOS**

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:  
SERIES DE CUOTAS VIGENTES:  
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:  
MONEDA CONTABILIZACION

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR Y ACCIONES EXTRANJEROS</b>		
Sector Financiero	5.334.258	83,41%
Sector Energía	100.272	1,57%
Sector Industrial	79.064	1,24%
Sector Tecnología	427.110	6,68%
Sector Salud	266.341	4,16%
<b>TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>6.207.045</b>	<b>97,06%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>6.207.045</b>	<b>97,06%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	185.851	2,91%
OTROS	1.974	0,03%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>187.825</b>	<b>2,94%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.394.870</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>330.269</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>6.064.601</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 la cartera que cuentan con clasificación de riesgo 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.

**CARGOS EFECTUADOS AL 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 4,998% del patrimonio para la Serie A (iva incluido).
- b) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3,000% del patrimonio para la Serie APV-A (exenta de iva).
- c) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,7846% del patrimonio para la Serie F (iva incluido).
- d) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,4875% del patrimonio para la Serie I (iva incluido).
- e) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,165% del patrimonio para la Serie P (iva incluido).
- f) 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, F y P y hasta un 10,00% (exenta de IVA) para la serie APV-A.
- g) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue:
- |  |       |
|--|-------|
| Para la Serie A (% del Patrimonio)     | 1,26% |
| Para la Serie APV-A (% del Patrimonio) | 0,76% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio)     | 0,70% |
| Para la Serie I (% del Patrimonio)     | 0,00% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio)     | 1,05% |

- h) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 97,06% 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 v su Duración**

- a) Los instrumentos de Deuda con plazo menor al vencimiento 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: 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.

**Gastos de operación**

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,5% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,05% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 3.305.

**Comisiones de colocación**

Para la Serie P se cobrará una comisión de colocación diferida al rescate, ésta comisión será de hasta un 2,38% (iva incluido) y ésta dependerá del tiempo de permanencia en el Fondo.

## **RENTABILIDAD DEL FONDO**

Rentabilidades obtenidas por el fondo, para cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas.

<b>SERIE A</b>	<b>Ultimo Mes</b>	<b>Ultimo Trimestre</b>		<b>Ultimos Doce Meses</b>		<b>Ultimos Tres Años</b>	
		<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>
Real	- 10,053	- 19,206	- 6,862	- 27,014	- 2,590	15,076	0,391
Nominal	- 9,901	- 18,752	- 6,688	- 24,713	- 2,338	20,693	0,524
VALOR UF	22.012,69	21.889,89		21.339,99		20.988,34	

<b>SERIE APV-A</b>	<b>Ultimo Mes</b>	<b>Ultimo Trimestre</b>		<b>Ultimos Doce Meses</b>		<b>Ultimos Tres Años</b>	
		<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>
Real	- 9,908	- 18,805	- 6,708	- 25,568	- 2,431	17,923	0,459
Nominal	- 9,755	- 18,349	- 6,534	- 23,222	- 2,178	23,678	0,592
VALOR UF	22.012,69	21.889,89		21.339,99		20.988,34	

<b>SERIE F</b>	<b>Ultimo Mes</b>	<b>Ultimo Trimestre</b>		<b>Ultimos Doce Meses</b>		<b>Ultimos Tres Años</b>	
		<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>
Real	- 9,894	- 18,766	- 6,693	- 22,711	- 2,124	- 34,955	- 1,188
Nominal	- 9,741	- 18,310	- 6,519	- 20,275	- 1,870	- 31,781	- 1,057
VALOR UF	22.012,69	21.889,89		21.339,99		20.988,34	

<b>SERIE I</b>	<b>Ultimo Mes</b>	<b>Ultimo Trimestre</b>		<b>Ultimos Doce Meses</b>		<b>Ultimos Tres Años</b>	
		<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>
Real	- 0,169	- 0,558	- 0,186	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	22.012,69	21.889,89		21.339,99		20.988,34	

<b>SERIE P</b>	<b>Ultimo Mes</b>	<b>Ultimo Trimestre</b>		<b>Ultimos Doce Meses</b>		<b>Ultimos Tres Años</b>	
		<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>	<b>Acumulada</b>	<b>Prom. Mensual</b>
Real	- 0,169	- 0,558	- 0,186	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	22.012,69	21.889,89		21.339,99		20.988,34	

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.