

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, B, C, D, E, I  
A, APV-A, F, I, P.  
**30 DE JUNIO DE 2011**  
**PESOS**

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:  
SERIES DE CUOTAS VIGENTES (Hasta 08-05-2011):  
SERIES DE CUOTAS VIGENTES (Desde 09-05-2011):  
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:  
MONEDA CONTABILIZACION

CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR Y ACCIONES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
SECTOR FINANCIERO	7.508.798	84,26%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 0% del total de activo del fondo.
SECTOR ENERGIA	132.417	1,49%	
SECTOR INDUSTRIAL	87.488	0,98%	
SECTOR TECNOLOGIA	446.421	5,01%	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
SECTOR SALUD	376.056	4,22%	
<b>TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>8.551.180</b>	<b>95,95%</b>	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
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>8.551.180</b>	<b>95,95%</b>	
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
CAJA Y BANCOS	238.678	2,68%	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
OTROS	121.946	1,37%	
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>360.624</b>	<b>4,05%</b>	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
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8.911.804</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>204.917</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8.706.887</b>		F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo

#### Remuneración de la sociedad administradora

- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,998% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE A.
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3,000% (exenta de iva) del patrimonio para la SERIE APV-A.
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,7846% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE F.
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,4875% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE I.
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,165% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE P.

Además de la remuneración fija mensual, la administración cobrará para las series A, F, I y P una remuneración variable por administración y corresponderá hasta un 11,90% iva incluido, y hasta un 10% exenta de iva para la serie APV-A, calculado según lo señalado en el reglamento interno del fondo.

- La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 1,25% del patrimonio para Serie A, un 0,75% para la Serie APV-A, un 0,67% para la Serie F, un 0,13% para la Serie I, y un 1,04% para la serie P.

#### Comisiones

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.

#### Gasto de operación

- Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,5% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,09% del Patrimonio
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 7.625..

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 95,95% del activo del fondo.

I) Los Instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (disínta 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 intrumentos de deuda 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:

SERIE A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 1,916	- 12,478	- 4,345	- 6,105	- 0,524	1,656	0,046
Nominal	- 1,556	- 11,214	- 3,887	- 3,059	- 0,259	6,303	0,170
VALOR UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE APV-A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 1,755	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 1,394	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE F	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 1,376	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 1,376	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE I	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,366	- 3,763	- 1,270	5,395	0,439	2,954	0,081
Nominal	-	- 2,373	- 0,797	8,814	0,706	7,660	0,205
VALOR UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE P	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 1,849	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 1,488	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

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.