

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL LATINOAMERICANO
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO -DERIVADOS
LARRAIN VIAL. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A-B-C-I
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)	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:			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.
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	5.352	6,79%	B) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 0,44% del activo del fondo.
S/ COMUNICACIONES	8.747	11,09%	
S/ ENERGÍA	9.139	11,59%	C) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 1,63% del activo del fondo.
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	3.381	4,29%	
S/ CONSTRUCCIÓN / INMOBILIARIO	4.674	5,93%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0% del activo del fondo.
S/ MINERIA	14.704	18,65%	
S/ FINANCIERO	13.488	17,11%	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.
S/ INDUSTRIAL	11.107	14,09%	
S/SERVICIOS	788	1,00%	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.
S/TRANSPORTES	2.046	2,59%	
S/SALUD	208	0,26%	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.
S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	227	0,29%	
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS	73.861	93,68%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 93,67% del activo del fondo.
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES NACIONALES:			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.
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	997	1,26%	Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	127	0,16%	
S/ ENERGÍA	220	0,28%	A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
S/ FINANCIERO	285	0,36%	
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES	1.629	2,06%	B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA	75.490	95,74%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	75.490	95,74%	C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es no aplicable (NA)
OTROS ACTIVOS:			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.
CAJA Y BANCOS	2.371	1,08%	
OTROS	985	1,25%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	3.356	2,33%	
TOTAL ACTIVO	78.846	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	1.013		
TOTAL PATRIMONIO	77.833		

Remuneración:

- 1) La Remuneración de la Sociedad Administradora será igual a:
- Hasta un 4,76% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del Fondo para la Serie A
 - Hasta un 2,20% anual (Exenta de IVA) aplicado sobre el patrimonio del Fondo para la Serie B
 - Hasta un 2,98% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del Fondo para la Serie C
 - Hasta un 0,74% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del Fondo para la Serie I

1.1) Además de la remuneración fija mensual, la administradora cobrará para la serie A una remuneración variable por administración y corresponderá a un 11,9 % (IVA incluido) calculado según lo señalado en el reglamento interno del fondo.

La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 1,59% del patrimonio para la SERIE A, un 0,74% SERIE B, un 0,53 % para la SERIE C y de un 0% para la SERIE I

Gasto de operación

- Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,7% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,10% del patrimonio.
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSS 81

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

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	1,927	12,746	4,080	114,961	6,585	4,912	0,133
Nominal	1,565	13,333	4,260	109,854	6,372	19,825	0,504
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	2,152	13,479	4,305	121,031	6,833	21,489	0,542
Nominal	1,790	14,070	4,486	115,779	6,619	38,759	0,914
Valor UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	2,196	13,604	4,343	121,561	6,854	23,321	0,584
Nominal	1,834	14,195	4,524	116,297	6,640	40,851	0,956
Valor UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

Rentabilidad SERIE I	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,356	-0,518	-0,173	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
Valor UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

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