

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL LATINOAMERICANO

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO

DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO -DERIVADOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

SERIE CUOTAS

A-B-C-I

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

31 DE MARZO DEL 2010

MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

DOLARES AMERICANOS

| INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS (ADR) | VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$) | % DEL ACTIVO DEL FONDO | Clasificación de Riesgo de los Activos |
|--|-------------------------------|------------------------|---|
| INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS: | | | |
| S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS | 4.986 | 5,89% | 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/ TECNOLOGIA | 243 | 0,29% | B) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 0,24% del activo del fondo. |
| S/ SERVICIO | 454 | 0,54% | |
| S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL | 477 | 0,56% | |
| S/ ENERGÍA | 8.850 | 10,45% | C) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0,52% del activo del fondo. |
| S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 4.498 | 5,31% | |
| S/ CONSTRUCCIÓN / INMOBILIARIO | 4.950 | 5,85% | |
| S/ MINERIA | 17.327 | 20,47% | D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0% del activo del fondo. |
| S/ FINANCIERO | 12.482 | 14,74% | |
| S/ INDUSTRIAL | 13.665 | 16,14% | 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/ COMUNICACIONES | 9.187 | 10,85% | |
| S/TRANSPORTES | 2.973 | 3,51% | |
| S/SALUD | 660 | 0,78% | |
| S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS | 462 | 0,55% | |
| TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES. EXTRANJEROS | 81.214 | 95,93% | F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo. |
| INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES NACIONALES: | | | |
| S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN | 444 | 0,52% | 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/ ENERGÍA | 204 | 0,24% | |
| TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES | 648 | 0,76% | |
| TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA | 81.862 | 96,69% | H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 95,93% del activo del fondo. |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 81.862 | 96,69% | 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. |
| OTROS ACTIVOS: | | | |
| CAJA Y BANCOS | 2.344 | 1,08% | |
| OTROS | 459 | 0,54% | Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento v su duración |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | 2.803 | 1,62% | |
| TOTAL ACTIVO | 84.665 | 100,00% | |
| TOTAL PASIVO (MENOS) | 1.218 | | A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0% del activo del fondo. |
| TOTAL PATRIMONIO | 83.447 | | |

Remuneración:

1) La Remuneración de la Sociedad Administradora será igual a:

- a) Hasta un 4,76% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del Fondo para la Serie A
- b) Hasta un 2,20% anual (Exenta de IVA) aplicado sobre el patrimonio del Fondo para la Serie B
- c) Hasta un 2,98% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del Fondo para la Serie C
- d) 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 ultimo trimestre fue de un 1,17% del patrimonio para la Serie A, un 0,54% para la Serie B, un 0,39 % para la Serie C y de un 0% para la Serie I

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,7% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,09% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 71

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

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 | 7,756 | 2,235 | 0,739 | 102,239 | 6,045 | 4,425 | 0,120 |
| Nominal | 8,159 | 2,506 | 0,829 | 102,613 | 6,061 | 19,348 | 0,493 |
| 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 | 7,986 | 2,867 | 0,947 | 107,536 | 6,273 | 20,017 | 0,508 |
| Nominal | 8,390 | 3,140 | 1,036 | 107,920 | 6,290 | 37,168 | 0,882 |
| 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 | 8,044 | 3,030 | 1,000 | 108,157 | 6,300 | 21,266 | 0,537 |
| Nominal | 8,448 | 3,303 | 1,089 | 108,542 | 6,316 | 38,595 | 0,911 |
| Valor UF | 20.998,52 | 20.942,88 | | 20.959,77 | | 18.372,97 | |

| Rentabilidad SERIE I | Último Mes | Último Trimestre | | Últimos Doce Meses | | Últimos Tres Años | |
|-------------------------|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | Acumulada | Promedio Mensual | Acumulada | Promedio Mensual | Acumulada | Promedio Mensual |
| Real | -0,372 | -0,265 | -0,088 | - | - | - | - |
| Nominal | - | - | - | - | - | - | - |
| 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