

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:  
NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:  
SERIE CUOTAS  
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:  
MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

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  
30 DE SEPTIEMBRE DEL 2010  
DOLARES AMERICANOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS ( ADR)	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	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>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:</b>			
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	1.325	1,55%	B) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 0,26% del activo del fondo.
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	3.467	4,06%	
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	3.512	4,11%	C) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0,69% del activo del fondo.
S/ COMUNICACIONES	7.085	8,29%	
S/ CONSTRUCCIÓN / INMOBILIARIO	6.116	7,16%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 1,62% del activo del fondo.
S/ ENERGÍA	9.101	10,65%	
S/ FINANCIERO	18.301	21,42%	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	11.274	13,20%	
S/ MINERIA	13.263	15,53%	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/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	356	0,42%	
S/ SERVICIO	1.042	1,22%	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/ TECNOLOGÍA	275	0,32%	
S/ TRANSPORTES	3.710	4,34%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 93,36% del activo del fondo.
S/ SALUD	336	0,39%	
S/ PESCA	331	0,39%	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.
<b>TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>79.497</b>	<b>93,05%</b>	
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES NACIONALES:</b>			
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	475	0,56%	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/ COMUNICACIONES	220	0,26%	
S/ ENERGÍA	429	0,50%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 93,36% del activo del fondo.
S/ INDUSTRIAL	836	0,98%	
S/ MINERIA	257	0,30%	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/ TRANSPORTES	240	0,28%	
<b>TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>2.457</b>	<b>2,88%</b>	
<b>TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>81.954</b>	<b>95,93%</b>	
			<b>Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>81.954</b>	<b>95,93%</b>	
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
CAJA Y BANCOS	2.268	1,08%	A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
OTROS	1.206	1,41%	
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>3.474</b>	<b>2,49%</b>	B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>85.428</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>2.385</b>		C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es no aplicable (NA)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>83.043</b>		

**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 3,56% del patrimonio para la Serie A, un 1,65% para la Serie B, un 1,19 % 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 0,12% del patrimonio.
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 100.

**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

**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	11,110	16,567	5,243	16,477	1,279	-12,162	-0,360
Nominal	11,225	17,324	5,470	19,304	1,482	-2,265	-0,064
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	11,347	17,324	5,470	19,485	1,495	-2,247	-0,063
Nominal	11,462	18,086	5,698	22,384	1,698	8,768	0,234
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	11,384	17,474	5,515	20,083	1,537	-0,971	-0,027
Nominal	11,499	18,238	5,743	22,997	1,740	10,188	0,270
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

Rentabilidad SERIE I	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,104	-0,646	-0,216	-2,369	-0,200	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

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