

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.
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:			
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%	
S/ COMUNICACIONES	7.085	8,29%	
S/ CONSTRUCCIÓN / INMOBILIARIO	6.116	7,16%	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/ ENERGÍA	9.101	10,65%	
S/ FINANCIERO	18.301	21,42%	
S/ INDUSTRIAL	11.274	13,20%	
S/ MINERIA	13.263	15,53%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 1,62% del activo del fondo.
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	356	0,42%	
S/ SERVICIO	1.042	1,22%	
S/ TECNOLOGÍA	275	0,32%	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/ TRANSPORTES	3.710	4,34%	
S/ SALUD	336	0,39%	
S/ PESCA	331	0,39%	
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS	79.497	93,05%	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	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%	
S/ INDUSTRIAL	836	0,98%	
S/ MINERIA	257	0,30%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 93,36% del activo del fondo.
S/ TRANSPORTES	240	0,28%	
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES	2.457	2,88%	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.
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA	81.954	95,93%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES			Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración
OTROS ACTIVOS			
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%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	3.474	2,49%	B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
TOTAL ACTIVO	85.428	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	2.385		
TOTAL PATRIMONIO	83.043		C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es no aplicable (NA)

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