

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LATIN EQUITY
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO, LARGO PLAZO.
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A-B-C-D-E-I
31 DE DICIEMBRE DEL 2009
PESOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIE DE CUOTAS
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS		
S/ FINANCIERO	1.484.696	30,48%
S/ TRANSPORTES	75.801	1,56%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION	184.985	3,80%
S/ SALUD	12.645	0,26%
S/ CONSTRUCCION INMOBILIARIO	264.062	5,42%
S/ ENERGIA	652.581	13,40%
S/ INDUSTRIAL	359.446	7,38%
S/ MINERIA	626.219	12,86%
S/ TECNOLOGIA	32.445	0,67%
S/ ALIMENTO Y BEBIDAS	296.481	6,09%
S/ SERVICIOS	27.560	0,57%
S/ COMUNICACIONES	502.605	10,32%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EXTRANJEROS	4.519.526	92,80%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	4.519.526	92,80%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	292.923	6,01%
OTROS	57.805	1,19%
TOTAL OTROS ACTIVOS	350.728	7,20%
TOTAL ACTIVO	4.870.254	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	195.291	
TOTAL PATRIMONIO	4.674.963	

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) 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.
- 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.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0% del activo del fondo.
- 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.
- F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.
- 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 92,80% del activo del fondo.
- I) Los Instrumento de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta a las anteriores), representan un 0% del total del activo del fondo.

Remuneración de la sociedad administradora

- a) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,1650% (iva incluido) del patrimonio para la serie A
- b) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,3205% del patrimonio para la SERIE B, (iva incluido)
- c) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,998% para la SERIE C (iva incluido)
- d) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,7846% para la SERIE D (iva incluido)
- e) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3% para la SERIE E (exenta de IVA)
- f) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,25% para la SERIE I (iva incluido)
- g) La sociedad cobrará una Remuneración Variable los días en que se experimente una variación positiva del valor precuota de la serie respecto de su valor histórico más alto. Y corresponderá hasta un 11,90% IVA incluido para las series A, B, C, D, e I y hasta un 10,00% (exenta de IVA) para la serie E.
- h) La remuneración devengada a favor de la ADM. De Fondos Mutuos durante el ultimo trimestre fue de un 1,39% del patrimonio para Serie A, un 0,78% para la Serie B, un 1,67% para la Serie C, un 0,93% para la Serie D, un 1% para la Serie E, y un 0% para la Serie I

Comisiones

- 3)- Existe cobro de comisión diferida para las series A y B, al rescate de hasta un 2,38% (iva incluido), que dependerá del tiempo de permanencia en el Fondo.

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,5% anual, conforme 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 M\$ 4.258

Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración

- A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
- D) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: 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 periodo sin ser rescatadas

SERIE A	Ultimo	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	3,870	2,006	0,664	53,388	3,629	-	-
Nominal	3,501	2,536	0,838	49,744	3,422	-	-
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

SERIE B	Ultimo	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	4,033	2,481	0,820	56,244	3,789	-	-
Nominal	3,663	3,014	0,995	52,532	3,581	-	-
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

SERIE C	Ultimo	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	3,796	1,792	0,594	52,115	3,557	-	-
Nominal	3,428	2,321	0,768	48,501	3,350	-	-
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

SERIE D	Ultimo	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	3,992	2,361	0,781	55,555	3,751	-	-
Nominal	3,622	2,894	0,955	51,859	3,543	-	-
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

SERIE E	Ultimo	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	3,973	2,306	0,763	55,186	3,730	-	-
Nominal	3,603	2,838	0,937	51,498	3,522	-	-
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

SERIE I	Ultimo	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,356	0,518	0,173	2,434	0,201	-	-
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 garantiza que ellas se repita el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.