

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 LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A-B-C-D-E-I
30 DE SEPTIEMBRE DEL 2010
PESOS

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES			
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	33.833	0,84%	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/INDUSTRIAL	15.843	0,39%	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.
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONALES	49.676	1,24%	
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	
ACCIONES, TITULOS REPRESENTATIVOS ADR			
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	49.541	1,23%	
S/ALIMENTO Y BEBIDAS	182.761	4,55%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0 % del activo del fondo.
S/COMUNICACIONES	311.571	7,76%	
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	201.947	5,03%	
S/CONSTRUCCION INMOBILIARIO	284.505	7,08%	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/ENERGIA	471.441	11,74%	
S/FINANCIERO	700.160	17,43%	
S/INDUSTRIAL	446.211	11,11%	
S/MINERIA	603.304	15,02%	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/SERVICIOS	58.582	1,46%	
S/TECNOLOGIA	19.081	0,47%	
S/TRANSPORTES	203.251	5,06%	
S/SALUD	21.976	0,55%	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.
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS	3.554.330	88,49%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	3.604.006	89,71%	
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	296.605	7,38%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 89,71% del activo del fondo.
OTROS	116.609	2,90%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	413.214	10,29%	
TOTAL ACTIVO	4.017.220	100,00%	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.
TOTAL PASIVO (MENOS)	423.476		
TOTAL PATRIMONIO	3.593.744		

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 1,4875% 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 último trimestre fue de un 3,12% del patrimonio para Serie A, un 1,74% para la Serie B, un 3,74% para la Serie C, un 2,16% para la Serie D, un 2,24% para la Serie E, y un 0% para la Serie I.

Comisiones

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

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.
- 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: 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 Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	6,144	2,002	0,663	- 1,698	- 0,143	-	-
Nominal	6,254	2,665	0,881	0,687	0,057	-	-
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	6,305	2,477	0,819	0,132	0,011	-	-
Nominal	6,415	3,143	1,037	2,561	0,211	-	-
VALOR UF	21.339,99000	21.202,16000		20.834,45000		19.178,94000	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	6,071	1,788	0,592	- 2,514	- 0,212	-	-
Nominal	6,181	2,450	0,810	- 0,149	- 0,012	-	-
VALOR UF	21.339,99000	21.202,16000		20.834,45000		19.178,94000	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	6,265	2,357	0,780	- 0,369	- 0,031	-	-
Nominal	6,375	3,023	0,998	2,048	0,169	-	-
VALOR UF	21.339,99000	21.202,16000		20.834,45000		19.178,94000	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	6,246	2,302	0,761	- 0,546	- 0,046	-	-
Nominal	6,356	2,967	0,979	1,867	0,154	-	-
VALOR UF	21.339,99000	21.202,16000		20.834,45000		19.178,94000	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,104	- 0,646	- 0,216	- 2,369	- 0,200	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.339,99000	21.202,16000		20.834,45000		19.178,94000	

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.