

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
<b>ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES</b>			
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>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONALES</b>	<b>49.676</b>	<b>1,24%</b>	
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)</b>	<b>% DEL ACTIVO DEL FONDO</b>	
<b>ACCIONES, TITULOS REPRESENTATIVOS ADR</b>			
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	49.541	1,23%	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.
S/ALIMENTO Y BEBIDAS	182.761	4,55%	
S/COMUNICACIONES	311.571	7,76%	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.
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	201.947	5,03%	
S/CONSTRUCCION INMOBILIARIO	284.505	7,08%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0 % del activo del fondo.
S/ENERGIA	471.441	11,74%	
S/FINANCIERO	700.160	17,43%	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	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%	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/TRANSPORTES	203.251	5,06%	
S/SALUD	21.976	0,55%	
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS</b>	<b>3.554.330</b>	<b>88,49%</b>	
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>3.604.006</b>	<b>89,71%</b>	
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
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%	
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>413.214</b>	<b>10,29%</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4.017.220</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>423.476</b>		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.
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.593.744</b>		

#### 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.