

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL MANDARIN  
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
LIBRE INVERSIÓN, EXTRANJERO Y DERIVADOS  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
A - B  
31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
DOLARES AMERICANOS

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS ( ADR), (CFME) Y OTROS TITULOS DE CAPITALIZACIÓN	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:</b>		
S/ FINANCIERO	13.625	76,67%
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	3.468	19,51%
<b>TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>17.093</b>	<b>96,19%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>17.093</b>	<b>96,19%</b>
<b>OTROS ACTIVOS:</b>		
CAJA Y BANCOS	466	2,62%
OTROS	212	1,19%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>678</b>	<b>3,81%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>17.771</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>60</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>17.711</b>	

**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 96,19% del activo del fondo.
- 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.

**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 del fondo es no aplicable (N)

**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.

**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 serie A. y para la serie B hasta un 4% (Exento de IVA).

B) Además de la remuneración fija mensual, la administradora cobrará para la serie A una remuneración variable por administración y corresponderá hasta un 17,85 % (IVA incluido) calculado según lo señalado en el reglamento interno del fondo.

2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 1,59% del patrimonio para la serie A y de un 0,60% para la serie B.

**Gasto de operación**

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,6% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,06% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$11 .

**Comisiones**

Existe cobro de comisión de colocación diferida al rescate por permanencia inferior o igual a 60 días, por 1,19% (IVA incluido) para serie A.

**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	1,849	10,751	4,093	52,957	3,605	-	-
Nominal	1,488	10,230	4,635	49,323	3,398	-	-
Valor UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	2,044	4,821	1,582	57,756	3,872	-	-
Nominal	1,682	5,367	1,758	54,007	3,664	-	-
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 garantizan que ellas se repitan en el futuro  
Los valores culotas de los fondos mutuos son variables