

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 MARZO DEL 2010
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 (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:		
S/ FINANCIERO	13.893	83,68%
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	1.882	11,34%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES.EXTRANJEROS	15.775	95,02%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	15.775	95,02%
OTROS ACTIVOS:		
CAJA Y BANCOS	530	3,19%
OTROS	297	1,79%
TOTAL OTROS ACTIVOS	827	4,98%
TOTAL ACTIVO	16.602	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	281	
TOTAL PATRIMONIO	16.321	

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 cobrara 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 ultimo trimestre fue de un 1,17% del patrimonio para la Serie A y de un 0,54% para la Serie E

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 ultimo trimestre alcanzaron a un 0,05% del patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSSS .

Comisiones

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

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 de fondo.

C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 1,41% del activo de fondo.

D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0% del activo de 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 de 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 de fondo.

H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 93,61% del activo del fondo

I) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinto 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 día representan un 0% del activo del fondo

B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 día representan un 0% del activo del fondo

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es no aplicable (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 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	5,157	-1,180	-0,395	46,206	3,216	-	-
Nominal	5,550	-0,918	-0,307	46,476	3,232	-	-
Valor UF	20.998,520		20.942,880		20.959,770		18.372,970

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	5,431	-0,587	-0,196	50,377	3,458	-	-
Nominal	5,825	-0,323	-0,108	50,655	3,474	-	-
Valor UF	20.998,520		20.942,880		20.959,770		18.372,970

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