

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 - DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A - B
30 DE SEPTIEMBRE 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 (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:		
S/ FINANCIERO	11.602	84,91%
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	1.598	11,69%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES,EXTRANJEROS	13.200	96,60%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	13.200	96,60%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	280	2,05%
OTROS	184	1,35%
TOTAL OTROS ACTIVOS	464	3,40%
TOTAL ACTIVO	13.664	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	69	
TOTAL PATRIMONIO	13.595	

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 1,80% del activo de 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 de fondo.
- H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 96,60% 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 (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.

Remuneración:

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.
- C) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 3,55% del patrimonio para la Serie A y de un 1,65% 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 ultimo trimestre alcanzaron a un 0,09% del patrimonio.
- C) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 13.

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	10,958	15,624	4,958	6,121	0,496	-36,54	-1,26
Nominal	11,074	16,375	5,185	8,696	0,697	-29,39	-0,96
Valor UF	21.339,99		21.202,16		20.834,45		19.178,94

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	11,163	16,290	5,159	8,712	0,699	-32,52	-1,09
Nominal	11,279	17,046	5,387	11,350	0,900	-24,92	-0,79
Valor UF	21.339,99		21.202,16		20.834,45		19.178,94

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