

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL MEGATENDENCIAS
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-APV-F-I-P
31 DE DICIEMBRE 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)	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:		
S/ FINANCIERO	1.996	51,79%
S/TECNOLOGIA	293	7,60%
S/ENERGIA	224	5,81%
S/ISALUD	339	8,80%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES.EXTRANJEROS	2.852	74,00%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	2.852	74,00%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	500	12,97%
OTROS	502	13,03%
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.002	26,00%
TOTAL ACTIVO	3.854	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	450	
TOTAL PATRIMONIO	3.404	

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 74,00% 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.

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.
b) Hasta un 2,50% anual (Exenta IVA) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie APV.
c) Hasta un 2,00% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie F.
d) Hasta un 0,74% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie I.
e) Hasta un 4,2840% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie P.

La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,10% del patrimonio para la Serie A, de un 0% para la Serie APV, de un 0% para la Serie F, de un 0% para la Serie I y de un 0% para la Serie P.

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,5% 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% del patrimonio.
c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 0

Comisiones

Los aportes efectuados en el Fondo representativos de las series P estarán afectos a una Comisión de Colocación Diferida al Rescate según el plazo de permanencia en él, la que se cobrará al momento del rescate.

Esta comisión será de un:

- 2,38% (IVA incluido) para permanencias de 1-180 días.
1,7850% (IVA incluido) para permanencias de 181-360 días.
1,19% (IVA incluido) para permanencias de 361-540 días.
Si la permanencia es de 541 o más días, no se cobrará comisión alguna.

Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo a Vencimiento v 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.

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	4,792	-	-	-	-	-	-
Nominal	4,898	-	-	-	-	-	-
Valor UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

Rentabilidad SERIE APV	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,101	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
Valor UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

Rentabilidad SERIE F	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,101	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
Valor UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

Rentabilidad SERIE I	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,101	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
Valor UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

Rentabilidad SERIE P	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,101	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
Valor UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

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