

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL MULTIMERCADO
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DIRIGIDO A INVERSIONISTAS CALIFICADOS, DE LIBRE INVERSION EXTRANJEROS Y DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
UNICA.
31 DE DICIEMBRE DE 2009
DOLARES AMERICANOS

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	438	7,80%
S/ COMUNICACIONES	27	0,48%
S/ COMERIO Y DISTRIBUCION	746	13,29%
S/ ENERGIA	154	2,74%
S/ SALUD	199	3,55%
S/ MINERIA	127	2,26%
S/ INDUSTRIAL	906	16,14%
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	184	3,28%
S/ CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	1.275	22,72%
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	48	0,86%
S/FINANCIERO	891	15,87%
S/SERVICIO	180	3,21%
S/TRANSPORTES	90	1,60%
TOTAL INST. CAPITALIZACION EXTRANJEROS	5.265	93,80%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	5.265	93,80%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	309	5,51%
OTROS	39	0,69%
TOTAL OTROS ACTIVOS	348	6,20%
TOTAL ACTIVO	5.613	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	198	
TOTAL PATRIMONIO	5.415	

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 NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 93,80 % 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)

Remuneración:

- 1) La Remuneración Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es un 2,5% (iva incluido), del patrimonio para la Serie.
- 1.1) Además se cobrará una remuneración variable, la cual se devengará diariamente y corresponderá a un 11,9% (iva incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la serie respectiva calculado para estos efectos.
- 2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 3,61% del patrimonio para la Serie.

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación de un 0,5% del patrimonio, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,18% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 10.

Otros Gastos :

- 3) No existe otros Gastos.

Comisiones

Los aportes representativos a la Serie estarán afectos a una comisión de colocación diferida al rescate, la que será de un 2,00% (IVA incluido) por permanencia inferior o igual a 60 días.

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 UNICA	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	4,443	17,085	5,398	213,986	10,004	-	-
Nominal	4,072	17,695	5,581	206,526	9,784	-	-
Valor UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	