

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL MULTIMERCADO

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO DIRIGIDO A INVERSIONISTAS CALIFICADOS, DE LIBRE INVERSION EXTRANJEROS - DERIVADOS LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

UNICA.

SERIE CUOTAS

31 DE DICIEMBRE DE 2010

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

DOLARES AMERICANOS

MONEDA DE CONTABILIZACION

| INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS | VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$) | % DEL ACTIVO DEL FONDO |
|--|-------------------------------|------------------------|
| S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS | 2.806 | 8,98% |
| S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION | 1.522 | 4,87% |
| S/ ENERGIA | 261 | 0,84% |
| S/ SALUD | 1.551 | 4,96% |
| S/ MINERIA | 882 | 2,82% |
| S/ INDUSTRIAL | 3.415 | 10,93% |
| S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS | 1.459 | 4,67% |
| S/ CONSTRUCCION / INMOBILIARIO | 4.131 | 13,22% |
| S/AGROPECUARIO Y FORESTAL | 2.210 | 7,07% |
| S/FINANCIERO | 4.034 | 12,91% |
| S/SERVICIO | 1.806 | 5,78% |
| S/TRANSPORTES | 4.119 | 13,18% |
| TOTAL INST. CAPITALIZACION EXTRANJEROS | 28.196 | 90,24% |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 28.196 | 90,24% |
| OTROS ACTIVOS | | |
| CAJA Y BANCOS | 1.866 | 5,97% |
| OTROS | 1.183 | 3,79% |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | 3.049 | 9,76% |
| TOTAL ACTIVO | 31.245 | 100,00% |
| TOTAL PASIVO (MENOS) | 878 | |
| TOTAL PATRIMONIO | 30.367 | |

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 90,24% 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 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 último trimestre fue de un 2,35% 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 último trimestre alcanzaron a un 0,13% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 39.

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.

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.

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 | 3,989 | 6,019 | 1,967 | 26,624 | 1,987 | - | - |
| Nominal | 4,094 | 6,593 | 2,151 | 29,724 | 2,192 | - | - |
| 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 garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.