

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL MULTIMERCADO  
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
DIRIGIDO A INVERSIONISTAS CALIFICADOS, DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJEROS - DERIVADOS  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
UNICA.  
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	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	1.155	6,55%
S/ COMERIO Y DISTRIBUCION	681	3,86%
S/ ENERGIA	446	2,53%
S/ SALUD	786	4,46%
S/ MINERIA	1.000	5,67%
S/ INDUSTRIAL	1.939	10,99%
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	485	2,75%
S/ CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	3.424	19,41%
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	471	2,67%
S/ FINANCIERO	1.622	9,20%
S/ SERVICIO	485	2,75%
S/ TRANSPORTES	1.564	8,87%
S/ TECNOLOGIA	333	1,89%
<b>TOTAL INST. CAPITALIZACION EXTRANJEROS</b>	<b>14.391</b>	<b>81,59%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>14.391</b>	<b>81,59%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	2.336	13,24%
OTROS	911	5,16%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>3.247</b>	<b>18,41%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>17.638</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>2.050</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>15.588</b>	

**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 81,59% del activo del fondo.
- H) 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:**

- 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.
- 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.
- 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**

- Se cargarán gastos de operación de un 0,5% del patrimonio, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,03% del patrimonio.
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 5.

**Otros Gastos :**

- 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**

- Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
- Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
- 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	8,603	24,215	7,496	39,842	2,834	-	-
Nominal	8,715	25,023	7,728	43,235	3,040	-	-
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 garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables