

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO MEXICO  
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-B-C-D-E-I  
31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
PESOS

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS</b>		
SECTOR ALIMENTO, BEBIDAS	446.046	10,31%
SECTOR COMERCIO Y DISTRIBUCION	953.993	22,06%
SECTOR COMUNICACIONES	595.871	13,78%
SECTOR CONSTRUCCION/INMOBILIARIO	685.214	15,84%
SECTOR FINANCIERO	299.496	6,92%
SECTOR INDUSTRIAL	581.381	13,44%
SECTOR MINERIA	480.505	11,11%
SECTOR TRANSPORTES	137.661	3,18%
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS</b>	<b>4.180.167</b>	<b>96,65%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>4.180.167</b>	<b>96,65%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	76.126	1,76%
OTROS	68.735	1,59%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>144.861</b>	<b>3,35%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4.325.028</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>78.676</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.246.352</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 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 96,65% 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: 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 de la sociedad administradora**

- A) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3% (iva incluido) del patrimonio para la serie A
- B) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2% del patrimonio para la SERIE B. (iva incluido)
- C) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3,5% para la SERIE C (iva incluido)
- D) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,5% para la SERIE D (iva incluido)
- E) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,35% para la SERIE E (exenta de IVA)
- F) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,25% para la SERIE I (iva incluido)

G) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 0,76% del patrimonio para Serie A, un 0,59% para la Serie B, un 0,88% para la Serie C, un 0,63% para la Serie D, un 0,59% para la Serie E y un 0% para la Serie I.

**Comisiones**

Existe cobro de comisión diferida para las series A y B, al rescate de hasta un 2,38 % (iva incluido).que dependerá del tiempo de permanencia en el Fondo.

**Gasto de operación**

- A) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,5% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- B) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,107% del Patrimonio
- C) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 4.550

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

SERIE A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	2,003	15,552	4,936	13,623	1,070	- 23,073	- 0,726
Nominal	2,106	16,178	5,125	16,405	1,274	- 15,888	- 0,479
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	2,067	15,770	5,002	14,692	1,149	- 29,559	- 0,969
Nominal	2,170	16,397	5,191	17,499	1,353	- 22,979	- 0,723
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	1,960	15,406	4,892	13,057	1,028	- 24,200	- 0,767
Nominal	2,063	16,031	5,081	15,824	1,232	- 17,120	- 0,520
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	2,046	15,698	4,980	14,191	1,112	- 21,938	- 0,686
Nominal	2,149	16,324	5,170	16,987	1,316	- 14,647	- 0,439
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	2,059	15,741	4,994	14,364	1,125	- 21,521	- 0,671
Nominal	2,162	16,368	5,183	17,163	1,329	- 14,191	- 0,424
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,101	- 0,539	- 0,180	- 2,389	- 0,201	- 8,543	- 0,248
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 garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables