

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO MULTI BALANCEADO DÓLAR
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 2009
DÓLAR AMERICANO

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

	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS			
S/ FINANCIERO	331	41,07%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 8,19% del activo del fondo
TOTAL INST.CAPITALIZACION	331	41,07%	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.
INSTR. DE DEUDA DE EMIS. EXTRANJEROS			
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS			
S/ ENERGIA	59	7,32%	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.
S/ FINANCIERO	66	8,19%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 15,51% del activo del fondo.
TOTAL INST. DEUDA EXTRANJEROS	125	15,51%	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.
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	456	56,58%	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0 % del activo del fondo.
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	341	42,00%	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.
OTROS	9	1,00%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	350	43,40%	
TOTAL ACTIVO	806	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	4		
TOTAL PATRIMONIO	802		

Remuneración de la sociedad administradora

- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,975% (iva incluido) del patrimonio para la serie A
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,38% del patrimonio para la SERIE B. (iva incluido)
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3,4272% para la SERIE C (iva incluido)
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,737% para la SERIE D (iva incluido)
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,75% para la SERIE E (exenta de IVA)
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,0413% para la SERIE I (iva incluido)
- La remuneración devengada a favor de la ADM. De Fondos Mutuos durante el ultimo trimestre fue de un 0,75% del patrimonio para Serie A, un 0,60% para la Serie B, y un 0,88% para la Serie C.

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

- Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,35% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,12% del Patrimonio
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 1

- Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 32,88% del activo del fondo.

- Los Instrumento 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

- 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 15,59% del activo del fondo.

- 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.

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	1,328	1,370	0,455	26,976	2,010	20,655	0,641
Nominal	0,968	1,898	0,629	23,959	1,806	9,377	0,273
VALOR UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,356	0,384	0,128	26,326	1,967	20,153	0,623
Nominal	-	0,907	0,301	23,325	1,762	8,802	0,256
VALOR UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	1,289	1,254	0,416	26,402	1,972	21,695	0,677
Nominal	0,929	1,781	0,590	23,399	1,768	10,565	0,310
VALOR UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,356	0,518	0,173	2,434	0,201	30,820	1,018
Nominal	-	-	-	-	-	20,986	0,652
VALOR UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,356	0,518	0,173	2,434	0,201	11,561	0,341
Nominal	-	-	-	-	-	1,011	0,028
VALOR UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,356	0,518	0,173	2,434	0,201	12,446	0,369
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

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.