

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO MULTI CRECIMIENTO DÓLAR

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO-DERIVADOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.

SERIE DE CUOTAS

A-B-C-D-E-I

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

31 DE DICIEMBRE DE 2010

MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

DÓLAR

| INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS              | VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$) | % DEL ACTIVO DEL FONDO |
|---|-----------------------------|------------------------|
| INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS              |                             |                        |
| SECTOR FINANCIERO                                       | 476                         | 89,98%                 |
| <b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS</b> | <b>476</b>                  | <b>89,98%</b>          |
| <b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>                     | <b>476</b>                  | <b>89,98%</b>          |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                                    |                             |                        |
| CAJA Y BANCOS   | 50                          | 9,45%                  |
| OTROS   | 3                           | 0,57%                  |
| <b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>                              | <b>53</b>                   | <b>10,02%</b>          |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                     | <b>529</b>                  | <b>100,00%</b>         |
| <b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>                             | <b>1</b>                    |                        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                 | <b>528</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 89,98% 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 3,8675% (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 3,0940% 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 4,4506% 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 3,5581% 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% 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 1,19% para la SERIE I (iva incluido)
- g) La sociedad cobrará una Remuneración Variable los días en que se experimente una variación positiva del valor precuota de la serie respecto de su valor histórico más alto. Y corresponderá hasta un 11,90% IVA incluido para las series A, B, C, D, e I y hasta un 10,00% (exenta de IVA) para la serie E.
- h) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 0,97% del patrimonio para Serie A, un 0% para la Serie B, un 1,12% para la Serie C, un 0% para la Serie D, un 0% 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 último trimestre alcanzaron a un 0,45% del Patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSS 2.

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     | 4,205      | 3,749            | 1,235         | 7,876              | 0,634         | 15,438            | 0,465         |
| Nominal  | 4,310      | 4,311            | 1,417         | 10,517             | 0,837         | 7,540             | 0,218         |
| 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     | - 0,101    | - 0,539          | - 0,180       | - 0,036            | - 0,003       | - 25,686          | - 0,821       |
| Nominal  | -          | -                | -             | 2,411              | 0,199         | 18,745            | 0,575         |
| 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     | 4,153      | 3,598            | 1,185         | 7,248              | 0,585         | 16,906            | 0,513         |
| Nominal  | 4,258      | 4,159            | 1,367         | 9,874              | 0,788         | 9,145             | 0,266         |
| 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     | - 0,101    | - 0,539          | - 0,180       | - 3,899            | - 0,331       | - 48,324          | - 1,817       |
| Nominal  | -          | -                | -             | 1,547              | 0,130         | 43,497            | 1,573         |
| 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     | - 0,101    | - 0,539          | - 0,180       | - 3,845            | - 0,326       | - 21,753          | - 0,679       |
| Nominal  | -          | -                | -             | 1,491              | 0,125         | 14,445            | 0,432         |
| 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       | - 3,356            | - 0,284       | - 8,543           | - 0,248       |
| Nominal  | -          | -                | -             | 0,990              | 0,083         | -                 | -             |
| 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.