

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO MULTI OPORTUNIDAD
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 MARZO DEL 2010
PESOS

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

	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSIÓN Y OTROS TÍTULOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS		
S/ FINANCIERO	1.712.145	13,53%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EXTRANJEROS	1.712.145	13,53%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES (ACCIONES)		
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	244.444	1,93%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	380.997	3,01%
S/ ENERGÍA	172.535	1,36%
S/ FINANCIERO	48.683	0,38%
S/ MINERÍA	113.712	0,90%
S/ TRANSPORTES	146.532	1,16%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN NACIONALES	1.106.903	8,74%
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES		
SECTOR FINANCIERO		
BONOS EMITIDOS POR BANCOS INSTITUCIONES FINANCIERAS	502.968	3,97%
BONOS EMITIDOS POR ESTADO Y BCO CENTRALES	6.420.907	50,73%
LETRAS HIPOTECARIAS	256.226	2,02%
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INST. FINANCIERAS	1.596.895	12,62%
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOC SECURITIZADORAS		
Sector Comunicaciones	215.867	1,71%
Sector Industrial	448.014	3,54%
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	9.440.877	74,58%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	12.259.925	96,85%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	286.541	2,26%
OTROS	111.647	0,88%
TOTAL OTROS ACTIVOS	398.188	3,15%
TOTAL ACTIVO	12.658.113	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	165.406	
TOTAL PATRIMONIO	12.492.707	

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 50,73% 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 26,17% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 6,43% 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 13,53% 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 12,62% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 61,97% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: NA

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 2,3800 % (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 1,9754 % 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 2,6299 % 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 2,1777 % 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 1,5000 % 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 0,8925 % 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 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 1,19% del patrimonio para Serie A, un 1,13% para la Serie B, un 1,23% para la Serie C, un 1,16% para la Serie D, un 0,96% para la Serie E, y un 0% para la Serie I

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.

Comisiones

- 3)- 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 como gastos operacionales, hasta un 0,2 % del Patrimonio
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,03% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 3.150

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
Posicion Compra	(M)	(M)
Posicion Venta	928.584	944.028

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	1,028	2,589	0,856	6,671	0,540	4,425	0,126
Nominal	1,406	2,861	0,945	6,868	0,555	9,233	0,246
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	1,059	2,671	0,883	7,054	0,570	3,387	0,096
Nominal	1,437	2,944	0,972	7,252	0,585	10,419	0,276
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	1,009	2,538	0,839	6,435	0,521	5,061	0,144
Nominal	1,386	2,810	0,928	6,632	0,537	8,506	0,227
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	1,044	2,630	0,869	6,862	0,555	3,908	0,111
Nominal	1,421	2,903	0,958	7,060	0,570	9,823	0,261
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	1,122	2,820	0,931	7,627	0,614	1,960	0,055
Nominal	1,500	3,093	1,021	7,826	0,630	12,050	0,317
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,372	- 0,265	- 0,088	- 0,185	- 0,015	- 9,953	- 0,291
Nominal	-	-	-	-	-	2,915	0,080
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

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.