

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-1
30 DE SEPTIEMBRE DEL 2010
PESOS

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSIÓN Y OTROS TÍTULOS DE CAPITALIZACIÓN			
S/ FINANCIERO	1.968.875	12,82%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 41,64% del activo del fondo
S/ TECNOLOGIA	45.905	0,30%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 22,31% del activo del fondo.
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EXTRANJEROS	2.014.780	13,12%	
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES			
ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES			
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	192.782	1,26%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 6,36% del activo del fondo.
S/ ALIMENTOS, BEBIDAS	43.049	0,28%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 2,33% del activo del fondo.
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	220.341	1,43%	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.
S/ COMUNICACIONES	39.164	0,26%	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.
S/ ENERGIA	408.341	2,66%	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.
S/ FINANCIERO	75.769	0,49%	
S/ MINERIA	46.825	0,30%	
S/ TECNOLOGIA	9.858	0,06%	
S/ TRANSPORTES	98.632	0,64%	
S/ SALUD	22.379	0,15%	
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN NACIONALES	1.157.140	7,53%	
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES			
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BCOS. E INST. FINANCIERAS			
S/ FINANCIERO	818.209	5,33%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 13,12% del activo del fondo.
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	129.747	0,84%	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.
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS			
S/ FINANCIERO	516.486	3,36%	Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración
LETRAS DE CREDITO			
S/ FINANCIERO	440.195	2,87%	A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 6,87% del activo del fondo.
BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS			
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	206.262	1,34%	B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 58,24% del activo del fondo.
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	213.082	1,39%	
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	281.968	1,84%	
S/ COMUNICACIONES	216.682	1,41%	C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda es de 1.675 días.
S/ CONSTRUCCIÓN / INMOBILIARIO	109.333	0,71%	
S/ FINANCIERO	225.622	1,47%	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.
S/ INDUSTRIAL	222.490	1,45%	
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	224.290	1,46%	
BONOS EMITIDOS POR ESTADO Y BANCOS CENTRALES			
S/ FINANCIERO	6.394.791	41,64%	
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	9.999.157	65,11%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	13.171.077	85,76%	
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	901.412	5,87%	
OTROS	1.285.248	8,37%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	2.186.660	14,24%	
TOTAL ACTIVO	15.357.737	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	341.372		
TOTAL PATRIMONIO	15.016.365		

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 pre-cuota 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 2,99% del patrimonio para Serie A, un 2,77% para la Serie B, un 3,12% para la Serie C, un 2,88% para la Serie D, un 2,29% 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 como gastos operacionales, hasta un 0,2 % del Patrimonio
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,01% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 2.107.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
Posicion Compra	(M)	(M)
Posicion Venta	416.516	417.221

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	- 0,551	0,341	0,114	2,483	0,205	- 1,392	- 0,039
Nominal	- 0,448	0,993	0,330	4,970	0,405	9,719	0,258
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,522	0,432	0,144	2,855	0,235	- 0,323	- 0,009
Nominal	- 0,419	1,085	0,360	5,351	0,435	10,909	0,288
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,569	0,285	0,095	2,254	0,186	- 2,046	- 0,057
Nominal	- 0,466	0,937	0,311	4,735	0,386	8,991	0,239
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,536	0,387	0,129	2,669	0,220	- 0,859	- 0,024
Nominal	- 0,433	1,039	0,345	5,160	0,420	10,312	0,273
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,483	0,570	0,190	3,410	0,280	1,201	0,033
Nominal	- 0,379	1,224	0,406	5,919	0,480	12,604	0,330
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,104	- 0,646	- 0,216	- 2,369	- 0,200	- 9,223	- 0,268
Nominal	-	-	-	-	-	1,005	0,028
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.