

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:
NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIE DE CUOTAS
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA CONTABILIZACION

FONDO MUTUO MULTI TACTICO
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION,ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSION, EXTRANJERO Y DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A-B-C-D-E-I
30 DE SEPTIEMBRE DEL 2010
PESOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR Y OTROS TITULOS DE CAPITALIZACION S/FINANCIERO	2.474.316	29,97%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 26,00% del total de activo del fondo.
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	2.474.316	29,97%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 24,04% del activo del fondo
ACCIONES NACIONALES			C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 6,64% del activo del fondo
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	204.856	2,48%	
S/ALIMENTOS Y BEBIDAS	60.207	0,73%	
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	322.921	3,91%	D) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 0,44% del activo del fondo
S/COMUNICACIONES	62.663	0,76%	
S/ENERGIA	448.665	5,43%	
S/MINERIA	46.825	0,57%	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/FINANCIERO	83.506	1,01%	
S/TECNOLOGIA	14.240	0,17%	
S/TRANSPORTES	103.850	1,26%	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/SALUD	32.768	0,40%	
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	1.380.501	16,72%	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
INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES			H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 29,96% del activo del fondo.
LETRAS HIPOTECARIAS			
S/FINANCIERO	725.381	8,79%	I) Los Instrumento de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta a las anteriores), representan un 0% del total del activo del fondo.
BONOS DE EMPRESAS Y SOCIEDADES SECURITIZADORAS			
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	206.262	2,50%	
S/ALIMENTOS Y BEBIDAS	213.082	2,58%	
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	43.380	0,53%	
BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y/O BCO CENTRAL			
S/FINANCIERO	2.146.916	26,00%	A) Los instrumentos de Deuda con plazo menor al vencimiento a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	3.335.021	40,39%	B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 46,69% del activo del fondo.
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	7.189.838	87,08%	
OTROS ACTIVOS			C) La duración de la cartera de los intrumentos de deuda es de: 1.131 días
CAJA Y BANCOS	465.693	5,64%	
OTROS	601.070	7,28%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.066.763	12,92%	
TOTAL ACTIVO	8.256.601	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	375.610		
TOTAL PATRIMONIO	7.880.991		

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 2,975% (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 2,38% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE B.
- c) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3,4272% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE C
- d) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,7370% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE D
- e) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,750% (Exenta de iva) del patrimonio para la SERIE E
- f) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,0472% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE I
- g) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 2,23% del patrimonio para Serie A, un 1,78% para la Serie B, un 2,56% para la Serie C, un 2,05% para la Serie D, un 1,31% 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 0,35% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- 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\$ 2.107.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
Posición venta	(M) 1.219.805	(M) 1.221.547
Posición compra	-	-

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	1,408	2,460	0,813	4,868	0,397	28,930	0,944
Nominal	1,513	3,126	1,031	7,412	0,598	20,922	0,650
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	1,457	2,614	0,864	5,494	0,447	27,662	0,895
Nominal	1,563	3,281	1,082	8,053	0,648	19,511	0,601
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	1,370	2,343	0,775	4,395	0,359	29,880	0,981
Nominal	1,475	3,008	0,993	6,928	0,560	21,979	0,687
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	1,428	2,521	0,833	5,118	0,417	28,426	0,925
Nominal	1,533	3,188	1,052	7,668	0,618	20,361	0,630
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	1,510	2,777	0,917	6,161	0,499	26,241	0,842
Nominal	1,615	3,445	1,135	8,736	0,700	17,930	0,547
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	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
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.