

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. 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
<b>TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>2.474.316</b>	<b>29,97%</b>	
ACCIONES NACIONALES S/AGROPECUARIO Y FORESTAL S/ALIMENTOS Y BEBIDAS S/COMERCIO Y DISTRIBUCION S/COMUNICACIONES S/ENERGIA S/MINERIA S/FINANCIERO S/TECNOLOGIA S/TRANSPORTES S/SALUD	204.856 60.207 322.921 62.663 448.665 46.825 83.506 14.240 103.850 32.768	2,48% 0,73% 3,91% 0,76% 5,43% 0,57% 1,01% 0,17% 1,26% 0,40%	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 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 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
<b>TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>1.380.501</b>	<b>16,72%</b>	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  LETRAS HIPOTECARIAS S/FINANCIERO  BONOS DE EMPRESAS Y SOCIEDADES SECURITIZADORAS S/AGROPECUARIO Y FORESTAL S/ALIMENTOS Y BEBIDAS S/COMERCIO Y DISTRIBUCION  BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y/O BCO CENTRAL S/FINANCIERO	  725.381  206.262 213.082 43.380  2.146.916	  8,79%  2,50% 2,58% 0,53%  26,00%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 29,96% del activo del fondo. 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. <b>Composicion de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento v su duración</b> A) los instrumentos de Deuda con plazo menor al vencimiento 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 46,69% del activo del fondo. C) La duración de la cartera de los intrumentos de deuda es de: 1.131 días
<b>TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>3.335.021</b>	<b>40,39%</b>	
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>7.189.838</b>	<b>87,08%</b>	
<b>OTROS ACTIVOS</b> CAJA Y BANCOS OTROS	 465.693 601.070	 5,64% 7,28%	
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>1.066.763</b>	<b>12,92%</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8.256.601</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>375.610</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>7.880.991</b>		

#### 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% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE B.
  - 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
  - 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
  - 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
  - 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

- 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 último trimestre alcanzaron a un 0,03% del Patrimonio
- 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.