

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL PERU
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJEROS - DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A-B-C
31 DE DICIEMBRE DEL 2009
DOLARES AMERICANOS

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS (ADR)	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:		
S/ FINANCIERO	924	13,21%
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	499	7,13%
S/CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	78	1,11%
S/ENERGIA	199	2,84%
S/INDUSTRIAL	1.389	19,85%
S/MINERIA	3.222	46,05%
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	258	3,69%
S/ALIMENTOS, BEBIDAS	215	3,07%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS	6.784	96,95%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	6.784	96,95%
OTROS ACTIVOS:		
CAJA Y BANCOS	195	2,79%
OTROS	17	0,24%
TOTAL OTROS ACTIVOS	212	3,03%
TOTAL ACTIVO	6.996	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	15	
TOTAL PATRIMONIO	6.981	

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 96,95% 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 del fondo es no aplicable (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:

1) La remuneración de la Sociedad Administradora será igual:

- Hasta un 4,76% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie A.
- Hasta un 2,20% anual (Exenta IVA) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie B.
- Hasta un 2,98% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie C.

2) Además de la remuneración fija mensual, la administradora cobrará para la serie A y C una remuneración variable por administración y corresponderá hasta un 17,85 % (IVA incluido) calculado según lo señalado en el reglamento interno del fondo.

La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 1,59% del patrimonio para la serie A, de un 0,360 para la Serie C y de un 0% para la Serie C

Gasto de operación

- Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,7% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,30% del patrimonio.
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 21

Comisiones

Los aportes efectuados en el Fondo representativos de las series A y C estarán afectos a una Comisión de Colocación Diferida al Rescate según el plazo de permanencia en él, la que se cobrará al momento del rescate.

Esta comisión será de un:

- 3,00% (IVA incluido) para permanencias menores a 30 días.
 - 2,00% (IVA incluido) para permanencias iguales o mayores a 31 días y menores a 180 días.
 - 1,00% (IVA incluido) para permanencias iguales o mayores a 181 días y menores a 360 días.
- Si la permanencia es de 361 días o más, no se cobrará comisión alguna.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas:

Rentabilidad SERIE A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,834	-4,921	-1,668	69,573	4,499	-	-
Nominal	0,476	-4,426	-1,498	65,544	4,290	-	-
Valor UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380