

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
30 DE SEPTIEMBRE 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 (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:		
S/ FINANCIERO	912	12,32%
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	557	7,53%
S/CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	100	1,35%
S/ENERGIA	243	3,28%
S/INDUSTRIAL	1.889	25,53%
S/MINERIA	3.116	42,11%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES.EXTRANJEROS	6.817	92,12%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	6.817	92,12%
OTROS ACTIVOS:		
CAJA Y BANCOS	578	7,81%
OTROS	5	0,07%
TOTAL OTROS ACTIVOS	583	7,88%
TOTAL ACTIVO	7.400	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	62	
TOTAL PATRIMONIO	7.338	

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.

Remuneración:

- 1) La remuneración de la Sociedad Administradora será igual:
a) Hasta un 4,76% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie A.
b) Hasta un 2,20% anual (Exenta IVA) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie B.
c) 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 1,18% del patrimonio para la serie A, de un 0,38% para la Serie C y de un 0% para la Serie B.

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,7% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,15% del patrimonio.
c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSS 11

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.

H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 92,12% 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 v 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.

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	12,998	25,098	7,750	13,62	1,07	-	-
Nominal	12,550	24,509	7,581	12,78	1,01	-	-
Valor UF	20.834,45		20.933,02		20.988,34		18.401,15