

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO PERU

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.

SERIE DE CUOTAS

A-B-C-D-E-I

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

PESOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	288.466	3,52%
S/ENERGIA	339.681	4,14%
S/FINANCIERO	964.572	11,76%
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	435.701	5,31%
S/INDUSTRIAL	1.505.540	18,35%
S/MINERIA	3.350.573	40,83%
S/CONSTRUCCION Y INMOBILIARIO	366.787	4,47%
S/PESCA	95.901	1,17%
SECTOR ALIMENTO, BEBIDAS	88.169	1,07%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>7.435.390</b>	<b>90,61%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	755.356	9,21%
OTROS	14.737	0,18%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>770.093</b>	<b>9,39%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8.205.483</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>383.197</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>7.822.286</b>	

**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 90,61% 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.

**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 3% (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% 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 3,5% 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 2,5% 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 2,35% 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 1,25% para la SERIE I (iva incluido)
- g) La remuneración devengada a favor de la ADM. De Fondos Mutuos durante el ultimo trimestre fue de un 8,89% del patrimonio para Serie A, un 8,14% para la Serie B, un 9,26% para la Serie C, un 8,52% para la Serie D, un 7,53% 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 0,5% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,09% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 6.660.

**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: 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 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	4,954	19,098	5,999	43,860	3,077	31,929	0,773
Nominal	5,060	19,743	6,190	47,382	3,285	44,253	1,023
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	5,034	19,367	6,079	45,120	3,152	35,515	0,848
Nominal	5,140	20,013	6,270	48,672	3,360	48,173	1,098
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	4,914	18,964	5,959	43,234	3,040	30,172	0,735
Nominal	5,020	19,608	6,150	46,741	3,247	42,331	0,985
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	4,994	19,232	6,039	44,489	3,114	33,710	0,810
Nominal	5,100	19,878	6,230	48,026	3,322	46,200	1,061
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	5,094	19,645	6,161	45,316	3,164	35,121	0,840
Nominal	5,200	20,293	6,352	48,873	3,372	47,742	1,090
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,101	- 0,539	- 0,180	- 2,389	- 0,201	- 8,543	- 0,248
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

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.