

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

FONDO MUTUO PERU  
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.  
A-B-C-D-E-I  
30 DE SEPTIEMBRE DEL 2010  
PESOS

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS</b>		
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	116.149	3,10%
S/ENERGIA	159.171	4,25%
S/FINANCIERO	504.014	13,46%
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	292.968	7,82%
S/INDUSTRIAL	684.693	18,28%
S/MINERIA	1.445.457	38,59%
S/CONSTRUCCION Y INMOBILIARIO	187.855	5,02%
S/PESCA	47.233	1,26%
SECTOR ALIMENTO, BEBIDAS	41.465	1,11%
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS</b>	<b>3.479.005</b>	<b>92,88%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>3.479.005</b>	<b>92,88%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	258.978	6,91%
OTROS	7.785	0,21%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>266.763</b>	<b>7,12%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.745.768</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>96.501</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.649.267</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.

**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 3,87% del patrimonio para Serie A, un 3,33% para la Serie B, un 4,14% para la Serie C, un 3,60% para la Serie D, un 3,26% para la Serie E y un 0% para la Serie I.

- 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 92,88% 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.

**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: NA

**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.

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.

**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 0,12% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 4.200.

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	11,205	8,344	2,707	8,139	0,654	-	-
Nominal	11,320	9,048	2,929	10,763	0,856	-	-
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	11,252	8,574	2,780	9,025	0,723	-	-
Nominal	11,367	9,280	3,002	11,671	0,924	-	-
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	11,181	8,229	2,671	7,728	0,622	-	-
Nominal	11,297	8,933	2,893	10,342	0,823	-	-
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	11,228	8,459	2,744	8,552	0,686	-	-
Nominal	11,344	9,164	2,966	11,186	0,888	-	-
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	11,328	8,584	2,783	8,880	0,711	-	-
Nominal	11,444	9,290	3,005	11,522	0,913	-	-
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.