

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

**FONDO MUTUO LARRAIN VIAL MULTIMERCADO**  
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
DIRIGIDO A INVERSIONISTAS CALIFICADOS, DE LIBRE INVERSION EXTRANJEROS Y DERIVADOS  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

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

UNICA.  
31 DE MARZO DEL 2009  
DOLARES AMERICANOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	90	5,55%
S/ COMUNICACIONES	77	4,74%
S/ COMERIO Y DISTRIBUCION	150	9,24%
S/ ENERGIA	35	2,16%
S/ SALUD	65	4,00%
S/ MINERIA	34	2,09%
S/ INDUSTRIAL	311	19,16%
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	52	3,20%
S/ CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	294	18,11%
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	-	0,00%
S/ FINANCIERO	171	10,54%
S/ SERVICIO	68	4,19%
S/ TECNOLOGIA		0,00%
<b>TOTAL INST. CAPITALIZACION EXTRANJEROS</b>	<b>1.347</b>	<b>82,99%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>1.347</b>	<b>82,99%</b>
<u>OTROS ACTIVOS</u>		
CAJA Y BANCOS	272	16,76%
OTROS	4	0,25%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>276</b>	<b>17,01%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.623</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>2</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.621</b>	

**Clasificación de Riesgo de los Activos**

- A) Los instrumentos de deuda de carterita 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 NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 82,99% 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.

**Composicion 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 Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es un 2,5% (iva incluido), del patrimonio para la Serie.
- 1.1) Además se cobrará una remuneración variable, la cual se devengará diariamente y corresponderá a un 11,9% (iva incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la serie respectiva calculado para estos efectos
- 2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,61% del patrimonio para la Serie.

**Gasto de operación**

- a) Se cargarán gastos de operación de un 0.5 % del patrimonio, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,12% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron US\$ 2

**Otros Gastos :**

- 3)- No existe otros Gastos.

**Comisiones**

Los aportes representativos a la Serie estarán afectos a una comisión de colocación diferida al rescate, la que será de un 2,00% (IVA incluido) por permanencia inferior o igual a 60 días.

**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	7,044	10,366	3,342	-	-	-	-
Nominal	6,465	7,830	2,544	-	-	-	-
Valor UF	20.959,770	21.452,570		19.822,530		17.915,660	

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.