

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:	<b>FONDO MUTUO LARRAINVIAL PORTFOLIO LIDER</b>
TIPO DE FONDO MUTUO:	DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS
NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:	LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
SERIES DE CUOTAS VIGENTES:	A, APV, APV-AP, F, I, P, LV, S
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:	<b>30 DE SEPTIEMBRE DE 2020</b>
MONEDA DE CONTABILIZACION	<b>PESOS CHILENOS</b>

	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>ACCIONES, CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSIÓN Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCIÓN</b>		
Sector Minería	189.667	0,36%
Sector Financiero	19.802.458	38,23%
<b>TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>19.992.125</b>	<b>38,59%</b>
<b>SECTOR FINANCIERO</b>		
Cuotas fondos mutuos	5.522.334	10,66%
Cuotas Fondos de Inversión	5.147.372	9,94%
<b>ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES</b>		
Sector Servicios	107.502	0,21%
Sector Pesca	128.031	0,25%
Sector Minería	267.334	0,52%
Sector Industrial	127.228	0,25%
Sector Construcción	80.399	0,16%
Sector Alimentos	368.927	0,71%
Sector Comunicaciones	172.306	0,33%
Sector Agropecuarios	196.493	0,38%
Sector Financiero	221.328	0,43%
Sector Comercio	251.244	0,49%
Sector Transportes	372.679	0,72%
Sector Energía	336.436	0,65%
<b>TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>13.299.613</b>	<b>25,68%</b>
<b>BONOS Y LETRAS DE CREDITO EMITIDAS POR EL ESTADO, BANCOS, EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS</b>		
Sector Construcción/Inmobiliario	277.773	0,54%
Sector Financiero	11.806.316	22,79%
Sector Minería	335.814	0,65%
Sector Salud	359.305	0,69%
Sector Transporte	1.087.969	2,10%
Sector Otros	215.815	0,42%
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>14.082.992</b>	<b>27,19%</b>
<b>TOTAL CARTERAS DE INVERSIONES</b>	<b>47.374.730</b>	<b>91,46%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Caja y Bancos	2.975.565	5,74%
Otros	1.447.882	2,80%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>4.423.447</b>	<b>8,54%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>51.798.177</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVOS (MENOS)</b>	<b>(140.590)</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>51.657.587</b>	<b>-</b>

#### CARGOS EFECTUADOS AL FONDO:

##### Remuneración de la sociedad administradora

- La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es de un 2,7500% del patrimonio para la serie A. (IVA incluido).
- La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es de un 2,0000% del patrimonio para la serie APV. (exenta de IVA)
- La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es de un 0,9000% del patrimonio para la serie APV-AP. (exenta de IVA)
- La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo será de un 1,4300% del patrimonio para la serie F. (IVA incluido)
- La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo será de un 1,0000% del patrimonio para la serie I. (IVA incluido)
- La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo será de un 2,1420% del patrimonio para la serie P. (IVA incluido)
- La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo será de un 0,0000% del patrimonio para la serie LV. (IVA incluido)
- La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo será de un 3,0000% del patrimonio para la serie S. (IVA incluido)
- La sociedad cobrará una remuneración variable los días en que se experimente una variación positiva del valor pre cuota de la serie respecto de su valor histórico más alto y corresponderá hasta un 20% (Exenta de IVA) de la diferencia de rentabilidad positiva respecto del Benchmark (APV-AP)
- La Remuneración devengada a favor de la Administradora de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue:

Para la Serie A (% del Patrimonio)	2,74%
Para la Serie APV (% del Patrimonio)	1,50%
Para la Serie APV-AP % del Patrimonio)	0,90%
Para la Serie F (% del Patrimonio)	1,43%
Para la Serie I (% del Patrimonio)	1,00%
Para la Serie P (% del Patrimonio)	2,14%
Para la Serie LV (% del Patrimonio)	0,00%
Para la Serie S (% del Patrimonio)	0,00%

#### Gastos de operación:

- Se cargarán como gastos operacionales atribuibles al gasto del Fondo, hasta un 0,30% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al Fondo durante el último trimestre fueron M\$ 15.909 y corresponden a un 0,03% del patrimonio.

#### Gastos por impuestos, indemnizaciones y otros: M\$ 0.-

#### Gastos por contratación de servicios externos: M\$ 0.-

#### Gastos por contratación de servicios de personas relacionadas: M\$ 6.752.-, cifra que se encuentra contenida en la letra b) de los Gastos de operación.

#### Comisiones de colocación

Existe cobro de comisión diferida para la serie P, al rescate de hasta un 2,38 % (IVA incluido), que dependerá del tiempo de permanencia en el Fondo.

Para las series A, APV, APV-AP, F, I, S y LV, no aplica cobro de comisión.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno".

#### Otra Información

Para una mayor información el partícipe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	TRANSACCIÓN	VALOR COMPROMETIDO (M\$)	VALOR MERCADO (M\$)
Contratos de forward o de compra o venta	Compra	5.828.800	5.834.635
	Venta	4.607.400	4.728.789

#### Clasificación de Riesgo de los Activos

- Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 27,19% del activo del Fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 12,79% del activo del Fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 4,04% del activo del Fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 3,29% del activo del Fondo
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B, O N-4 representan un 0,42% del activo del Fondo
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0,30 % del activo del Fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E, O N-5 representan un 0 % del activo del Fondo.
- Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 43,43% del activo del Fondo.
- 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

- Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0,00% del activo del Fondo.
- Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 48,02% del activo del Fondo.
- La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del Fondo es: 3.336

**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 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 obtenidas por el Fondo, para cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas.

SERIE A	Ultimo	UltimoTrimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-2,14%	0,70%	0,23%	-6,59%	-0,57%	-5,10%	-0,15%
Nominal	-2,04%	0,74%	0,25%	-4,40%	-0,37%	2,20%	0,06%
VARIACION UF	0,10%	0,04%	0,01%	2,35%	0,19%	7,69%	0,21%

SERIE APV	Ultimo	UltimoTrimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-2,04%	1,02%	0,34%	-5,49%	-0,47%	-0,35%	-0,01%
Nominal	-1,94%	1,06%	0,35%	-3,19%	-0,27%	6,11%	0,16%
VARIACION UF	0,10%	0,04%	0,01%	2,35%	0,19%	7,69%	0,21%

SERIE APV-AP	Ultimo	UltimoTrimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-1,99%	1,17%	0,39%	-4,91%	-0,42%	-	-
Nominal	-1,89%	1,21%	0,40%	-2,61%	-0,22%	-	-
VARIACION UF	0,10%	0,04%	0,01%	2,35%	0,19%	7,69%	0,21%

SERIE F	Ultimo	UltimoTrimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-2,03%	1,03%	0,34%	-5,35%	-0,46%	-1,27%	-0,04%
Nominal	-1,93%	1,07%	0,36%	-3,12%	-0,26%	6,33%	0,17%
VARIACION UF	0,10%	0,04%	0,01%	2,35%	0,19%	7,69%	0,21%

SERIE I	Ultimo	UltimoTrimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-2,00%	1,14%	0,38%	-4,94%	-0,42%	0,01%	0,00%
Nominal	-1,90%	1,18%	0,39%	-2,71%	-0,23%	7,71%	0,21%
VARIACION UF	0,10%	0,04%	0,01%	2,35%	0,19%	7,69%	0,21%

SERIE LV	Ultimo	UltimoTrimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-0,10%	-0,04%	-0,01%	-2,30%	-0,19%	-3,46%	-0,10%
Nominal	-	-	-	-	-	3,97%	0,11%
VARIACION UF	0,10%	0,04%	0,01%	2,35%	0,19%	7,69%	0,21%

SERIE P	Ultimo	UltimoTrimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-2,09%	0,85%	0,28%	-6,02%	-0,52%	-3,36%	-0,09%
Nominal	-1,99%	0,89%	0,30%	-3,81%	-0,32%	4,08%	0,11%
VARIACION UF	0,10%	0,04%	0,01%	2,35%	0,19%	7,69%	0,21%

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.