

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:	FONDO MUTUO LARRAINVIAL ENFOQUE
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, F, I, O, P, LV.
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:	31 DE DICIEMBRE DE 2019
MONEDA DE CONTABILIZACION	PESOS CHILENOS

	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
ACCIONES, CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES		
Sector Agropecuario y Forestal	472.598	1,33%
Sector Alimento, Bebidas	1.107.181	3,11%
Sector Comercio y distribución	5.619.182	15,79%
Sector Comunicaciones	1.986.726	5,58%
Sector Construcción/Inmobiliario	2.605.372	7,32%
Sector Energía	6.363.539	17,88%
Sector Financiero	12.689.856	35,66%
Sector Industrial	557.234	1,57%
Sector Minería	804.371	2,26%
Sector Pesca	64.067	0,18%
Sector Servicio	770.743	2,17%
Sector Tecnología	499.103	1,40%
Sector Transportes	529.546	1,49%
Otros	143.895	0,40%
TOTAL CARTERAS DE INVERSIONES	34.213.412	96,12%
OTROS ACTIVOS		
Caja y Bancos	1.134.566	3,19%
Otros	245.748	0,69%
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.380.314	3,88
TOTAL ACTIVOS	35.593.726	
TOTAL PASIVOS (MENOS)	1.545.426	
TOTAL PATRIMONIO	34.048.300	

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 3,3000% 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 1,9000% 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 1,4500% 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 1,3500% del patrimonio para la serie O. (IVA incluido)
- La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo será de un 2,9700% 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 Administración cobrará una Remuneración Variable por Administración. Esta remuneración se devengará diariamente y corresponderá hasta un 10,0% (IVA incluido) del monto que representa la variación positiva del valor cuota de la Serie A, F, O y P calculado para estos efectos.

- La Remuneración devengada a favor de la Administradora de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue:

Para la Serie A (% del Patrimonio)	3,30%
Para la Serie APV (% del Patrimonio)	1,90%
Para la Serie F (% del Patrimonio)	1,45%
Para la Serie I (% del Patrimonio)	1,00%
Para la Serie O (% del Patrimonio)	1,35%
Para la Serie P (% del Patrimonio)	2,97%
Para la Serie LV (% del Patrimonio)	0,00%

Gastos de operación:

- Se cargarán como gastos operacionales atribuibles al gasto del Fondo, hasta un 0,75% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al Fondo durante el último trimestre alcanzaron un 0,11% del patrimonio.
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 37.478.-

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.

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 0% del activo del Fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 28,33% del activo del Fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 34,19% del activo del Fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 12,56% del activo del Fondo
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B, O N-4 representan un 0,69% del activo del Fondo
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0 % 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 20,35% 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% del activo del Fondo.
- Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del Fondo.
- La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del Fondo es: 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 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	3,60%	-14,80%	-5,20%	-20,99%	-1,94%	-9,57%	-0,28%
Nominal	3,92%	-14,01%	-4,91%	-18,85%	-1,73%	-2,84%	-0,08%
VARIACION UF	0,31%	0,93%	0,31%	2,70%	0,22%	7,45%	0,20%

SERIE APV	Ultimo	UltimoTrimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	3,72%	-14,50%	-5,09%	-19,87%	-1,83%	-5,58%	-0,16%
Nominal	4,04%	-13,70%	-4,79%	-17,71%	-1,61%	1,45%	0,04%
VARIACION UF	0,31%	0,93%	0,31%	2,70%	0,22%	7,45%	0,20%

SERIE F	Ultimo	UltimoTrimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	3,76%	-14,40%	-5,05%	-19,51%	-1,79%	-6,10%	-0,17%
Nominal	4,08%	-13,60%	-4,76%	-17,34%	-1,57%	0,90%	0,02%
VARIACION UF	0,31%	0,93%	0,31%	2,70%	0,22%	7,45%	0,20%

SERIE I	Ultimo	UltimoTrimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	3,80%	-14,31%	-5,02%	-19,15%	-1,76%	-2,94%	-0,08%
Nominal	4,12%	-13,51%	-4,72%	-16,96%	-1,54%	4,29%	0,12%
VARIACION UF	0,31%	0,93%	0,31%	2,70%	0,22%	7,45%	0,20%

SERIE O	Ultimo	UltimoTrimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	3,77%	-14,38%	-5,04%	-19,43%	-1,78%	-6,31%	-0,18%
Nominal	4,09%	-13,58%	-4,75%	-17,25%	-1,57%	0,67%	0,02%
VARIACION UF	0,31%	0,93%	0,31%	2,70%	0,22%	7,45%	0,20%

SERIE P	Ultimo	UltimoTrimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	3,63%	-14,73%	-5,17%	-20,72%	-1,92%	-9,02%	-0,26%
Nominal	3,95%	-13,93%	-4,88%	-18,58%	-1,70%	-2,24%	-0,06%
VARIACION UF	0,31%	0,93%	0,31%	2,70%	0,22%	7,45%	0,20%

SERIE LV	Ultimo	UltimoTrimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	3,89%	-14,08%	-4,93%	-18,30%	-1,67%	0,06%	0,00%
Nominal	4,22%	-13,28%	-4,64%	-16,09%	-1,45%	7,51%	0,20%
VARIACION UF	0,31%	0,93%	0,31%	2,70%	0,22%	7,45%	0,20%

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.