

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL ALTO RENDIMIENTO
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSION DERIVADOS Y EXTRANJEROS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A-B
30 DE SEPTIEMBRE DEL 2010
DOLARES AMERICANO

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	
			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 2,79% 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 0,70% del activo del fondo.
			D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 33,67% 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 46,42 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 0% del activo del fondo.
			H) 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
			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 83,69% del activo del fondo.
			C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 2.431 días.
			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.
INSTR. DE DEUDA DE EMIS. NACIONALES			
BONOS DE EMPRESAS Y SOCIEDADES SECURITIZADAS			
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	314	3,18%	
S/INDUSTRIAL	208	2,11%	
S/FINANCIERO	276	2,79%	
S/ENERGIA	321	3,25%	
TOTAL INST. DEUDA NACIONALES	1.119	11,33%	
INSTR. DE DEUDA DE EMIS. EXTRANJEROS			
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS EXTRANJERAS			
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	221	2,24%	
S/ COMUNICACIONES	741	7,50%	
S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	638	6,46%	
S/ ENERGIA	676	6,84%	
S/ CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	618	6,26%	
S/ INDUSTRIAL	808	8,18%	
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION	762	7,71%	
S/ SERVICIO	430	4,35%	
S/ FINANCIERO	822	8,32%	
S/TRANSPORTES	108	1,09%	
INSTR. DE DEUDA DE EMIS. EXTRANJEROS			
SECTOR FINANCIERO			
BONOS DE BANCOS E INST. FINANCIERAS	1.037	10,50%	
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BCO. CENTRAL	276	2,79%	
TOTAL INST. DEUDA EXTRANJEROS	7.137	72,25%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	8.256	83,58%	
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	1.314	13,30%	
OTROS	308	3,12%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.622	16,42%	
TOTAL ACTIVO	9.878	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	13		
TOTAL PATRIMONIO	9.865		

Remuneración:

- 1) La Remuneración Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es un 2,38% (iva incluido), del patrimonio para la Serie A.
- 2) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es hasta un 2,52% del patrimonio para la Serie B (Exento de Iva).
- 2.1) Además se cobrará una remuneración variable para la Serie A, 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 último trimestre fue de un 1,71% del patrimonio para la Serie A y de un 0,74% para la Serie B.

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación de un 0,3% del patrimonio, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,02% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$2 .

Otros Gastos:

- 3) No existe otros Gastos.

Comisiones

Existe cobro de comisión de colocación diferida al rescate por permanencia inferior o igual a 90 días, por 2,38% (IVA incluido) para la Serie A

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posición Venta	1.556	1.544
Posición Compra	2.893	2.868

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período 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	1,841	5,944	1,943	5,373	0,437	5,345	0,145
Nominal	1,947	6,632	2,164	7,930	0,638	17,215	0,442
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	1,890	6,208	2,028	6,719	0,543	7,128	0,191
Nominal	1,996	6,899	2,249	9,309	0,744	19,199	0,489
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.