

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL BRASIL RETORNO TOTAL
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO - DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A-B-C-1
31 DE MARZO DEL 2010
DOLARES AMERICANO

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
DE EMISORES EXTRANJEROS			
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	5.831	5,80%	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.
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	831	0,83%	
S/ FINANCIERO	19.723	19,63%	B) Los instrumentos de cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 0% del activo del fondo.
S/ TRANSPORTES	3.730	3,71%	
S/ SERVICIO	770	0,77%	
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION	5.526	5,50%	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.
S/ INDUSTRIAL	18.659	18,57%	
S/ SALUD	1.597	1,59%	
S/ MINERIA	19.928	19,83%	
S/ ENERGIA	13.873	13,81%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0% del activo del fondo.
S/ COMUNICACIONES	2.192	2,18%	
S/ CONSTRUCCION E INMOBILIARIO	3.799	3,78%	
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	543	0,54%	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.
S/ TECNOLOGIA	883	0,88%	
TOTAL RENTA VARIABLE EXTRANJERA	97.885	97,41%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	97.885	97,41%	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	1.703	1,69%	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.
OTROS	901	0,90%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	2.604	2,59%	
TOTAL ACTIVO	100.489	100,00%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 97,41% del activo del fondo.
TOTAL PASIVO (MENOS)	1.070		
TOTAL PATRIMONIO	99.419		I) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta a las anteriores), representan un 0% del total del activo del fondo.

Remuneración:

1) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 4,76% (iva incluido) del patrimonio para la serie A es anual.

2) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 2,20% del patrimonio para la serie B es anual.(exenta de iva).

3) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 2,98% (iva incluido) del patrimonio para la serie C es anual.

4) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo será de un 0,74% (iva incluido) del patrimonio para la serie I es anual.

1.2) Además se cobrará una remuneración variable, la cual se devengará diariamente y corresponderá a un 17,85% (iva incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la serie respectiva calculado para estos efectos para la serie A y C.

4) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 1,17% del patrimonio para la Serie A, un 0,54% para la Serie B, un 0,39% para la Serie C y de un 0,18% para la Serie I.

Gasto de operación:

a) Se cargarán gastos de operación de un 0,7 % del patrimonio atribuibles al gasto del fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno. Si eventualmente se debe pagar impuesto por las ganancias obtenidas en inversiones, estas serán a cargo del fondo.

b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,10 % del patrimonio.

c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 103.

Otros Gastos :

Comisiones:

Comisión de colocación diferida al rescate por una permanencia de los aportes igual o inferior a 60 días. Esta será de un 1,19% (IVA incluida) y ésta será para la Serie A Y C.

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 0% del activo del fondo.

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: 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.

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	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	6,515	-0,497	-0,166	105,602	6,191	9,16	0,24
Nominal	6,913	-0,233	-0,078	105,983	6,207	24,76	0,62
Valor UF	20.998,52	20.942,88		20.959,77		18.372,97	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	6,757	0,136	0,045	112,002	6,462	29,68	0,72
Nominal	7,156	0,402	0,134	112,394	6,478	48,21	1,10
Valor UF	20.998,52	20.942,88		20.959,77		18.372,97	

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	6,774	0,226	0,075	112,115	6,467	20,49	0,52
Nominal	7,173	0,492	0,164	112,507	6,483	37,71	0,89
Valor UF	20.998,52	20.942,88		20.959,77		18.372,97	

Rentabilidad SERIE I	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	6,867	0,454	0,151	-	-	-	-
Nominal	7,266	0,721	0,240	-	-	-	-
Valor UF	20.998,52	20.942,88		20.959,77		18.372,97	

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.