

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL LIDER BRASIL
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
LIBRE INVERSION EXTRANJERO - DERIVADO

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

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A-B-C
31 DE DICIEMBRE DEL 2009
DOLARES AMERICANOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS (ADR)	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:			
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	724	3,42%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 6,99% del activo del fondo.
S/ FINANCIERO	1.039	4,91%	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.
S/ INDUSTRIAL	1.283	6,06%	
S/ENERGIA	1.872	8,85%	
S/ MINERIA	954	4,51%	
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION	1.001	4,73%	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/ CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	504	2,38%	
S/ COMUNICACIONES	475	2,24%	
S/SERVICIO	229	1,08%	
S/TRANSPORTES	420	1,98%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 15,73% del activo del fondo.
S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	227	1,07%	
S/TECNOLOGIA	74	0,35%	
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS	8.802	41,58%	E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB.B, O N-4 representan un 35,73% del activo del fondo.
SECTOR FINANCIERO			
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	1.478	6,98%	
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	951	4,49%	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.
BONOS DE EMPRESAS Y SOCIEDADES SECURITIZADORAS:			
S/ FINANCIERO	3.511	16,59%	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.
S/ENERGIA	1.566	7,40%	
S/ TRANSPORTES	570	2,69%	
S/INDUSTRIAL	256	1,21%	
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	306	1,45%	
S/ALIMENTO, BEBIDAS	1.024	4,84%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 34,61% del activo del fondo.
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	822	3,88%	
S/MINERIA	407	1,92%	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.
TOTAL DE INST. DE RENTA FIJA EXTRANJERA	10.891	39,98%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	19.693	93,06%	Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración
OTROS ACTIVOS:			
CAJA Y BANCOS	1.463	6,91%	A) los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
OTROS ACTIVOS	5	0,02%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.468	6,91%	
TOTAL ACTIVO	21.161	100,00%	B) los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 51,47% del activo del fondo.
TOTAL PASIVO (MENOS)	29		
TOTAL PATRIMONIO	21.132		C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda no es aplicable (NA).

Remuneración:

- 1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3,57% (iva incluido) del patrimonio para la serie A es anual.
- 2) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,00% del patrimonio para la serie B es anual. (Exenta de iva).
- 3) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,98% (iva incluido) del patrimonio para la serie C es anual.
- 4) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 1,19% del patrimonio para la SERIE A, un 0,47% para la SERIE B y un 0,16% para la serie C.

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,7 % anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,15% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 31.

Otros Gastos

Comisiones

Existe cobro de comisión de colocación diferida al rescate por permanencia inferior o igual a 60 días, por 1,19% (IVA incluido) para la serie C.

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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,795	5,816	1,902	69,941	4,518	-	-
Nominal	1,433	6,367	2,079	65,904	4,309	-	-
Valor UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,914	6,360	2,076	74,162	4,732	-	-
Nominal	1,552	6,913	2,253	70,024	4,522	-	-
Valor UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,977	1,488	0,494	4,499	0,367	-	-
Nominal	1,615	2,016	0,668	2,016	0,167	-	-
Valor UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantizan que ellas se repitan en el futuro
 Los valores cuotas de los fondos mutuos son variables