

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 INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADO
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

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

A-B-C
31 DE MARZO DEL 2010
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	685	3,50%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 4,62% del activo del fondo.
S/ FINANCIERO	913	4,66%	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	1.029	5,25%	
S/ENERGIA	1.524	7,78%	
S/ MINERIA	1.132	5,78%	
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION	593	3,03%	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	436	2,22%	
S/ COMUNICACIONES	299	1,53%	
S/SERVICIO	260	1,33%	
S/TRANSPORTES	488	2,49%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 7,32% del activo del fondo.
S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	242	1,23%	
S/SALUD	249	1,27%	
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS	7.850	40,07%	
SECTOR FINANCIERO			
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	906	4,62%	E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB,B, O N-4 representan un 44,04% del activo del fondo.
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.200	6,12%	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	3.751	19,14%	
S/ENERGIA	1.635	8,34%	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/ TRANSPORTES	576	2,94%	
S/INDUSTRIAL	251	1,28%	
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	301	1,54%	
S/ALIMENTO, BEBIDAS	1.102	5,62%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 0% del activo del fondo.
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	829	4,23%	
S/MINERIA	420	2,14%	
TOTAL DE INST. DE RENTA FIJA EXTRANJERA	10.971	45,23%	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 CARTERA DE INVERSIONES	18.821	96,05%	
OTROS ACTIVOS:			
CAJA Y BANCOS	570	2,91%	A) los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
OTROS ACTIVOS	205	1,05%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	775	2,91%	
TOTAL ACTIVO	19.596	100,00%	B) los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 55,99% del activo del fondo.
TOTAL PASIVO (MENOS)	362		
TOTAL PATRIMONIO	19.234		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 0,88% del patrimonio para la Serie A, un 0,49% para la Serie B y de un 0,27% 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 ultimo trimestre alcanzaron a un 0,04% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 8.

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	3,222	1,572	0,521	55,043	3,722	-	-
Nominal	3,608	1,841	0,610	55,330	3,738	-	-
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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	3,345	1,945	0,644	58,472	3,911	-	-
Nominal	3,731	2,216	0,733	58,765	3,927	-	-
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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	2,884	1,621	0,538	3,754	0,308	-	-
Nominal	3,268	1,891	0,626	3,946	0,323	-	-
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 garantizan que ellas se repitan en el futuro
 Los valores cuotas de los fondos mutuos son variables