

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL LIDER DOLAR
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSION, EXTRANJERO Y DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A, APV-A, F, I, P.
30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
DOLAR AMERICANO

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR, ACCIONES EXTRANJEROS Y OTROS TITULOS DE CAPITALIZACION Sector Financiero	8.547	49,68%	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 b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 0,57% del activo del fondo.
TOTAL INST.CAPITALIZACION EXTRANJEROS	8.547	49,68%	
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES EXTRANJEROS			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.
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOCIEDAD SECURITIZADORAS			d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 27,06% del activo del fondo.
Sector Comunicaciones	633	3,68%	
Sector Financiero	712	4,14%	
Sector Industrial	655	3,81%	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB,B, O N-4 representan un 4,96% del activo del fondo.
Sector Energia	1.039	6,04%	
SECTOR FINANCIERO			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 Bancos e Instituciones Financieras	1.058	6,15%	
Bonos Emitidos por Estados y Bancos Centrales	308	1,79%	
TOTAL INSTRUMENTOS EMISORES EXTRANJEROS	4.405	25,61%	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.
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES			h) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 49,67% del activo del fondo.
BONOS DE EMISORES NACIONALES			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.
Sector Agropecuario y Forestal	529	3,07%	
Sector Energia	240	1,39%	
Sector Financiero	432	2,51%	
TOTAL INSTRUMENTOS EMISORES NACIONALES	1.201	6,97%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	14.153	82,26%	
OTROS ACTIVOS			Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su Duración
CAJA Y BANCOS	1.496	8,70%	a) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0,57% del activo del fondo.
OTROS	1.556	9,04%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	3.052	17,74%	b) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 32,09% del activo del fondo.
TOTAL ACTIVO	17.205	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	1.637		c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es: 806 días.
TOTAL PATRIMONIO	15.568		

CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

Remuneración de la sociedad administradora

- a) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,380% del patrimonio para la Serie A (Iva incluido) .
- b) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,000% del patrimonio para la Serie APV-A (Exenta de iva) .
- c) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,428% para la Serie F (Iva incluido).
- d) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 0,700% para la Serie I (Iva incluido).
- e) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,142% para la Serie P (Iva incluido).
- f) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue:
- | | |
|--|-------|
| Para la Serie A (% del Patrimonio) | 0,60% |
| Para la Serie APV-A (% del Patrimonio) | 0,25% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio) | 0,20% |
| Para la Serie I (% del Patrimonio) | 0,00% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio) | 0,00% |

Gastos de operación

- a) Se cargará un 0,3% Anual de gastos de operación conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzan a un 0,01% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSD 2.

Comisiones de colocación

Existe cobro de comisión de colocación diferida para la serie P al rescate, de hasta un 2,38% (iva incluido), que dependerá del tiempo de permanencia en el Fondo.

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 obtenidas por el fondo, para 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	- 4,358	- 6,855	- 2,339	- 6,215	- 0,533	14,012	0,365
Nominal	- 4,196	- 6,332	- 2,157	- 3,258	- 0,276	19,576	0,498
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

SERIE APV-A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 4,220	- 6,497	- 2,214	- 4,981	- 0,425	13,464	0,352
Nominal	- 4,058	- 5,972	- 2,032	- 1,986	- 0,167	19,002	0,484
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

SERIE F	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 4,212	- 6,486	- 2,211	- 4,789	- 0,408	14,420	0,375
Nominal	- 4,050	- 5,962	- 2,028	- 1,787	- 0,150	20,004	0,508
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,169	- 0,558	- 0,186	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

SERIE P	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,169	- 0,558	- 0,186	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

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.