

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, B, C.
A, APV-A, F, I, P.
30 DE JUNIO DE 2011
DOLAR AMERICANO

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA
SERIES DE CUOTAS VIGENTES (Hasta 08-05-2011):
SERIES DE CUOTAS VIGENTES (Desde 09-05-2011):
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES
MONEDA DE CONTABILIZACION

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR, ACCIONES EXTRANJEROS Y OTROS TITULOS DE CAPITALIZACION		
S/ FINANCIERO	15.811	64,49%
S/ TECNOLOGIA	203	0,83%
TOTAL INST.CAPITALIZACION EXTRANJEROS	16.014	65,32%
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES EXTRANJEROS		
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOCIEDAD SECURITIZADORAS		
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	533	2,17%
S/ COMUNICACIONES	632	2,58%
S/ FINANCIERO	1.075	4,38%
S/ INDUSTRIAL	657	2,68%
S/ ENERGIA	1.317	5,37%
SECTOR FINANCIERO		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.088	4,44%
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	316	1,29%
TOTAL INST. DEUDA EXTRANJEROS	5.618	22,91%
INSTR. DE DEUDA DE EMIS. NACIONALES		
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOCIEDAD SECURITIZADORA		
S/ ENERGIA	656	2,68%
TOTAL INSTRUMENTOS EMISORES NACIONALES	656	2,68%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	22.288	90,91%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	2.222	9,06%
OTROS	7	0,03%
TOTAL OTROS ACTIVOS	2.229	9,09%
TOTAL ACTIVO	24.517	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	421	
TOTAL PATRIMONIO	24.096	

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 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% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 2,68% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 19,36% 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 3,55% 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 cuentan con clasificación de riesgo de categoría E, O N-5 representan un 0% del activo del fondo.
- H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 65,32% del activo del fondo.
- I) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta a las anteriores), representan 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 25,59% del activo del fondo.

- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es 599 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.

Remuneración:

- A) La Remuneración Máxima Anual de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del fondo es un 2,380% (Iva incluido) del patrimonio para la serie A.
- B) La Remuneración Única Anual de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del fondo es un 2,000% (Exenta de Iva) del patrimonio para la serie APV-A.
- C) La Remuneración Máxima Anual de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del fondo es un 1,428% (iva incluido) del patrimonio para la serie F.
- D) La Remuneración Máxima Anual de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del fondo es un 0,700% (iva incluido) del patrimonio para la serie I.
- E) La Remuneración Máxima Anual de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del fondo es un 2,142% (iva incluido) del patrimonio para la serie P.
- F) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0,59% para la Serie A, un 0,25% para la Serie APV-A, de un 0,20% para la Serie F, de un 0% para la Serie I y de un 0% para la Serie P.

Comisiones

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.

Gasto 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 último trimestre alcanzan a un 0,02% del patrimonio.
- C) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 5.

Otros Gastos

No existe cobro de comisión por Inversión y por Rescate.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas:

SERIE A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-1,004	-0,928	-0,310	5,403	0,439	18,607	0,475
Nominal	-0,640	0,503	0,167	8,822	0,707	24,029	0,600
Valor UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE APV-A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,544	-	-	-	-	-	-
Nominal	-0,544	-	-	-	-	-	-
Valor UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE F	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,551	-	-	-	-	-	-
Nominal	-0,551	-	-	-	-	-	-
Valor UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE I	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
Valor UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

SERIE P	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
Valor UF	21.889,89	21.578,26		21.202,16		20.933,02	

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.