

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL LIDER DÓLAR
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
MIXTO, EXTRANJERO Y DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A-B-C
31 DE DICIEMBRE DEL 2009
DÓLAR AMERICANO

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

CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR, ACCIONES EXTRANJEROS Y OTROS TITULOS DE CAPITALIZACION	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	
			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 3,68% 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 1,17% del activo del fondo.
			C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 5,49% del activo del fondo.
			D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 24,72% 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 4,09% 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 55,32% 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 35,48% del activo del fondo.
			C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es 753 días.
INSTR. DE DEUDA DE EMIS. EXTRANJEROS			
S/ FINANCIERO	15.786	56,61%	
S/ TECNOLOGIA	484	1,74%	
S/ ENERGIA	179	0,64%	
TOTAL INST. CAPITALIZACION EXTRANJEROS	16.449	58,99%	
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOCIEDAD SECURITIZADORAS			
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	370	1,33%	
S/ COMUNICACIONES	774	2,78%	
S/ COMERIO Y DISTRIBUCION	212	0,76%	
S/ ENERGIA	1.546	5,54%	
S/ SALUD	221	0,79%	
S/ FINANCIERO	1.109	3,98%	
S/ INDUSTRIAL	589	2,11%	
TOTAL INST. DEUDA EXTRANJEROS	4.821	17,29%	
INSTR. DE DEUDA DE EMIS. EXTRANJEROS SECTOR FINANCIERO			
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.185	4,25%	
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	1.025	3,68%	
TOTAL INST. DEUDA EXTRANJEROS	23.480	84,21%	
INSTR. DE DEUDA DE EMIS. NACIONALES			
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOCIEDAD SECURITIZADORA			
S/ ENERGIA	236	0,85%	
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	1.375	4,93%	
S/ ALIMENTOS, BEBIDAS	932	3,34%	
SECTOR FINANCIERO			
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	319	1,14%	
TOTAL INST. NACIONALES	2.862	10,26%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES			
	26.342	94,47%	
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	1.525	5,00%	
OTROS	17	0,00%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.542	5,50%	
TOTAL ACTIVO	27.884	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	201		
TOTAL PATRIMONIO	27.683		

Remuneración:

a) La Remuneración Máxima Anual de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del fondo es un 2,38% (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 1,19% (iva incluido) del patrimonio para la serie B.

c) La Remuneración Máxima Anual de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del fondo es un 1,9% (iva incluido) del patrimonio para la serie C.

4) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0,80% para la Serie A y un 0,33% para la Serie B y un 0,26% para la serie C.

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.

Gasto de operación

- Se cargará un 0,3% Anual de gastos de operación conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzan a un 0,03% del patrimonio.
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSS7.

Otros Gastos

No existe cobro de comisión por Inversión y por Rescate.

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	0,724	1,599	0,530	16,568	1,286	-5,666	-0,162
Nominal	0,367	2,127	0,704	13,799	1,083	7,744	0,207
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	0,801	1,904	0,631	18,167	1,401	-1,650	-0,046
Nominal	0,443	2,434	0,805	15,360	1,198	12,330	0,324
Valor UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	