

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
LIBRE INVERSION, EXTRANJERO Y DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A-B-C
30 DE JUNIO DEL 2010
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 (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTR. DE DEUDA DE EMIS. EXTRANJEROS		
S/ FINANCIERO	10.303	42,93%
S/ INDUSTRIAL	138	0,57%
S/ TECNOLOGIA	281	1,17%
S/ ENERGIA	151	0,63%
TOTAL INST.CAPITALIZACION EXTRANJEROS	10.873	45,30%
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOCIEDAD SECURITIZADORAS		
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	1.696	7,07%
S/ COMUNICACIONES	823	3,43%
S/ FINANCIERO	1.225	5,10%
S/ INDUSTRIAL	602	2,51%
TOTAL INST. DEUDA EXTRANJEROS	4.346	18,11%
INSTR. DE DEUDA DE EMIS. EXTRANJEROS SECTOR FINANCIERO		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.073	4,47%
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	715	2,98%
TOTAL INST. DEUDA EXTRANJEROS	17.007	70,86%
INSTR. DE DEUDA DE EMIS. NACIONALES		
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOCIEDAD SECURITIZADORA		
S/ ALIMENTOS, BEBIDAS	1.008	4,20%
S/ ENERGIA	1.556	6,48%
SECTOR FINANCIERO		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	319	1,33%
TOTAL INST. NACIONALES	2.883	12,01%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	19.890	82,87%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	4.112	17,00%
OTROS	0	0,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	4.112	17,10%
TOTAL ACTIVO	24.002	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	55	
TOTAL PATRIMONIO	23.947	

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 2,98% 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 5,54% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 25,88% 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 6,15% 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 42,32% 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 37,57% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es 836 días.

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 Unica Anual de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del fondo es un 1,00% (Exenta de Iva) 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 0,59% para la Serie A, un 0,25% para la Serie B y de un 0,20% 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

- 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 0,03% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$7.

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	-0,011	-2,616	-0,880	7,351	0,593	-7,066	-0,203
Nominal	0,414	-1,672	-0,560	8,731	0,700	5,798	0,157
Valor UF	21.202,16		20.998,52		20.933,02		18.624,17

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,089	-2,267	-0,761	8,813	0,706	-3,001	-0,085
Nominal	0,514	-1,319	-0,442	10,212	0,814	10,426	0,276
Valor UF	21.202,16		20.998,52		20.933,02		18.624,17

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,146	-2,194	-0,737	9,087	0,727	-1,269	-0,035
Nominal	0,572	-1,245	-0,417	10,490	0,835	12,398	0,325
Valor UF	21.202,16		20.998,52		20.933,02		18.624,17

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.