

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 MARZO 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	12.403	52,86%
S/ TECNOLOGIA	503	2,14%
S/ ENERGIA	183	0,78%
TOTAL INST.CAPITALIZACION EXTRANJEROS	13.089	55,79%
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOCIEDAD SECURITIZADORAS		
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	1.694	7,22%
S/ ALIMENTOS, BEBIDAS	1.015	4,33%
S/ ENERGIA	1.528	6,51%
S/ FINANCIERO	25	0,11%
TOTAL INST. DEUDA EXTRANJEROS	4.262	18,17%
INSTR. DE DEUDA DE EMIS. EXTRANJEROS SECTOR FINANCIERO		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.059	4,51%
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	706	3,01%
TOTAL INST. DEUDA EXTRANJEROS	19.116	81,47%
INSTR. DE DEUDA DE EMIS. NACIONALES		
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOCIEDAD SECURITIZADORA		
S/ ENERGIA	240	1,02%
S/ COMUNICACIONES	805	3,43%
S/ FINANCIERO	851	3,63%
S/ INDUSTRIAL	603	2,57%
SECTOR FINANCIERO		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	324	1,38%
TOTAL INST. NACIONALES	2.823	12,03%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	21.939	93,51%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	897	4,00%
OTROS	626	3,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.523	6,50%
TOTAL ACTIVO	23.462	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	128	
TOTAL PATRIMONIO	23.334	

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 3,00% 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 2,38% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 29,23% 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 6,21% 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 52,80% 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 37,71% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es 770 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 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 0,59% para la Serie A, un 0,25% para la Serie B y de un 0,19% 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.

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 último trimestre alcanzan a un 0,03% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$6.

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:

Rentabilidad SERIE A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	2,037	2,003	0,663	16,348	1,270	-4,734	-0,135
Nominal	2,419	2,274	0,752	16,563	1,285	8,880	0,237
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	2,169	2,422	0,801	17,954	1,386	-0,597	-0,017
Nominal	2,551	2,694	0,890	18,172	1,401	13,608	0,355
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	2,182	2,449	0,810	18,293	1,410	-	-
Nominal	2,564	2,721	0,899	18,512	1,425	-	-
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 garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.