

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 INVERSIÓN, EXTRANJERO Y DERIVADOS  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
A-B-C  
31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
DÓLAR AMERICANO

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSIÓN, ADR, ACCIONES EXTRANJEROS Y OTROS TITULOS DE CAPITALIZACION S/ FINANCIERO</b>	14.338	62,62%
<b>TOTAL INST.CAPITALIZACION EXTRANJEROS</b>	<b>14.338</b>	<b>62,62%</b>
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES EXTRANJEROS</b>		
<b>BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOCIEDAD SECURITIZADORAS</b>		
S/ COMUNICACIONES	1.013	4,42%
S/ FINANCIERO	625	2,73%
S/ INDUSTRIAL	655	2,86%
S/ ALIMENTO Y BEBIDAS	330	1,44%
S/ ENERGIA	1.054	4,60%
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	526	2,30%
<b>SECTOR FINANCIERO</b>		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.991	8,70%
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	420	1,83%
<b>TOTAL INST. DEUDA EXTRANJEROS</b>	<b>6.614</b>	<b>91,50%</b>
<b>INSTR. DE DEUDA DE EMIS. NACIONALES</b>		
<b>BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOCIEDAD SECURITIZADORA</b>		
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	526	2,30%
S/ ENERGIA	575	2,51%
S/ FINANCIERO	276	1,21%
<b>SECTOR FINANCIERO</b>		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	324	1,42%
<b>TOTAL INSTRUMENTOS EMISORES NACIONALES</b>	<b>1.701</b>	<b>7,44%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>22.653</b>	<b>98,93%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	236	1,00%
OTROS	8	0,00%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>244</b>	<b>1,10%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>22.897</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>35</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>22.862</b>	

**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 1,83% 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 4,95% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 23,31% 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 8,06% 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 60,78% 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 36,31% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es 770 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 2,38% (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 1,00% (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.

D) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 2,38% para la Serie A, un 1,00% para la Serie B y de un 0,79% 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 último trimestre alcanzan a un 0,05% del patrimonio.
- C) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 11.

**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	0,673	0,279	0,093	4,278	0,350	2,217	0,061
Nominal	0,775	0,822	0,273	6,830	0,552	11,765	0,309
Valor UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,763	0,575	0,191	5,794	0,470	6,619	0,178
Nominal	0,864	1,119	0,372	8,384	0,673	16,578	0,427
Valor UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,794	0,638	0,212	6,035	0,490	8,170	0,218
Nominal	0,895	1,183	0,393	8,631	0,692	18,274	0,467
Valor UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

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.