

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  
30 DE SEPTIEMBRE DEL 2010  
DÓLAR AMERICANO

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

CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSIÓN, ADR, ACCIONES EXTRANJEROS Y OTROS TITULOS DE CAPITALIZACION	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>INSTR. DE DEUDA DE EMIS. EXTRANJEROS</b>		
S/ FINANCIERO	12.948	52,13%
S/ TECNOLOGIA	330	1,33%
<b>TOTAL INST.CAPITALIZACION EXTRANJEROS</b>	<b>13.278</b>	<b>53,46%</b>
<b>BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOCIEDAD SECURITIZADORAS</b>		
S/ COMUNICACIONES	1.038	4,18%
S/ FINANCIERO	1.371	5,52%
S/ INDUSTRIAL	942	3,79%
S/ ENERGIA	1.621	
<b>TOTAL INST. DEUDA EXTRANJEROS</b>	<b>4.972</b>	<b>20,02%</b>
<b>INSTR. DE DEUDA DE EMIS. EXTRANJEROS SECTOR FINANCIERO</b>		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.603	6,45%
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	752	3,03%
<b>TOTAL INST. DEUDA EXTRANJEROS</b>	<b>20.605</b>	<b>76,43%</b>
<b>INSTR. DE DEUDA DE EMIS. NACIONALES</b>		
<b>BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOCIEDAD SECURITIZADORA</b>		
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	1.272	5,12%
S/ ALIMENTOS, BEBIDAS	1.029	4,14%
S/ ENERGIA	289	1,16%
<b>SECTOR FINANCIERO</b>		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	342	1,38%
<b>TOTAL INST. NACIONALES</b>	<b>2.932</b>	<b>11,80%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>23.537</b>	<b>94,77%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	1.295	5,00%
OTROS	5	0,00%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>1.300</b>	<b>5,20%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>24.837</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>529</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>24.308</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 3,03% 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 5,41% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 28,40% 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 7,49% 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 50,43% 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 1,12% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 42,47% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es 832 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.
- D) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 1,78% para la Serie A, un 0,75% para la Serie B y de un 0,59% 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 0,03% 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	2,564	4,684	1,538	5,650	0,459	-0,709	-0,020
Nominal	2,670	5,364	1,757	8,213	0,660	10,479	0,277
Valor UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	2,708	5,084	1,667	7,192	0,580	3,664	0,100
Nominal	2,814	5,767	1,887	9,793	0,782	15,345	0,397
Valor UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	2,733	5,151	1,688	7,400	0,597	5,322	0,144
Nominal	2,839	5,835	1,908	10,006	0,798	17,189	0,442
Valor UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

**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**