

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 | |
|---|----------------------------------|---------------------------|--|
| INSTR. DE DEUDA DE EMIS. EXTRANJEROS | | | Clasificación de Riesgo de los Activos |
| S/ FINANCIERO | 12.948 | 52,13% | 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. |
| S/ TECNOLOGIA | 330 | 1,33% | 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. |
| TOTAL INST.CAPITALIZACION EXTRANJEROS | 13.278 | 53,46% | |
| BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOCIEDAD SECURITIZADORAS | | | |
| S/ COMUNICACIONES | 1.038 | 4,18% | 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. |
| S/ FINANCIERO | 1.371 | 5,52% | D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 28,40% del activo del fondo. |
| S/ INDUSTRIAL | 942 | 3,79% | 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. |
| S/ ENERGIA | 1.621 | | F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo. |
| TOTAL INST. DEUDA EXTRANJEROS | 4.972 | 20,02% | |
| INSTR. DE DEUDA DE EMIS. EXTRANJEROS SECTOR FINANCIERO | | | |
| BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS | 1.603 | 6,45% | 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. |
| BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES | 752 | 3,03% | H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 50,43% del activo del fondo. |
| TOTAL INST. DEUDA EXTRANJEROS | 20.605 | 76,43% | |
| INSTR. DE DEUDA DE EMIS. NACIONALES | | | |
| BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOCIEDAD SECURITIZADORA | | | |
| S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL | 1.272 | 5,12% | I) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta a las anteriores), representan 0% del total del activo del fondo. |
| S/ ALIMENTOS, BEBIDAS | 1.029 | 4,14% | |
| S/ ENERGIA | 289 | 1,16% | |
| SECTOR FINANCIERO | | | |
| BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS | 342 | 1,38% | |
| TOTAL INST. NACIONALES | 2.932 | 11,80% | |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 23.537 | 94,77% | Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración |
| OTROS ACTIVOS | | | |
| CAJA Y BANCOS | 1.295 | 5,00% | A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 1,12% del activo del fondo. |
| OTROS | 5 | 0,00% | B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 42,47% del activo del fondo. |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | 1.300 | 5,20% | C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es 832 días. |
| TOTAL ACTIVO | 24.837 | 100,00% | |
| TOTAL PASIVO (MENOS) | 529 | | |
| TOTAL PATRIMONIO | 24.308 | | |

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