

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 MARZO DE 2011
DÓLAR AMERICANO

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

	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMISORES EXTRANJEROS		
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSIÓN, ADR, ACCIONES EXTRANJEROS Y OTROS TITULOS DE CAPITALIZACION		
S/ FINANCIERO	15.715	65,33%
S/ TECNOLOGIA	197	0,82%
TOTAL INST.CAPITALIZACION EXTRANJEROS	15.912	66,15%
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES EXTRANJEROS		
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOCIEDAD SECURITIZADORAS		
S/ COMUNICACIONES	637	2,65%
S/ FINANCIERO	225	0,94%
S/ INDUSTRIAL	657	2,73%
S/ ALIMENTO Y BEBIDAS	324	1,35%
S/ ENERGIA	1.035	4,30%
SECTOR FINANCIERO		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.668	6,93%
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	300	1,25%
TOTAL INST. DEUDA EXTRANJEROS	4.846	20,14%
INSTR. DE DEUDA DE EMIS. NACIONALES		
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOCIEDAD SECURITIZADORA		
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	522	2,17%
S/ ENERGIA	599	2,49%
S/ FINANCIERO	275	1,14%
SECTOR FINANCIERO		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	329	1,37%
TOTAL INSTRUMENTOS EMISORES NACIONALES	1.725	7,17%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	22.483	93,46%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	1.145	5,00%
OTROS	428	2,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.573	6,50%
TOTAL ACTIVO	24.056	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	217	
TOTAL PATRIMONIO	23.839	

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 1,25% 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 1,52% del activo del fondo.

D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 18,18% 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 7,61% 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 64,90% del activo del fondo.

D) 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 27,32% del activo del fondo.

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es 620 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 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 2,37% para la Serie A, un 0,99% 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 0,01% del patrimonio.
C) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSS 3.

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	0,621	1,347	0,447	3,607	0,296	5,326	0,144
Nominal	0,861	1,927	0,638	6,468	0,524	14,655	0,381
Valor UF	21.578,26		21.455,55		20.998,52		19.822,53

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,754	1,675	0,555	5,023	0,409	9,875	0,262
Nominal	0,995	2,257	0,747	7,923	0,637	19,607	0,499
Valor UF	21.578,26		21.455,55		20.998,52		19.822,53

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,775	1,740	0,577	5,302	0,431	11,206	0,295
Nominal	1,015	2,322	0,768	8,209	0,660	21,056	0,532
Valor UF	21.578,26		21.455,55		20.998,52		19.822,53

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.