

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL PORFOLIO LIDER
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSION, EXTRANJERO Y DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
A-B-C
31 DE DICIEMBRE DEL 2009
PESOS

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

	VALOR DE LA INVERSION (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR, ACCIONES EXTRANJEROS Y OTROS INST. E INVERSIONES FINANCIERAS		
Sector Financiero	20.344.366	30,25%
Sector Tecnologia	761.565	1,13%
Sector Industrial	316.705	0,47%
Sector Otros Productos y Servicios	246.817	0,37%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.EXT	21.669.453	32,22%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERA		
INST. DE CAPITALIZACION EMISORES NACIONALES		
Sector Agropecuario y Forestal	2.251.555	3,35%
Sector Alimento, Bebidas	99.317	0,15%
Sector Comercio y distribucion	2.112.002	3,14%
Sector Comunicaciones	570.428	0,85%
Sector Construccion/Inmobiliario	86.982	0,13%
Sector Energia	3.404.581	5,06%
Sector Financiero	717.495	1,07%
Sector Industrial	595.229	0,89%
Sector Minería	538.374	0,80%
Sector Transportes	225.111	0,33%
Sector Salud	181.503	0,27%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.NAC	10.782.576	16,03%
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES		
Sector Financiero		
BONOS EMITIDOS POR BANCOS INSTITUCIONES FINANCIERAS	8.885.446	13,21%
BONOS EMITIDOS POR ESTADO Y BCO CENTRALES	1.112.697	1,65%
PAGARES EMITIDOS POR EL ESTADO Y/O BCO CENTRAL	1.189.950	1,77%
LETRAS HIPOTECARIAS	5.986.750	8,90%
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INST. FINANCIERAS	2.231.470	3,32%
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOC SECURITIZADORAS		
Sector Agropecuario y Forestal	670.670	1,00%
Sector Alimento, Bebidas	453.051	0,67%
Sector Comercio y distribucion	1.694.526	2,52%
Sector Comunicaciones	473.575	0,70%
Sector Construccion/Inmobiliario	641.029	0,95%
Sector Energia	1.510.750	2,25%
Sector Financiero	1.467.213	2,18%
Sector Industrial	579.586	0,86%
Sector Minería	213.557	0,32%
Sector Transportes	314.862	0,47%
Sector Salud	171.183	0,25%
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	27.596.313	41,03%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES		
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	1.578.214	2,35%
OTROS	5.630.892	8,37%
TOTAL OTROS ACTIVOS	7.209.106	10,72%
TOTAL ACTIVO	67.257.448	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	7.111.233	
TOTAL PATRIMONIO	60.146.215	

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 8,75% del total de activo del fondo.

B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 36,86% del activo del fondo

C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 10,22% del activo del fondo

D) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 1,13% 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 0% 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 32,32% del activo del fondo.

I) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta a las anteriores), representan un 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 menor al vencimiento a 365 días representan un 5,09% del activo del fondo.

B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 35,94% del activo del fondo.

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 989 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:

1) La remuneración de la Sociedad Administradora será igual a:

- A) Hasta un 2,38% anual, (IVA Incluido) aplicado sobre el Patrimonio de la Serie A del Fondo.
- B) Hasta un 1,00% anual, (Exenta de iva) aplicado sobre el Patrimonio de la Serie B del Fondo. (Exento de Iva)
- C) Hasta un 1,90% anual, (IVA Incluido) aplicado sobre el Patrimonio de la Serie C del Fondo.

2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0,80% del patrimonio Serie A, un 0,33% Serie B, un 0,27% 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 cargarán gastos de operación de un 0,3% Anual atribuibles al gasto del fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,03% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$15.092

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posición venta	20.674.080	20.657.066
Posición compra	3.432.730	3.430.645

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el periodo 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	2,991	0,944	0,314	14,178	1,111	-3,112	-0,088
Nominal	2,626	1,469	0,487	11,465	0,909	10,660	0,282
Valor UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	3,112	1,296	0,430	15,764	1,227	0,889	0,025
Nominal	2,746	1,823	0,604	13,014	1,025	15,230	0,395
Valor UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	3,130	1,349	0,448	0,770	0,064	-12,430	-0,368