

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 MARZO DEL 2010
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	
			Clasificación de Riesgo de los Activos
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR, ACCIONES EXTRANJEROS Y OTROS INST. E INVERSIONES FINANCIERAS			
Sector Financiero	20.910.944	31,24%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 13,52% del total de activo del fondo.
Sector Tecnología	818.829	1,22%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 33,53% del activo del fondo
Sector Industrial	321.603	0,48%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 9,48% del activo del fondo
Sector Otros Productos y Servicios	264.961	0,40%	D) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 1,71% del activo del fondo
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.EXT	22.316.337	33,34%	E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B, O N-4 representan un 1,80% del activo del fondo
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERA	22.316.337	33,34%	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo
INST. DE CAPITALIZACION EMISORES NACIONALES			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
Sector Agropecuario y Forestal	2.007.712	3,00%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 33,55% del activo del fondo.
Sector Alimento, Bebidas	114.400	0,17%	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.
Sector Comercio y distribución	2.485.507	3,71%	
Sector Comunicaciones	417.025	0,62%	
Sector Construcción/Inmobiliario	428.388	0,64%	
Sector Energía	2.758.259	4,12%	
Sector Financiero	651.968	0,97%	
Sector Tecnología	75.486	0,11%	
Sector Minería	1.276.517	1,91%	
Sector Transportes	596.397	0,89%	
Sector Salud	309.126	0,46%	
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.NAC	11.120.785	16,61%	
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES			
Sector Financiero			
BONOS EMITIDOS POR BANCOS INSTITUCIONES FINANCIERAS	6.400.592	9,56%	
BONOS EMITIDOS POR ESTADO Y BCO CENTRALES	9.052.032	13,52%	Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración
PAGARES EMITIDOS POR EL ESTADO Y/O BCO CENTRAL	2	0,00%	A) Los instrumentos de Deuda con plazo menor al vencimiento a 365 días representan un 2,60% del activo del fondo.
LETRAS HIPOTECARIAS	5.947.466	8,88%	B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 41,63% del activo del fondo.
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INST. FINANCIERAS	1.699.422	2,54%	C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 813 días.
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOC SECURITIZADORAS			
Sector Agropecuario y Forestal	413.525	0,62%	
Sector Comercio y distribución	1.016.234	1,52%	
Sector Comunicaciones	215.867	0,32%	
Sector Construcción/Inmobiliario	456.162	0,68%	
Sector Energía	1.001.500	1,50%	
Sector Financiero	1.724.460	2,58%	
Sector Industrial	587.749	0,88%	
Sector Minería	213.633	0,32%	
Sector Transportes	312.345	0,47%	
Sector Salud	177.562	0,27%	
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	40.339.336	60,26%	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.
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES			
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	3.201.331	4,78%	
OTROS	1.088.203	1,63%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	4.289.534	6,41%	
TOTAL ACTIVO	66.945.207	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	893.124		
TOTAL PATRIMONIO	66.052.083		

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, (Exento 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 ultimo trimestre fue de un 0,59% del patrimonio Serie A , un 0,25% Serie B y de un 0,20% 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 ultimo trimestre alcanzaron a un 0,02% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$11.355

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posición venta	18.726.444	18.719.714
Posición compra	1.333.425	1.333.197

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	1,482	2,349	0,777	13,985	1,097	-3,608	-0,102
Nominal	1,861	2,621	0,866	14,196	1,112	10,167	0,269
Valor UF	20.998,520		20.942,880		20.959,770		18.372,970

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,601	2,698	0,891	15,569	1,213	0,420	0,012
Nominal	1,980	2,971	0,981	15,783	1,229	14,770	0,383
Valor UF	20.998,520		20.942,880		20.959,770		18.372,970

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,618	2,751	0,909	0,605	0,050	-12,793	-0,380
Nominal	1,998	3,024	0,998	0,791	0,066	-0,330	-0,009
Valor UF	20.998,520		20.942,880		20.959,770		18.372,970

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.