

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
30 DE SEPTIEMBRE 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
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR, ACCIONES EXTRANJEROS Y OTROS INST. E INVERSIONES FINANCIERAS		
Sector Financiero	23.473.880	33,63%
Sector Tecnologia	432.549	0,62%
Sector Otros Productos y Servicios	131.681	0,19%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.EXT	24.038.110	34,44%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERA	24.038.110	34,44%
INST. DE CAPITALIZACION EMISORES NACIONALES		
Sector Agropecuario y Forestal	1.917.159	2,75%
Sector Alimento, Bebidas	497.581	0,71%
Sector Comercio y distribucion	1.763.608	2,53%
Sector Comunicaciones	457.337	0,66%
Sector Energia	3.907.274	5,60%
Sector Financiero	793.585	1,14%
Sector Tecnologia	101.736	0,15%
Sector Minería	691.950	0,99%
Sector Transportes	401.677	0,58%
Sector Salud	239.767	0,34%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.NAC	10.771.674	15,43%
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES		
Sector Financiero		
BONOS EMITIDOS POR BANCOS INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.860.045	2,66%
BONOS EMITIDOS POR ESTADO Y BCO CENTRALES	14.501.521	20,78%
PAGARES EMITIDOS POR EL ESTADO Y/O BCO CENTRAL	2	0,00%
LETRAS HIPOTECARIAS	6.578.068	9,42%
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INST. FINANCIERAS	2.942.420	4,22%
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOC SECURITIZADORAS		
Sector Agropecuario y Forestal	412.524	0,59%
Sector Alimentos y Bebidas	426.163	0,61%
Sector Comercio y Distribución	644.611	0,92%
Sector Comunicaciones	216.682	0,31%
Sector Construccion/Inmobiliario	627.403	0,90%
Sector Energia	1.054.081	1,51%
Sector Financiero	1.724.177	2,47%
Sector Otros Productos y Servicios	605.583	0,87%
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	42.364.952	60,70%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	66.403.062	95,14%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	2.903.450	4,16%
OTROS	490.461	0,70%
TOTAL OTROS ACTIVOS	3.393.911	4,86%
TOTAL ACTIVO	69.796.973	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	1.015.172	
TOTAL PATRIMONIO	68.781.801	

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 20,77% 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 29,01% del activo del fondo
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 8,92% del activo del fondo
- D) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 2,26% 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 34,17% 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 4,46% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 43,41% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1.035 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 1,78% del patrimonio Serie A , un 0,75% Serie B y de un 0,59% 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\$ 18.550.-

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posición venta	11.344.155	11.360.280
Posición compra	-	-

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	1,680	2,698	0,891	5,262	0,428	-3,876	-0,110
Nominal	1,786	3,366	1,110	7,817	0,629	6,955	0,187
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	1,796	3,056	1,008	6,725	0,544	0,187	0,005
Nominal	1,901	3,726	1,227	9,315	0,745	11,476	0,302
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	1,813	3,110	1,026	6,946	0,561	-12,862	-0,382
Nominal	1,919	3,780	1,244	9,541	0,762	-3,043	-0,086
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.