

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO RETORNO TOTAL
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSION, EXTRANJERO Y DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A-B-C-D-E-I
30 DE SEPTIEMBRE DEL 2010
PESOS

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR Y ACCIONES EXTRANJEROS			A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 12,24% del total de activo del fondo.
S/FINANCIERO	4.127.070	22,15%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 17,08% del activo del fondo
S/INDUSTRIAL	71.834	0,39%	
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	4.198.904	22,54%	
INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES			C) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0,56% del activo del fondo
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BCOS. E INST. FINANCIERAS			D) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 8,91% del activo del fondo
S/FINANCIERO	2.649.153	14,22%	E) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B, O N-4 representan un 11,7% del activo del fondo
BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORA			
S/ENERGIA	638.141	3,43%	F) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BCOS. CENTRALES			
S/FINANCIERO	1.513.687	8,12%	
TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA NACIONALES	4.800.981	25,77%	
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS			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 BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS			H) los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 18,43% del activo del fondo.
S/FINANCIERO	215.439	1,16%	I) Los Instrumento de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta a las anteriores), representan un 0% del total del activo del fondo.
BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORA			
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	443.323	2,38%	Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración
S/CONSTRUCCION/INMOBILIARIO	168.477	0,90%	
S/FINANCIERO	1.659.465	8,91%	
S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	587.657	3,15%	
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BCOS. CENTRALES			A) los instrumentos de Deuda con plazo menor al vencimiento a 365 días representan un 8,12% del activo del fondo.
S/FINANCIERO	766.481	4,11%	B) los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 38,27% del activo del fondo.
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS	3.840.842	20,61%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	12.840.727	68,92%	C) La duración de la cartera de los intrumentos de deuda es de: 997 días
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	2.991.163	16,05%	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.
OTROS	2.799.460	15,03%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	5.790.623	31,08%	
TOTAL ACTIVO	18.631.350	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	580.929		
TOTAL PATRIMONIO	18.050.421		

Remuneración de la sociedad administradora

- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,38% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE A
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,0230% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE B.
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,5942% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE C
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,2015% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE D
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,7500% (Exenta de iva) del patrimonio para la SERIE E
- La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,0472% (iva incluido) del patrimonio para la SERIE I
- La remuneración devengada a favor de la ADM. De Fondos Mutuos durante el ultimo trimestre fue de un 1,94% del patrimonio para Serie A, un 1,72% para la Serie B, un 2,07% para la Serie C, un 1,83% para la Serie D, un 1,53% para la serie E y un 0% para la Serie I.

Comisiones

Existe cobro de comisión diferida para las series A y B al rescate, de hasta un 2,38 % (iva incluido), que dependerá del tiempo de permanencia en el Fondo.

Gasto de operación

- Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,2% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,11% del Patrimonio
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 19.190.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO CONTRATOS	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posición venta	18.309.051	18.197.422
Posición compra	8.240.748	8.233.963

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

SERIE A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	1,273	1,051	0,349	- 0,552	- 0,046	5,228	0,142
Nominal	1,378	1,708	0,566	1,861	0,154	17,084	0,439
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	1,303	1,142	0,379	- 0,220	- 0,018	1,918	0,053
Nominal	1,408	1,800	0,596	2,201	0,182	13,402	0,350
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	1,255	0,997	0,331	- 0,750	- 0,063	4,612	0,125
Nominal	1,360	1,653	0,548	1,658	0,137	16,399	0,423
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	1,288	1,097	0,364	- 0,386	- 0,032	5,741	0,155
Nominal	1,393	1,754	0,581	2,031	0,168	17,656	0,453
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	1,312	1,190	0,395	0,015	0,001	7,245	0,194
Nominal	1,417	1,848	0,612	2,442	0,201	19,329	0,492
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,104	- 0,646	- 0,216	- 2,369	- 0,200	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
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