

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO RETORNO TOTAL DÓLAR  
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.  
A-B-C-D-E-I  
31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
DÓLAR AMERICANO

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

	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			<b>Clasificación de Riesgo de los Activos</b>
S/ FINANCIERO	1.330	54,71%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 0% del activo del fondo
<b>TOTAL INST.CAPITALIZACION</b>	<b>1.330</b>	<b>54,71%</b>	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 8,27% del activo del fondo.
<b>INSTR. DE DEUDA DE EMIS. EXTRANJEROS</b>			C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0% del activo del fondo.
<b>BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS S/COMERCIO Y DISTRIBUCION</b>	232	9,54%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 13,45% del activo del fondo.
<b>TOTAL INST. DEUDA EXTRANJEROS</b>	<b>232</b>	<b>9,54%</b>	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.
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERA</b>	<b>1.562</b>	<b>64,25%</b>	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0 % del activo del fondo.
<b>INSTR. DE DEUDA DE EMIS. NACIONALES</b>			G) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E, O N-5 representan un 0 % del activo del
<b>BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS S/ FINANCIERO</b>	95	3,91%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 54,71% del activo del fondo.
<b>SECTOR FINANCIERO DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INST. FINANCIERAS</b>	201	8,27%	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.
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES NACIONALES</b>	<b>296</b>	<b>12,18%</b>	<b>Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>1.858</b>	<b>76,43%</b>	A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 8,27% del activo del fondo.
<b>OTROS ACTIVOS</b>			B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 13,45% del activo del fondo.
CAJA Y BANCOS	561	100,00%	C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: NA
OTROS	12	2,00%	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.
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>573</b>	<b>23,60%</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.431</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>62</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.369</b>		

#### Remuneración de la sociedad administradora

- a) 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
- b) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,023% del patrimonio para la SERIE B. (iva incluido)
- c) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,594% para la SERIE C (iva incluido)
- d) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,202% para la SERIE D (iva incluido)
- e) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,75% para la SERIE E (exenta de IVA)
- f) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,047% para la SERIE I (iva incluido)
- g) La remuneración devengada a favor de la ADM. De Fondos Mutuos durante el ultimo trimestre fue de un 0,94% del patrimonio para Serie A, un 0,84% para la Serie B, un 0,99% para la Serie C, un 0,89% para la Serie D, un 0,74% para la Serie E y un 0% para la Serie I.

#### Comisiones

- 3)- 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

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,2% anual, conforme lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,08% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 2

## RENTABILIDAD DEL FONDO

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

SERIE A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,573	- 0,049	- 0,016	7,503	0,605	-	-
Nominal	0,216	0,472	0,157	4,949	0,403	-	-
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,601	0,032	0,011	7,843	0,631	-	-
Nominal	0,244	0,552	0,184	5,280	0,430	-	-
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,559	- 0,096	- 0,032	7,298	0,589	-	-
Nominal	0,202	0,424	0,141	4,749	0,387	-	-
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,587	- 0,008	- 0,003	5,540	0,450	-	-
Nominal	0,230	0,512	0,170	3,032	0,249	-	-
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,627	0,107	0,036	8,214	0,660	-	-
Nominal	0,270	0,628	0,209	5,643	0,459	-	-
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,356	- 0,518	- 0,173	2,434	0,201	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repita el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.