

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 MARZO DEL 2010  
DÓLAR AMERICANO

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

	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	<b>Clasificación de Riesgo de los Activos</b>
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			
S/ FINANCIERO	702	32,53%	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>702</b>	<b>32,53%</b>	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 0% 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</b>			D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0% del activo del fondo.
S/ FINANCIERO	106	4,91%	
<b>TOTAL INST. DEUDA EXTRANJEROS</b>	<b>106</b>	<b>4,91%</b>	E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B, O N-4 representan un 4,91% del activo del fondo.
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERA</b>	<b>808</b>	<b>37,44%</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>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>808</b>	<b>37,44%</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>OTROS ACTIVOS</b>			H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 32,53% del activo del fondo.
CAJA Y BANCOS	1.209	100,00%	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.
OTROS	141	12,00%	
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>1.350</b>	<b>62,60%</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.158</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>18</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.140</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 0,81% del patrimonio para Serie A, un 0,74% para la Serie B, un 0,85% para la Serie C, un 0,78% para la Serie D, un 0,65% 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 0,05% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSS 1

#### Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración

- A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 4,91% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: NA

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.

## 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	0,815	0,817	0,272	5,931	0,481	-	-
Nominal	1,191	1,085	0,360	6,126	0,497	-	-
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,838	0,897	0,298	6,260	0,507	-	-
Nominal	1,215	1,165	0,387	6,457	0,523	-	-
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,801	0,769	0,256	5,733	0,466	-	-
Nominal	1,177	1,037	0,344	5,928	0,481	-	-
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,826	0,857	0,285	3,992	0,327	-	-
Nominal	1,203	1,125	0,374	4,184	0,342	-	-
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,859	0,975	0,324	6,639	0,537	-	-
Nominal	1,236	1,244	0,413	6,836	0,553	-	-
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,372	- 0,265	- 0,088	- 0,185	- 0,015	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	20.998,52000	20.942,88000		20.959,77000		18.372,97000	

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.