

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO RETORNO TOTAL DÓLAR

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.

SERIE DE CUOTAS

A-B-C-D-E-I

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

31 DE DICIEMBRE DEL 2010

MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

DÓLAR AMERICANO

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS DE INVERSION Y FONDOS MUTUOS S/ FINANCIERO	61	1,89%
OTROS TITULOS DE CAPITALIZACION S/ FINANCIERO	253	7,85%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS	314	9,74%
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES EXTRANJEROS		
BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS S/ ENERGIA	467	14,49%
TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA EXTRANJEROS	467	14,49%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	781	24,23%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	2.259	70,09%
OTROS	183	5,68%
TOTAL OTROS ACTIVOS	2.442	75,80%
TOTAL ACTIVO	3.223	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	287	
TOTAL PATRIMONIO	2.936	

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 0% del activo del fondo
- 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.
- 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.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0% 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 14,49% 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 9,74% del activo del fondo.

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 2,5942% 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 2,2015% 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 1,0472% para la SERIE I (iva incluido)
- g) La remuneración devengada a favor de la ADM. De Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 3,09% del patrimonio para Serie A, un 1,18% para la Serie B, un 3,27% para la Serie C, un 2,32% para la Serie D, un 2,44% para la Serie E y un 0% para la Serie I.

- D) Los Instrumento 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 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 14,49% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: 619 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.

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

- 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 último trimestre alcanzaron a un 0,20% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSS 6.-

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
.		
.	(M)	(M)
Posicion Compra	453	433
Posicion Venta	451	433

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	- 0,206	- 1,339	- 0,448	- 1,157	- 0,097	-	-
Nominal	- 0,105	- 0,805	- 0,269	1,263	0,105	-	-
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,101	- 0,539	- 0,180	- 2,543	- 0,214	-	-
Nominal	-	-	-	0,157	0,013	-	-
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,224	- 1,391	- 0,466	- 1,349	- 0,113	-	-
Nominal	- 0,123	- 0,857	- 0,287	1,066	0,088	-	-
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,105	- 1,047	- 0,350	- 0,324	- 0,027	-	-
Nominal	- 0,004	- 0,511	- 0,171	2,116	0,175	-	-
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,155	- 1,173	- 0,393	- 0,597	- 0,050	-	-
Nominal	- 0,055	- 0,638	- 0,213	1,837	0,152	-	-
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,101	- 0,539	- 0,180	- 2,389	- 0,201	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

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.