

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
30 DE SEPTIEMBRE DEL 2010
DÓLAR AMERICANO

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS MUTUOS S/ FINANCIERO	240	6,43%	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
OTROS TITULOS DE CAPITALIZACION S/ FINANCIERO	442	11,84%	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.
S/ INDUSTRIAL	22	0,59%	
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS	704	18,85%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 2,92% del activo del fondo.
INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS S/ FINANCIERO	109	2,92%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 15,00% del activo del fondo.
BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	112	3,00%	E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B, O N-4 representan un 14,70% del activo del fondo.
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	112	3,00%	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.
TOTAL INSTRUMENTOS DEUDA NACIONALES	333	8,92%	
INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS S/ FINANCIERO	223	5,97%	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 DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION	102	2,73%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 18,85% del activo del fondo.
S/ CONSTRUCCION/INMOBILIARIO	103	2,76%	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.
S/ ENERGIA	119	3,19%	
S/ FINANCIERO	224	6,00%	
S/ INDUSTRIAL	114	3,05%	
TOTAL INSTRUMENTOS DEUDA EXTRANJEROS	885	23,70%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	1.922	51,47%	A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	1.295	100,00%	B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 32,62% del activo del fondo.
OTROS	517	40,00%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.812	48,50%	
TOTAL ACTIVO	3.734	100,00%	C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: 1181 Días.
TOTAL PASIVO (MENOS)	103		
TOTAL PATRIMONIO	3.631		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 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 2,023% del patrimonio para la SERIE B. (iva incluido)
 - 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)
 - 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)
 - 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)
 - 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 2,24% del patrimonio para Serie A, un 1,18% para la Serie B, un 2,36% para la Serie C, un 1,76% para la Serie D, un 1,77% 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 último trimestre alcanzaron a un 0,00% del Patrimonio
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSS 1

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	0,744	2,649	0,875	0,136	0,011	-	-
Nominal	0,848	3,316	1,093	2,566	0,211	-	-
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	- 0,104	- 0,646	- 0,216	- 1,984	- 0,167	-	-
Nominal	-	-	-	0,394	0,033	-	-
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	0,736	2,604	0,861	- 0,054	- 0,004	-	-
Nominal	0,841	3,271	1,079	2,372	0,196	-	-
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	0,811	2,898	0,957	0,723	0,060	-	-
Nominal	0,915	3,567	1,175	3,167	0,260	-	-
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	0,786	2,797	0,924	0,691	0,057	-	-
Nominal	0,891	3,465	1,142	3,134	0,258	-	-
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.