

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 DE 2011
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
CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS MUTUOS S/ FINANCIERO	432	14,64%
OTROS TITULOS DE CAPITALIZACION S/ FINANCIERO	1.973	66,89%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS	2.405	81,53%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	2.405	81,53%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	389	13,20%
OTROS	156	5,27%
TOTAL OTROS ACTIVOS	545	18,50%
TOTAL ACTIVO	2.950	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	2	
TOTAL PATRIMONIO	2.948	

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 0% 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.

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 2,82% del patrimonio para Serie A, un 1,18% para la Serie B, un 3% para la Serie C, un 1,81% para la Serie D, un 2,22% para la Serie E y un 0% para la Serie I.

- 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 81,53% del activo del fondo.
- 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.

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 0% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda: N/A.

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% del Patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSS 0.-

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
-	(M)	(M)
Posición Compra	442	433
Posición Venta	440	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	0,022	0,261	0,087	- 1,702	- 0,143	1,043	0,029
Nominal	0,260	0,834	0,277	1,011	0,084	9,993	0,265
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,238	- 0,569	- 0,190	- 3,959	- 0,336	- 3,458	- 0,098
Nominal	-	-	-	- 1,307	- 0,110	5,093	0,138
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,004	0,208	0,069	- 1,899	- 0,160	0,509	0,014
Nominal	0,242	0,781	0,260	0,810	0,067	9,412	0,250
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,238	- 0,321	- 0,107	- 1,488	- 0,125	0,091	0,003
Nominal	-	0,249	0,083	1,232	0,102	8,956	0,239
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE E	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,060	0,378	0,126	- 1,185	- 0,099	1,872	0,052
Nominal	0,299	0,952	0,316	1,543	0,128	10,895	0,288
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,238	- 0,569	- 0,190	- 2,687	- 0,227	- 8,137	- 0,235
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.578,26	21.455,55		20.998,52		19.822,53	

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.