

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL LIDER BRASIL
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
LIBRE INVERSION EXTRANJERO - DERIVADO
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A-B-C
31 DE MARZO DEL 2009
DOLARES AMERICANOS

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS (ADR)	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:		
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	141	2,81%
S/ FINANCIERO	1.330	26,49%
S/ INDUSTRIAL	122	2,43%
S/ ENERGIA	469	9,34%
S/ MINERIA	172	3,43%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION	30	0,60%
S/ CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	20	0,40%
S/ COMUNICACIONES	98	1,95%
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	40	0,80%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS	2.422	48,25%
INSTRUMENTO DE RENTA FIJA EXTRANJERA:		
S/ FINANCIERO	464	9,24%
S/ ENERGIA	726	14,46%
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	366	7,29%
S/ TRANSPORTES	207	
S/ GOBIERNO SOBERANO	294	
TOTAL DE INST. DE RENTA FIJA EXTRANJERA	2.057	30,99%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	4.479	89,21%
OTROS ACTIVOS:		
CAJA Y BANCOS	447	8,90%
OTROS ACTIVOS	95	1,89%
TOTAL OTROS ACTIVOS	542	8,90%
TOTAL ACTIVO	5.021	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	177	
TOTAL PATRIMONIO	4.844	

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 40,96% 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.
- 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 48,25 % 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 40,96% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda no es aplicable (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.

Remuneración:

- 1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3,57% (iva incluido) del patrimonio para la serie A es anual.
- 2) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2.00% del patrimonio para la serie B es anual. (Exenta de iva)
- 3) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,98% (iva incluido) del patrimonio para la serie C es anual.
- 4) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,88% del patrimonio para la SERIE A , un 0.25 % para la SERIE B y un 0 % para la serie C.

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,7 % anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,66% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSS 3.1

Otros Gastos

Comisiones

Existe cobro de comisión de colocación diferida al rescate por permanencia inferior o igual a 60 días, por 1,19% (IVA incluido) para la serie C

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas:

Rentabilidad SERIE A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	4,899	11,332	3,643	-33,809	-3,380	-	-
Nominal	4,332	8,774	2,843	-30,012	-2,930	-	-
Valor UF	20.959,770		21.452,570		19.822,530		17.915,660

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	5,114	12,038	3,862	-32,392	-3,209	-	-
Nominal	4,545	9,464	3,060	-28,513	-2,758	-	-
Valor UF	20.959,770		21.452,570		19.822,530		17.915,660

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
Valor UF	20.959,770		21.452,570		19.822,530		17.915,660

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantizan que ellas se repitan en el futuro

Los valores cuotas de los fondos mutuos son variables