

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
 TIPO DE FONDO MUTUO:

**FONDO MUTUO LARRAIN VIAL LIDER DÓLAR**  
 DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
 MIXTO, EXTRANJERO Y DERIVADOS  
 LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 A-B-C  
**31 DE MARZO DEL 2009**  
**DÓLARES AMERICANOS**

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>TOTAL INST.CAPITALIZACION</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>INSTR. DE DEUDA DE EMIS. NACIONALES</b>		
<b>BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS</b>		
S/ FINANCIERO	257	1,04%
<b>BONOS TESORERIA REP. CHL EN PESOS</b>		
S/ FINANCIERO	544	
<b>TOTAL IST. NACIONALES</b>	<b>801</b>	<b>1,04%</b>
<b>INSTR. DE DEUDA DE EMIS. EXTRANJEROS</b>		
<b>BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS</b>		
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	1.087	4,39%
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	412	1,66%
S/ COMUNICACIONES	686	2,77%
S/ COMERIO Y DISTRIBUCION	669	2,70%
S/ ENERGIA	849	3,43%
S/ TECNOLOGIA	437	1,76%
S/ SALUD	423	1,71%
S/ FINANCIERO	2.142	8,65%
S/ INDUSTRIAL	1.008	4,07%
S/ SERVICIOS	186	0,75%
S/ MINERIA	280	1,13%
S/ TRANSPORTE	331	1,34%
S/ GOBIERNO SOBERANO	717	2,90%
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:</b>		
S/ FINANCIERO	9.607	
<b>BONOS EMITIDOS POR ESTADO Y BCO. CENT. EXTRANJ.</b>		
S/ FINANCIERO	1.092	
<b>TOTAL INST. DEUDA EXTRANJEROS</b>	<b>19.926</b>	<b>80,46%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>20.727</b>	<b>83,70%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	3.764	15,20%
OTROS	273	1,10%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>4.037</b>	<b>16,30%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>24.764</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>1.723</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>23.041</b>	

**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 6,61% 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 10,23% del activo del fondo.

C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 3,87% del activo del fondo.

D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 6,06% 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 10,90% 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 52,65% 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.

**Vencimiento y su duración**

A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 5,23% del activo del fondo.

B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 39,68% del activo del fondo.

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es 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:**

a) La Remuneración Máxima Anual de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del fondo es un 2,38 % (Iva incluido) del patrimonio para la serie A.

B) La Remuneración Unica Anual de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del fondo es un 1,19% (iva incluido) del patrimonio para la serie B

c) La Remuneración Máxima Anual de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del fondo es un 1,9% (iva incluido) del patrimonio para la serie C.

4) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0,59% para la Serie A y un 0,25% para la Serie B y un 0,19% para la serie C.

**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

**Gasto de operación**

a) Se cargará un 0,3 % Anual de gastos de operación conforme a lo establecido en el reglamento interno.

b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzan a un 0,02% del patrimonio.

c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron US\$ 5

**Otros Gastos**

No existe cobro de comisión por Inversión y por Rescate.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posición Venta	791	700

**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	1,349	2,197	0,727	-12,624	-1,118	-15,633	-0,471
Nominal	0,801	-0,151	-0,050	-7,612	-0,658	-1,298	-0,036
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	1,512	2,607	0,862	-11,304	-0,995	-12,040	-0,356
Nominal	0,962	0,250	0,083	-6,216	-0,533	2,906	0,080
Valor UF	20.959,770	21.452,570		19.822,530		17.915,660	