

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL LIDER DÓLAR

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO MIXTO, EXTRANJERO Y DERIVADOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

SERIE CUOTAS

A-B-C

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

30 DE JUNIO DEL 2009

MONEDA DE CONTABILIZACION

DÓLAR AMERICANO

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
S/ FINANCIERO	9,952	44.14%
TOTAL INST.CAPITALIZACION	9,952	44.14%
INSTR. DE DEUDA DE EMIS. NACIONALES		
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS		
S/ FINANCIERO	222	0.98%
BONOS TESORERIA REP. CHI. EN PESOS		
S/FINANCIERO	580	2.57%
TOTAL IST. NACIONALES	802	3.55%
INSTR. DE DEUDA DE EMIS. EXTRANJEROS		
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS		
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	1,136	5.04%
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	682	3.02%
S/ COMUNICACIONES	740	3.28%
S/ COMERIO Y DISTRIBUCION	687	3.05%
S/ ENERGIA	889	3.94%
S/ TECNOLOGIA	445	1.97%
S/ SALUD	422	1.87%
S/ FINANCIERO	2,331	10.34%
S/ INDUSTRIAL	1,042	4.62%
S/ SERVICIOS	199	0.88%
S/ GOBIERNO SOBERANO	750	3.33%
TOTAL INST. DEUDA EXTRANJEROS	9,323	41.35%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	20,077	89.05%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	2,466	11.00%
OTROS	3	0.00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	2,469	11.00%
TOTAL ACTIVO	22,546	100.00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	47	
TOTAL PATRIMONIO	22,499	

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 2,57% 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 4,36% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 12,18% del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 14,96% 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 57,54% del activo del fondo.
- I) Los Instrumento de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta

Vencimiento y su duración

- A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 1,016% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 49,419% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es 942 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.

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 0,20% 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 0.04% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSS 10.-

Otros Gastos

No existe cobro de comisión por inversión y por Rescate.

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	1.517	5.545	1.815	-4.552	-0.387	-9.078	-0.264
Nominal	1.245	5.411	1.772	-1.346	-0.113	4.855	0.132
Valor UF	20,933.02	20,959.77		20,252.71		18,151.40	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1.638	5.943	1.943	-3.054	-0.258	-5.142	-0.147
Nominal	1.365	5.808	1.900	0.202	0.017	9.394	0.250
Valor UF	20,933.02	20,959.77		20,252.71		18,151.40	

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1.706	6.060	1.980	-2.533	-0.214	-	-
Nominal	1.433	5.925	1.937	0.741	0.062	-	-
Valor UF	20,933.02	20,959.77		20,252.71		18,151.40	

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.