

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:
NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIE CUOTAS
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACION DEL FONDO

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL AHORRO A PLAZO
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO, LARGO PLAZO, EXTRANJERO Y DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A-B-C-1
31 DE DICIEMBRE DE 2009
PESOS

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	
			Clasificación de Riesgo de los Activos
BONOS DE EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADORAS			
SECTOR FINANCIERO	374.418	1,06%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 5,62% del activo del fondo.
SECTOR COMERCIO Y DISTRIBUCION	101.160	0,29%	
TOTAL BONOS EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADAS	475.578	1,35%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 77,27% del activo del fondo.
PAGARE EMPRESAS:			
SECTOR FINANCIERO	10.198.724	28,92%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 6,04% del activo del Fondo.
TOTAL PAGARES EMPRESAS	10.198.724	28,92%	
SECTOR FINANCIERO			
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FIN.	22.180.472	62,89%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0% del activo del fondo.
BONOS EMIT.POR EL ESTADO O BCO CENTRAL	1.982.319	5,62%	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.
LETRAS HIPOTECARIAS	354.274	1,00%	
TOTAL FINANCIERO	24.517.065	69,52%	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 CARTERA DE INVERSIONES			
35.191.367			99,78%
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	76.715	0,22%	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.
OTROS	212		
TOTAL OTROS ACTIVOS	76.927	0,22%	
TOTAL ACTIVO	35.268.294	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	-		
TOTAL PATRIMONIO	35.268.294		H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 10,85% del activo del fondo.

Remuneración:

- 1) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,38% (iva incluido) sobre el patrimonio de la serie A .
- 2) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 1,00% (Exenta de iva) del patrimonio para la serie B.
- 3) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 1,19% (iva incluido) para la serie C es anual.
- 4) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 0,952% (iva incluido) del patrimonio para la serie I .
- 5) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0,38% del patrimonio para la Serie A, para la Serie B un 0,33%, para la Serie C un 0,13% y para la Serie I de un 0%.

Comisiones :

- 6) Los aportes efectuados en el fondo representativos de la serie C e I. estarán afectos a una comisión de colocación diferida al rescates según el plazo de permanencia en el, la que se cobrará al momento del rescate. Esta comisión será de un 1,19 (IVA Incluido).

Gasto de operación

- a) No se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, conforme a 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 \$0 .

Otros Gastos

No existen otros gastos atribuibles al fondo.

- I) Los instrumentos 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 79,62% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 20,17% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 309 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.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
.	(M)	(M)
.		
Posición Compra	-	-
Posición Venta	1.097.895	1.109.793

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	0,462	-1,059	-0,354	7,088	0,572	-0,468	-0,013
Nominal	0,106	-0,544	-0,182	4,543	0,371	13,680	0,357
VALOR UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,460	-1,029	-0,344	7,356	0,593	0,126	0,003
Nominal	0,104	-0,514	-0,172	4,806	0,392	14,359	0,373
VALOR UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,511	-0,880	-0,294	8,003	0,644	1,369	0,038
Nominal	0,155	-0,364	-0,121	5,437	0,442	15,779	0,408
VALOR UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

Rentabilidad SERIE I	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,356	-0,518	-0,173	5,353	0,436	-9,950	-0,291
Nominal	-	-	-	2,850	0,234	2,850	0,078
VALOR UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

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.