

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

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 CORTO PLAZO, NACIONAL-DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A-B-C-I
30 DE JUNIO DE 2010
PESOS

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

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	400.893	0,58%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 37,26% del activo del fondo.
SECTOR INDUSTRIAL	275.734	0,40%	
TOTAL BONOS EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADAS	676.627	0,98%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 57,70% del activo del fondo.
PAGARE EMPRESAS:			
SECTOR FINANCIERO	2.075.435	2,99%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 4,73% del activo del Fondo.
TOTAL PAGARES EMPRESAS	2.075.435	2,99%	
SECTOR FINANCIERO			
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FIN.	31.926.085	46,05%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0% del activo del fondo.
PAGARES EMIT.POR EL ESTADO O BCO CENTRAL	23.295.541	33,60%	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.
BONOS EMIT.POR EL ESTADO O BCO CENTRAL	5.860.413	8,45%	
LETRAS HIPOTECARIAS	326.636	0,47%	
OTROS TITULOS DE DEUDA	4.953.122	7,14%	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 FINANCIERO	66.361.797	95,71%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES			
69.113.859			99,68%
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	219.521	0,32%	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	1.420	0,00%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	220.941	0,32%	
TOTAL ACTIVO	69.334.800	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	64.469		H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 0% del activo del fondo.
TOTAL PATRIMONIO	69.270.331		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.

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 0,18% del patrimonio para la Serie A, para la Serie B un 0,25%, para la Serie C un 0,10% y para la Serie I de un 0,07%.

Comisiones :

- 6) Los aportes efectuados en el fondo representativos de la serie C. 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 ultimo 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.

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 89,31% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 10,37% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 165 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
Posicion Compra	(M) -	(M) -
Posicion Venta	3.855.855	3.806.296

RENTABILIDAD DEL FONDO

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

SERIE A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,344	- 1,043	- 0,349	0,023	0,002	- 0,686	- 0,019
Nominal	0,080	- 0,083	- 0,028	1,309	0,108	13,061	0,342
VALOR UF	21.202,16	20.998,52		20.933,02		18.624,17	

SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	- 0,367	- 1,114	- 0,373	- 0,035	- 0,003	- 0,278	- 0,008
Nominal	0,056	- 0,155	- 0,052	1,250	0,104	13,525	0,353
VALOR UF	21.202,160	20.998,52000		20.933,02000		18.624,17	

SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	- 0,318	- 0,966	- 0,323	0,567	0,047	0,998	0,028
Nominal	0,106	- 0,005	- 0,002	1,860	0,154	14,978	0,388
VALOR UF	21.202,16	20.998,52		20.933,02		18.624,17	

SERIE I	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	- 0,310	- 0,660	- 0,221	-	-	- 9,382	- 0,273
Nominal	0,114	0,303	0,101	-	-	3,162	0,087
VALOR UF	21.202,16	20.998,52		20.933,02		18.624,17	

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.