

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 SEPTIEMBRE 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
BONOS DE EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADORAS		
SECTOR COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	652.990	1,82%
SECTOR COMUNICACIONES	654.526	1,82%
SECTOR INDUSTRIAL	217.774	0,61%
TOTAL BONOS EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADAS	1.525.290	4,25%
PAGARE EMPRESAS:		
SECTOR FINANCIERO	1.991.985	5,55%
TOTAL PAGARES EMPRESAS	1.991.985	5,55%
SECTOR FINANCIERO		
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FIN.	23.578.592	65,68%
BONOS DE BANCOS E INST. FINANCIERAS	1.742.632	4,85%
PAGARES EMIT.POR EL ESTADO O BCO CENTRAL	1.398.136	3,89%
BONOS EMIT.POR EL ESTADO O BCO CENTRAL	3.548.733	9,89%
LETRAS HIPOTECARIAS	306.077	0,85%
OTROS TITULOS DE DEUDA	1.627.273	4,53%
TOTAL FINANCIERO	32.201.443	89,70%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	35.718.718	99,50%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	163.354	0,46%
OTROS	17.388	0,05%
TOTAL OTROS ACTIVOS	180.742	0,50%
TOTAL ACTIVO	35.899.460	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	508.122	
TOTAL PATRIMONIO	35.391.338	

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 13,78% 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 78,95% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 6,76% del activo del Fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0% 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 0% del activo del 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.

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 0,53% del patrimonio para la Serie A, para la Serie B un 0,75%, para la Serie C un 0,30% y para la Serie I de un 0,17%.

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 .

Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento v su duración

- A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 82,67% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 16,83% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 370 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.

RENTABILIDAD DEL FONDO

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

SERIE A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,212	- 0,564	- 0,188	- 1,464	- 0,123	0,249	0,007
Nominal	- 0,108	0,083	0,028	0,927	0,077	11,544	0,304
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	- 0,235	- 0,635	- 0,212	- 1,645	- 0,138	0,597	0,017
Nominal	- 0,132	0,011	0,004	0,741	0,062	11,932	0,314
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	- 0,186	- 0,485	- 0,162	- 1,053	- 0,088	1,966	0,054
Nominal	- 0,083	0,162	0,054	1,347	0,112	13,455	0,351
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

SERIE I	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	- 0,178	- 0,460	- 0,154	-	-	-	-
Nominal	- 0,074	0,187	0,062	-	-	-	-
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

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.