



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-I
30 de SEPTIEMBRE DE 2009
PESOS

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (MS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
BONOS DE EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADORAS		
SECTOR FINANCIERO	182.368	0,32%
TOTAL BONOS EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADAS	182.368	0,32%
PAGARE EMPRESAS:		
SECTOR FINANCIERO	10.493.381	18,33%
TOTAL PAGARES EMPRESAS	10.493.381	18,33%
SECTOR FINANCIERO		
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FIN.	35.908.823	62,73%
BONOS EMIT.POR EL ESTADO O BCO CENTRAL	7.489.246	13,08%
PAGARE EMITIDOS POR EL ESTADO O BCO CENTRAL	2.648.304	4,63%
LETRAS HIPOTECARIAS	399.741	0,70%
TOTAL FINANCIERO	46.446.114	81,14%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	57.121.863	99,79%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	122.960	0,21%
OTROS		
TOTAL OTROS ACTIVOS	122.960	
TOTAL ACTIVO	57.244.823	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	2.479.490	
TOTAL PATRIMONIO	54.765.333	

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 17,71% 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 76,21% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 5,87% 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 0,31% 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%.

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 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 68,45% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 31,33% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 388 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	0	0
Posición Venta	20.000.004	19.988.092

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	0,046	0,937	0,311	7,181	0,580	2,085	0,057
Nominal	-0,350	0,462	0,154	6,396	0,518	15,584	0,403
VALOR UF	20.834,45		20.933,020		20.988,34		18.401,15

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,062	0,992	0,329	7,448	0,600	2,799	0,077
Nominal	-0,335	0,516	0,172	6,660	0,539	16,392	0,423
VALOR UF							

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,111	1,145	0,380	8,106	0,652	4,033	0,110
Nominal	-0,285	0,668	0,222	7,313	0,590	17,790	0,456
VALOR UF							

Rentabilidad SERIE I	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,398	0,473	0,157	-	-	-11,656	-
Nominal	-	-	-	-	-	0,026	-
VALOR UF							

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