



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 ACTIVO
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
FONDO MUTUO DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO - DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A-B
30 de SEPTIEMBRE DE 2009
PESOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
S/ FINANCIERO	788	1,07%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	788	1,07%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES		
S/ FINANCIERO	4.998	6,78%
SECTOR FINANCIERO		
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FIN.	18.591	25,23%
BONOS EMIT POR EL ESTADO O BCO CENTRAL	10.950	14,86%
TOTAL FINANCIERO	34.539	46,88%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	35.327	47,95%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	3.002	4,07%
OTROS	35.351	47,98%
TOTAL OTROS ACTIVOS	38.353	
TOTAL ACTIVO	73.680	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	38.013	
TOTAL PATRIMONIO	35.667	

Remuneración:

- 1) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3,57% (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 hasta un 2,00% (Exenta de iva) del patrimonio para la serie B.
- 3) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0% del patrimonio para la Serie A, para la Serie B un 0%.

Comisiones :

No se considera cobro de Comisión.

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno de un 0,7%.
- 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 M\$0.

Otros Gastos

No existen otros gastos atribuibles al fondo.

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 14,86% 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 27,95% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 4,07% 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 1,07% 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.

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 21,07% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 19,02% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 449 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:**

Rentabilidad SERIE A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,484	-	-	-	-	-	-
Nominal	1,082	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	20.834,45	20.933,02		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	0,398	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	20.834,45	20.933,02		20.988,34		18.401,15	

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.