

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
31 DE DICIEMBRE DE 2009
PESOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
S/ FINANCIERO	13.814	4,69%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS	13.814	4,69%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES		
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	8.770	2,98%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION	13.246	4,50%
S/ COMUNICACIONES	1.033	0,35%
S/ ENERGIA	7.272	2,47%
S/ FINANCIERO	1.045	0,36%
S/ INDUSTRIAL	3.505	1,19%
S/ MINERIA	1.933	0,66%
S/ TRANSPORTES	3.121	1,06%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONALES	39.925	13,57%
SECTOR FINANCIERO		
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FIN.	56.649	19,25%
BONOS EMIT.POR EL ESTADO O BCO CENTRAL	21.262	7,23%
PAGARES EMIT.POR EL ESTADO O BCO CENTRAL	10.000	3,40%
TOTAL FINANCIERO	87.911	29,88%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES		
TOTAL OTROS ACTIVOS	141.650	48,14%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	150.864	51,27%
OTROS	1.741	0,59%
TOTAL OTROS ACTIVOS	152.605	51,86%
TOTAL ACTIVO	294.255	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	32.503	
TOTAL PATRIMONIO	261.752	

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 10,62% 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 25,94% del activo del fondo.

C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 6,88% 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 10,62% 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 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 último trimestre alcanzaron a un 0% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MS0.

Otros Gastos

No existen otros gastos atribuibles al fondo.

D) 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 22,17% del activo del fondo.

B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días 21,28% del activo del fondo.

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 182 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	1,778	0,474	0,158	-	-	-	-
Nominal	1,416	0,997	0,331	-	-	-	-
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	0,356	-0,518	-0,173	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
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.