

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

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 JUNIO DE 2010
PESOS

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
S/ FINANCIERO	13,997	3.48%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS	13,997	3.48%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES		
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	10,050	2.50%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION	11,647	2.90%
S/ COMUNICACIONES	1,034	0.26%
S/ ENERGIA	7,405	1.84%
S/ TRANSPORTES	3,722	0.93%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONALES	33,858	8.43%
SECTOR FINANCIERO		
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FIN.	7,082	1.76%
BONOS EMIT. POR EL ESTADO O BCO CENTRAL	223,438	55.62%
LETRAS HIPOTECARIAS	21,765	5.42%
TOTAL FINANCIERO	252,285	62.80%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	300,140	74.71%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	101,137	25.17%
OTROS	464	0.12%
TOTAL OTROS ACTIVOS	101,601	25.29%
TOTAL ACTIVO	401,741	100.00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	2,991	
TOTAL PATRIMONIO	398,750	

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 55,62% 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 12,59% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 3,02% 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 3,48% 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 0,89% del patrimonio para la Serie A y 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.

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 1,76% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días 61,04% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 2.225 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		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0.354	0.118	0.039	-	-	-	-
Nominal	0.781	1.089	0.362	-	-	-	-
VALOR UF	21,202.16	20,998.52		20,933.02		18,624.17	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0.423	- 0.960	- 0.321	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
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.