

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 2010
PESOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
S/ FINANCIERO	44.072	7,83%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EXTRANJEROS	44.072	7,83%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES		
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	6.642	1,18%
S/ALIMENTOS, BEBIDAS	1.961	0,35%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION	17.401	3,09%
S/ COMUNICACIONES	1.104	0,20%
S/ ENERGIA	7.323	1,30%
S/ MINERIA	4.963	0,88%
S/ FINANCIERO	4.299	0,76%
S/ TRANSPORTES	7.748	1,38%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONALES	51.441	9,14%
SECTOR FINANCIERO		
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FIN.	3.182	0,57%
BONOS EMIT. POR EL ESTADO O BCO CENTRAL	321.503	57,10%
LETRAS HIPOTECARIAS	22.015	3,91%
TOTAL FINANCIERO	346.699	61,57%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	442.212	78,54%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	120.267	21,36%
OTROS	574	0,10%
TOTAL OTROS ACTIVOS	120.841	21,46%
TOTAL ACTIVO	563.053	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	2.846	
TOTAL PATRIMONIO	560.207	

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 57,10% 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 8,44% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 5,17% 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 7,83% 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 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 2,28% 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 último 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 0,56% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días 61,01% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1.959 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	- 0,493	0,286	0,095	2,674	0,220	-	-
Nominal	- 0,389	0,938	0,312	5,166	0,421	-	-
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

SERIE B	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,104	- 0,646	0,216	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
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.