



NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL AHORRO CAPITAL  
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO, LARGO PLAZO, EXTRANJEROS Y DERIVADOS.  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.  
A-B-C-D  
30 DE SEPTIEMBRE DEL 2009  
PESOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:  
SERIE DE CUOTAS  
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:  
MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>PAGARES EMPRESAS</b>		
S/FINANCIERO	1.950.763	1,72%
<b>TOTAL PAGARE EMPRESAS</b>	<b>1.950.763</b>	<b>1,72%</b>
<b>BONOS EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADORAS</b>		
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	326.741	0,29%
S/ ENERGIA	853.051	0,75%
S/FINANCIERO	2.590.436	2,28%
S/INDUSTRIAL	1.005.688	0,89%
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	2.238.223	1,97%
S/COMUNICACIONES	2.097.935	1,85%
S/CONSTRUCCION, INMOBILIARIO	842.008	0,74%
<b>TOTAL BONOS EMPRESAS</b>	<b>9.954.082</b>	<b>8,77%</b>
<b>SECTOR FINANCIERO:</b>		
DEPOSITOS A PLAZO BCOS. E INST. FINANCIERAS	45.156.564	39,74%
BONOS BANCO	2.444.478	2,15%
LETRAS HIPOTECARIAS	7.978.809	7,02%
PAGARE BCO. CENTRAL	7.087.947	6,24%
BONO BANCO CENTRAL	38.969.180	34,29%
<b>TOTAL FINANCIERO</b>	<b>101.636.978</b>	<b>89,44%</b>
<b>TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>113.541.823</b>	<b>99,93%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>113.541.823</b>	<b>99,93%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	84.716	0,07%
OTROS		
TOTAL OTROS ACTIVOS		
TOTAL ACTIVO	113.626.539	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	2.036.264	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>111.590.275</b>	

**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 40,54 % 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 56,19% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 2,74 % del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0,47% 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.

**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 42,74% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 57,18 % del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 793 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.

**Remuneración:**

- 1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:
- Hasta un 2,38% (IVA incluido) del patrimonio para la serie A
  - Hasta de un 1% del patrimonio para la serie B ( exento de IVA )
  - Hasta un 1,19% (IVA incluido) del patrimonio para la serie C.
  - Hasta un 1,2% (IVA incluido) del patrimonio para la serie D

- 2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,45% del patrimonio para la Serie A, un 0,25% para la Serie B de un 0,13% para la Serie C y de un 0,13% para la Serie D.

**COMISION:**

Para la Serie C y D se cobrará una comisión de colocación diferida al rescate, esta comisión será de un 1,19% (IVA incluido) y ésta dependerá de la permanencia en el Fondo.

**Gasto de Operación:**

No se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno.

**Otros Gastos :**

- 3) No existe cobro de comisión por Inversión y por Rescate.

**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	0,338	1,574	0,522	6,891	0,557	3,877	0,106
Nominal	-0,059	1,095	0,364	6,107	0,495	17,614	0,452
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	0,403	1,775	0,588	7,591	0,612	5,838	0,158
Nominal	0,005	1,296	0,430	6,802	0,550	19,833	0,504
VALOR UF	20.834,45	20.933,02		20.988,34		18.401,15	

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,444	1,903	0,630	8,130	0,653	6,80	0,18
Nominal	0,047	1,423	0,472	7,337	0,592	20,93	0,53
VALOR UF	20.834,45	20.933,02		20.988,34		18.401,15	

Rentabilidad SERIE D	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,444	1,903	0,630	8,106	0,652	6,10	0,16
Nominal	0,047	1,423	0,472	7,314	0,590	20,13	0,51
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