

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
31 DE DICIEMBRE 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	
PAGARES EMPRESAS S/FINANCIERO	2.492.956	3,01%	Clasificación de Riesgo de los Activos
TOTAL PAGARE EMPRESAS	2.492.956	3,01%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 28,46% del activo del fondo.
BONOS EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADORAS			B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 64,93% del activo del fondo.
S/ ENERGIA	1.183.739	1,43%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 5,34% del activo del fondo.
S/FINANCIERO	3.996.895	4,83%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 1,12% del activo del fondo.
S/INDUSTRIAL	495.882	0,60%	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.
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	1.052.459	1,27%	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.
S/COMUNICACIONES	1.411.322	1,70%	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.
S/CONSTRUCCION, INMOBILIARIO	1.442.422	1,74%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 0% del activo del fondo.
TOTAL BONOS EMPRESAS	9.582.719	11,57%	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.
SECTOR FINANCIERO:			
DEPÓSITOS A PLAZO BCOS. E INST. FINANCIERAS	35.738.973	43,15%	
BONOS BANCO E INST. FINANCIERAS	2.393.158	2,89%	
LETRAS HIPOTECARIAS	8.930.708	10,78%	
PAGARE BCO. CENTRAL	2.299.926	2,78%	
BONO BANCO CENTRAL	21.271.703	25,67%	
TOTAL FINANCIERO	70.634.468	85,27%	
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	82.710.143	99,85%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	82.710.143	99,85%	
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	123.897	0,15%	
OTROS			
TOTAL OTROS ACTIVOS	123.897	0,15%	
TOTAL ACTIVO	82.834.040	100,00%	Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración
TOTAL PASIVO (MENOS)	703.918		
TOTAL PATRIMONIO	82.130.122		

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 último trimestre fue de un 0,60% del patrimonio para la Serie A, un 0,29% para la Serie B de un 0,17% para la Serie C y de un 0,17% 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.

A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 46,60% del activo del fondo.

B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 53,25% del activo del fondo.

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 717 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	0,136	-1,462	-0,490	6,345	0,514	0,856	0,024
Nominal	-0,220	-0,949	-0,317	3,818	0,313	15,192	0,394
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	0,228	-1,227	-0,411	7,181	0,580	2,899	0,079
Nominal	-0,128	-0,713	-0,238	4,634	0,378	17,526	0,450
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,245	-1,142	-0,382	7,675	0,618	3,716	0,101
Nominal	-0,111	-0,627	-0,210	5,117	0,417	18,459	0,472
VALOR UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

Rentabilidad SERIE D	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,245	-1,142	-0,382	7,675	0,618	5,300	0,144
Nominal	-0,111	-0,627	-0,210	5,117	0,417	20,269	0,514
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.