

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL AHORRO CAPITAL

TIPO DE FONDO MUTUO:

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.

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

SERIE DE CUOTAS

A-B-C-D

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

30 DE JUNIO DEL 2010

MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

PESOS

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
PAGARES EMPRESAS		
S/FINANCIERO	1.484.711	1,28%
TOTAL PAGARE EMPRESAS	1.484.711	1,28%
BONOS EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADORAS		
S/ ENERGIA	1.927.549	1,66%
S/FINANCIERO	2.868.783	2,46%
S/INDUSTRIAL	230.866	0,20%
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	1.900.214	1,63%
S/COMUNICACIONES	106.750	0,09%
S/ALIMENTO, BEBIDAS	406.717	0,35%
S/MINERIA	527.836	0,45%
S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	1.712.172	1,47%
S/SALUD	496.495	0,43%
TOTAL BONOS EMPRESAS	10.177.382	8,74%
SECTOR FINANCIERO:		
DEPÓSITOS A PLAZO BCOS. E INST. FINANCIERAS	31.962.298	27,46%
BONOS BANCO E INST. FINANCIERAS	8.222.958	7,07%
LETRAS HIPOTECARIAS	4.511.452	3,88%
PAGARE BCO. CENTRAL	18.498.871	15,89%
BONO BANCO CENTRAL	41.363.946	35,53%
TOTAL FINANCIERO	104.559.525	89,83%
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	116.221.618	99,85%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	116.221.618	99,86%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	160.182	0,14%
OTROS	0	0,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	160.182	0,14%
TOTAL ACTIVO	116.381.800	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	1.153.214	
TOTAL PATRIMONIO	115.228.586	

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 51,44% 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 40,71% del activo del fondo.

C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 5,68% del activo del fondo.

D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 2,03% 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 44,09% del activo del fondo.

B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 55,77% del activo del fondo.

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1.012 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 último trimestre

fue de un 0,45% del patrimonio para la Serie A, un 0,17% para la Serie B, de un 0,12% para la Serie C y de un 0,12% 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:

SERIE A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,374	- 1,248	- 0,418	0,829	0,069	1,220	0,034
Nominal	0,049	- 0,290	- 0,097	2,126	0,175	15,232	0,395
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	- 0,285	- 0,980	- 0,328	1,816	0,150	3,680	0,100
Nominal	0,139	- 0,020	- 0,007	3,125	0,257	18,031	0,462
VALOR UF	21.202,16		20.998,52		20.933,02		18.624,17

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,269	- 0,931	- 0,311	2,133	0,176	4,459	0,121
Nominal	0,155	0,030	0,010	3,447	0,283	18,918	0,482
VALOR UF	21.202,16		20.998,52		20.933,02		18.624,17

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,269	- 0,931	- 0,311	2,134	0,176	5,583	0,151
Nominal	0,155	0,030	0,010	3,447	0,283	20,198	0,512
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.