

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 MARZO DEL 2010
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	497.224	0,40%
TOTAL PAGARE EMPRESAS	497.224	0,40%
BONOS EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADORAS		
S/ ENERGIA	227.794	0,18%
S/FINANCIERO	2.433.924	1,95%
S/INDUSTRIAL	90.034	0,07%
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	786.076	0,63%
S/COMUNICACIONES	109.238	0,09%
S/CONSTRUCCION, INMOBILIARIO	214.290	0,17%
TOTAL BONOS EMPRESAS	3.861.356	3,09%
SECTOR FINANCIERO:		
DEPÓSITOS A PLAZO BCOS. E INST. FINANCIERAS	39.136.180	31,43%
BONOS BANCO E INST. FINANCIERAS	3.158.340	2,54%
LETRAS HIPOTECARIAS	4.647.461	3,73%
PAGARE BCO. CENTRAL	35.128.439	28,21%
BONO BANCO CENTRAL	37.764.748	30,32%
TOTAL FINANCIERO	119.835.168	96,23%
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	124.193.748	99,72%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	124.193.748	99,75%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	310.040	0,25%
OTROS	3.611	0,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	310.040	0,25%
TOTAL ACTIVO	124.507.399	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	2.274.757	
TOTAL PATRIMONIO	122.232.642	

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 58,55% 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 39,78% del activo del fondo.
C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 1,23% del activo del fondo.
D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0,19% 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 55,40% del activo del fondo.

B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 44,35% del activo del fondo.

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 509 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 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 0,44% 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.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO
	(M)	(M)
Posición Compra	1.045.000	1.050.028
Posición Venta	1.041.000	1.050.028

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	0,484	2,013	0,666	1,849	0,153	1,794	0,049
Nominal	0,860	2,284	0,756	2,038	0,168	16,341	0,421
VALOR UF	20.998,52	20.942,88		20.959,77		18.372,97	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,577	2,286	0,756	2,769	0,228	4,058	0,111
Nominal	0,953	2,558	0,845	2,959	0,243	18,929	0,483
VALOR UF	20.998,52	20.942,88		20.959,77		18.372,97	

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,594	2,337	0,773	3,167	0,260	4,860	0,132
Nominal	0,970	2,608	0,862	3,357	0,276	19,845	0,504
VALOR UF	20.998,52	20.942,88		20.959,77		18.372,97	

Rentabilidad SERIE D	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,594	2,337	0,773	3,167	0,260	6,229	0,168
Nominal	0,970	2,608	0,862	3,357	0,276	21,410	0,540
VALOR UF	20.998,52	20.942,88		20.959,77		18.372,97	

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.