

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 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			Clasificación de Riesgo de los Activos
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	991.160	1,28%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 8,37% del activo del fondo.
S/FINANCIERO	46.619.793	60,39%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 74,66% del activo del fondo.
S/INDUSTRIAL	99.343	0,13%	
TOTAL PAGARE EMPRESAS	47.710.297	60,39%	
BONOS EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADORAS			C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 6,75% del activo del fondo.
S/ALIMENTO, BEBIDAS	639.245	0,83%	
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	2.135.002	2,77%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 3,71% del activo del fondo.
S/COMUNICACIONES	108.749	0,14%	
S/CONSTRUCCION/INMOBILIARIO	833.241	1,08%	
S/ENERGIA	1.334.796	1,73%	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/FINANCIERO	2.681.944	3,47%	
S/INDUSTRIAL	1.299.261	1,68%	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/MINERIA	515.087	0,67%	
S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	1.547.322	2,00%	
S/SALUD	169.318	0,22%	
TOTAL BONOS EMPRESAS	11.263.964	14,59%	
SECTOR FINANCIERO:			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.
BONOS BANCO E INST. FINANCIERAS	6.512.267	8,44%	
LETRAS HIPOTECARIAS	4.699.085	6,09%	
BONO BANCO CENTRAL	6.903.484	8,93%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 0% del activo del fondo.
TOTAL FINANCIERO	18.114.837	23,46%	
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	77.089.098	98,44%	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.
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	77.089.098	99,85%	
OTROS ACTIVOS			Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración
CAJA Y BANCOS	112.523	0,15%	
OTROS	0	0,00%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	112.523	0,15%	A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 57,14% del activo del fondo.
TOTAL ACTIVO	77.201.621	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	967.825		B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 36,35% del activo del fondo.
TOTAL PATRIMONIO	76.233.796		C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 749 días.

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 1,34% del patrimonio para la Serie A, un 0,52% para la Serie B, de un 0,38% para la Serie C y de un 0,37% 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.

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	- 0,820	- 0,654	- 0,219	- 1,382	- 0,116	1,339	0,037
Nominal	- 0,717	- 0,009	- 0,003	1,011	0,084	12,758	0,334
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	- 0,731	- 0,382	- 0,128	- 0,342	- 0,029	3,958	0,108
Nominal	- 0,628	0,265	0,088	2,076	0,171	15,672	0,405
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

SERIE C	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,723	- 0,341	- 0,114	- 0,115	- 0,010	4,772	0,130
Nominal	- 0,620	0,307	0,102	2,308	0,190	16,577	0,427
VALOR UF	21.339,99	21.202,16		20.834,45		19.178,94	

SERIE D	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,715	- 0,332	- 0,111	- 0,107	- 0,009	5,653	0,153
Nominal	- 0,612	0,316	0,105	2,317	0,191	17,558	0,450
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.