

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.