

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
 TIPO DE FONDO MUTUO:  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:  
 SERIES DE CUOTAS  
 FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:  
 MONEDA DE CONTABILIZACION

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL AHORRO CENTRAL  
 DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION. ESTE ES UN FONDO MUTUO  
 DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO, LARGO PLAZO, NACIONAL - DERIVADOS.  
 LARRAIN VIAL. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 A-B-C  
 31 DE DICIEMBRE DEL 2009  
 PESOS

| INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES       | VALOR DE LA INVERSION (M\$) | % DEL ACTIVO DEL FONDO |
|----------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|
| <b>SECTOR FINANCIERO</b>                           |                             |                        |
| BONOS EMITIDOS POR ESTADO Y BANCO CENTRAL          | 4.121.288                   | 99,16%                 |
| <b>TOTAL INSTR.DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b> | <b>4.121.288</b>            | <b>99,16%</b>          |
| <b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>                | <b>4.121.288</b>            | <b>99,16%</b>          |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                               |                             |                        |
| CAJA Y BANCOS                                      | 34.634                      | 0,83%                  |
| OTROS                                              | 88                          |                        |
| <b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>                         | <b>34.722</b>               | <b>0,84%</b>           |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                | <b>4.156.010</b>            | <b>100,00%</b>         |
| <b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>                        | <b>192</b>                  |                        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                            | <b>4.155.818</b>            |                        |

**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 99,16% 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 0% del activo del Fondo.

C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0% del activo del Fondo.

D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0% 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.

**REMUNERACIÓN:**

- 1) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo será de hasta un 1,19% (iva incluido) del patrimonio para la serie A.
- 1.1) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 0,85% del patrimonio para la serie B ( Exento de Iva ).
- 1.2) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo sera de hasta un 1,07% ( iva incluido) del patrimonio para la serie C.
- 2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0,20% del patrimonio para Serie A y un 0,21% para Serie B y 0,07 % para la serie C.

- 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.

**GASTO DE OPERACIÓN:**

- A) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno de la siguiente forma serie A ,serie B, Serie C un 0,35% como gastos de operación.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron \$0.

**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 0% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 99,16% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1.419 días.

**OTROS GASTOS :**

- A) Los otros gastos atribuibles al fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno son 0%
- b) Los otros gastos cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron un 0% del patrimonio
- C) Los gastos en los cuales se incurrió fueron \$0.

**Comisiones**

Existe cobro de comisión de colocación diferida al rescate por permanencia inferior o igual a 60 días, por 1,19% (IVA incluido) para la serie C.

**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<br>SERIE A | Último Mes | Último Trimestre |                  | Últimos Doce Meses |                  | Últimos Tres Años |                  |
|-------------------------|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                         |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                    | 0,140      | -1,639           | -0,549           | 4,869              | 0,397            | 5,794             | 0,157            |
| Nominal                 | -0,215     | -1,127           | -0,377           | 2,377              | 0,196            | 20,832            | 0,527            |
| VALOR UF                | 20.942,880 |                  | 20.834,450       |                    | 21.452,570       |                   | 18.336,380       |

| Rentabilidad<br>SERIE B | Último Mes | Último Trimestre |                  | Últimos Doce Meses |                  | Últimos Tres Años |                  |
|-------------------------|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                         |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                    | 0,132      | -1,652           | -0,554           | 4,851              | 0,396            | 4,679             | 0,127            |
| Nominal                 | -0,224     | -1,140           | -0,382           | 2,360              | 0,195            | 19,559            | 0,497            |
| VALOR UF                | 20.942,880 |                  | 20.834,450       |                    | 21.452,570       |                   | 18.336,380       |

| Rentabilidad<br>SERIE C | Último Mes | Último Trimestre |                  | Últimos Doce Meses |                  | Últimos Tres Años |                  |
|-------------------------|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                         |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                    | 0,174      | -1,540           | -0,516           | 5,290              | 0,431            | -6,981            | -0,201           |
| Nominal                 | -0,181     | -1,028           | -0,344           | 2,789              | 0,229            | 6,241             | 0,168            |
| 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.**