

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL AHORRO CENTRAL

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO, LARGO PLAZO, NACIONAL - DERIVADOS.

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

LARRAIN VIAL. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

SERIES DE CUOTAS

A-B-C

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

30 DE JUNIO DEL 2010

MONEDA DE CONTABILIZACION

PESOS

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
SECTOR FINANCIERO		
BONOS EMITIDOS POR ESTADO Y BANCO CENTRAL	6.397.936	98,22%
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	6.397.936	98,22%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	6.397.936	98,22%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	115.727	1,78%
OTROS	0	0,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	115.727	1,78%
TOTAL ACTIVO	6.513.663	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	4.474	
TOTAL PATRIMONIO	6.509.189	

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 98,22% 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 ultimo trimestre fue de un 0,15% del patrimonio para Serie A, un 0,17% para Serie B y de un 0,05 % 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

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.

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 95,61% del activo del fondo.

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1.618 días.

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 SERIE A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,604	-0,617	-0,206	3,343	0,274	8,918	0,238
Nominal	-0,181	0,347	0,115	4,672	0,381	23,994	0,599
VALOR UF	21.202,16	20.998,52		20.933,02		18.624,17	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,612	-0,642	-0,214	3,278	0,269	8,063	0,216
Nominal	-0,189	0,322	0,107	4,606	0,376	23,022	0,577
VALOR UF	21.202,16	20.998,52		20.933,02		18.624,17	

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,571	-0,518	-0,173	3,757	0,308	-2,343	-0,066
Nominal	-0,148	0,447	0,149	5,091	0,415	11,174	0,295
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.