

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
30 DE SEPTIEMBRE DEL 2010
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 | 7.401.908 | 98,48% |
| TOTAL INSTR.DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES | 7.401.908 | 98,48% |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 7.401.908 | 98,48% |
| OTROS ACTIVOS | | |
| CAJA Y BANCOS | 114.530 | 1,52% |
| OTROS | 0 | 0,00% |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | 114.530 | 1,52% |
| TOTAL ACTIVO | 7.516.438 | 100,00% |
| TOTAL PASIVO (MENOS) | 127 | |
| TOTAL PATRIMONIO | 7.516.311 | |

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 98,48% 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 será 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 0,45% del patrimonio para Serie A, un 0,52% para Serie B y de un 0,15 % 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 el 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 v 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 98,48% del activo del fondo.

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1.649 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 SERIE A | Último Mes | Último Trimestre | | Últimos Doce Meses | | Últimos Tres Años | |
|-------------------------|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | Acumulada | Promedio Mensual | Acumulada | Promedio Mensual | Acumulada | Promedio Mensual |
| Real | -1,214 | -0,170 | -0,057 | 0,992 | 0,082 | 7,953 | 0,213 |
| Nominal | -1,112 | 0,479 | 0,159 | 3,443 | 0,282 | 20,117 | 0,510 |
| VALOR UF | 21.339,99 | 21.202,16 | | 20.834,45 | | 19.178,94 | |

| Rentabilidad SERIE B | Último Mes | Último Trimestre | | Últimos Doce Meses | | Últimos Tres Años | |
|-------------------------|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | Acumulada | Promedio Mensual | Acumulada | Promedio Mensual | Acumulada | Promedio Mensual |
| Real | -1,222 | -0,195 | -0,065 | 0,903 | 0,075 | 7,214 | 0,194 |
| Nominal | -1,120 | 0,453 | 0,151 | 3,351 | 0,275 | 19,295 | 0,491 |
| VALOR UF | 21.339,99 | 21.202,16 | | 20.834,45 | | 19.178,94 | |

| Rentabilidad SERIE C | Último Mes | Último Trimestre | | Últimos Doce Meses | | Últimos Tres Años | |
|-------------------------|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | Acumulada | Promedio Mensual | Acumulada | Promedio Mensual | Acumulada | Promedio Mensual |
| Real | -1,182 | -0,070 | -0,023 | 1,397 | 0,116 | - | - |
| Nominal | -1,079 | 0,580 | 0,193 | 3,857 | 0,316 | - | - |
| 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.