

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL AHORRO A PLAZO
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CORTO PLAZO CON
DURACION MENOR O IGUAL A 365 DIAS, NACIONAL-DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A,B,C,I
A, APV-A, F, I, P
30 DE JUNIO DE 2011
PESOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIES DE CUOTAS VIGENTES (Hasta 08-05-2011):
SERIES DE CUOTAS VIGENTES (Desde 09-05-2011):
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACION DEL FONDO:

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
Bonos de Empresas y de sociedades securitizadoras		
Sector Otros productos y servicios	506.245	0,86%
Sector Comunicaciones	664.076	1,13%
Sector Financiero	723.490	1,23%
Sector Industrial	554.616	0,94%
TOTAL BONOS EMPRESAS	2.448.427	4,15%
Pagares de Empresas		
Sector Energia	794.662	1,35%
Sector Otros productos y servicios	593.905	1,01%
Sector Financiero	1.999.494	3,39%
TOTAL PAGARES DE EMPRESAS	3.388.061	5,74%
Otros Titulos de deuda		
Sector Energia	2.728.695	4,63%
Sector Alimento, Bebidas	984.581	1,67%
Sector Financiero	2.799.023	4,75%
Sector Otros productos y servicios	319.760	0,54%
TOTAL OTROS TITULOS DE DEUDA	6.832.059	11,58%
SECTOR FINANCIERO		
Depositos y/o Pagares de bancos e instituciones financieras	42.354.584	71,80%
Bono de bancos e instituciones financieras	440.757	0,75%
Letras de Crédito de bancos e instituciones financieras	229.727	0,39%
Pagares emitidos por estados y bancos centrales	1.152.522	1,95%
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	1.274.648	2,16%
TOTAL FINANCIERO	45.452.238	77,05%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	58.120.785	98,53%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	351.236	0,60%
OTROS	515.527	0,87%
TOTAL OTROS ACTIVOS	866.763	1,47%
TOTAL ACTIVO	58.987.548	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	734.819	
TOTAL PATRIMONIO	58.252.729	

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 4,12% 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 78,34% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 3,63% del activo del Fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0,86% 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.
- 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 11,58% 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.

Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración

Remuneración:

- 1) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,1900% (Iva incluido) sobre el patrimonio de la serie A .
- 2) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 1,0000% (Exenta de iva) del patrimonio para la serie APV-A.
- 3) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 0,7140% (Iva incluido) del patrimonio para la serie F.
- 4) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 0,4000% (Iva incluido) del patrimonio para la serie I .
- 5) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 1,0710% (Iva incluido) del patrimonio para la serie P .
- 6) La remuneración devengada a favor de la Adm. De Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 0,18% del patrimonio para Serie A, un 025% para la Serie APV-A, un 0,10% para la Serie F, un 0,07% para la Serie I y un 0% para la Serie P.

- A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 82,15% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 16,38% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 251 días.

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.

Comisiones :

Existe cobro de comisión diferida para las serie P, al rescate de hasta un 2,38 % (iva incluido), que dependerá del tiempo de permanencia en el Fondo.

Gasto de operación

a) No se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno.

Otros Gastos

No existen otros gastos atribuibles al fondo.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO (M\$)	VALOR DE MERCADO (M\$)
Posición venta	-	-
Posición compra	4.603	4.425

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas:

SERIE A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años			
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual		
Real	0,078	-	0,168	-	0,056	0,219	0,018	5,075	0,138
Nominal	0,445	-	1,273	-	0,423	3,469	0,285	9,878	0,262
VALOR UF	21.889,89				21.578,26			21.202,16	20.933,02

SERIE APV	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años			
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual		
Real	0,421	-	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	0,421	-	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89				21.578,26			21.202,16	20.933,02

SERIE F	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años			
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual		
Real	0,471	-	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	0,471	-	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89				21.578,26			21.202,16	20.933,02

SERIE I	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años			
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual		
Real	0,479	1,378	0,457	3,899	0,319	7,184	0,193		
Nominal	0,479	1,378	0,457	3,899	0,319	7,184	0,193		
VALOR UF	21.889,89				21.578,26			21.202,16	20.933,02

SERIE P	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años			
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual		
Real	-	-	-	-	-	-	-		
Nominal	-	-	-	-	-	-	-		
VALOR UF	21.889,89				21.578,26			21.202,16	20.933,02

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.