

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. APV-A, F, I, P
30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
PESOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIES DE CUOTAS VIGENTES:
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	764.221	0,43%
Sector Industrial	505.735	0,29%
Sector Financiero	81.059	0,05%
TOTAL BONOS EMPRESAS	1.351.015	0,77%
Otros Títulos de deuda		
Sector Agropecuario y Forestal	1.139.635	0,64%
Sector Financiero	3.114.974	1,76%
TOTAL OTROS TITULOS DE DEUDA	4.254.609	2,41%
SECTOR FINANCIERO		
Depósitos y/o Pagarés de bancos e instituciones financieras	156.602.925	88,52%
Letras de Crédito de bancos e instituciones financieras	211.626	0,12%
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	398.939	0,23%
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	13.242.573	7,49%
TOTAL FINANCIERO	170.456.063	96,36%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	176.061.687	99,53%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	832.723	0,47%
OTROS	1.920	0,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	834.643	0,47%
TOTAL ACTIVO	176.896.330	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	2.769.186	
TOTAL PATRIMONIO	174.127.144	

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 7,72% 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 88,75% del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0,37% del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 0,28% 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 2,41% 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

- a) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 81,64% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 17,89% del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es: 261 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.

CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

Remuneración de la sociedad administradora

- a) 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 .
- b) 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.
- c) 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.
- d) 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 .
- e) 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 .
- f) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue:
- | | |
|--|-------|
| Para la Serie A (% del Patrimonio) | 0,21% |
| Para la Serie APV-A (% del Patrimonio) | 0,23% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio) | 0,12% |
| Para la Serie I (% del Patrimonio) | 0,09% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio) | 0,00% |

Gastos de operación

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

Comisiones de colocación

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

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO (M\$)	VALOR DE MERCADO (M\$)
Posición venta	3.057.688	3.059.900
Posición compra	-	-

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades obtenidas por el fondo, para 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	0,379	1,428	0,474	2,226	0,184	13,169	0,344
Nominal	0,549	1,997	0,661	5,448	0,443	18,692	0,477
VALOR UF	22.012,69	21.889,89		21.339,99		20.988,34	

SERIE APV-A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,396	1,414	0,469	1,994	0,165	7,786	0,208
Nominal	0,565	1,983	0,657	5,209	0,424	13,047	0,341
VALOR UF	22.012,69	21.889,89		21.339,99		20.988,34	

SERIE F	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,412	1,519	0,504	2,558	0,211	9,703	0,258
Nominal	0,582	2,088	0,691	5,791	0,470	15,057	0,390
VALOR UF	22.012,69	21.889,89		21.339,99		20.988,34	

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,437	1,566	0,519	2,682	0,221	4,378	0,119
Nominal	0,607	2,135	0,707	5,919	0,480	9,472	0,252
VALOR UF	22.012,69	21.889,89		21.339,99		20.988,34	

SERIE P	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,169	- 0,558	- 0,186	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	22.012,69	21.889,89		21.339,99		20.988,34	

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.