

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL 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. APV-A. F. I. P.
30 DE SEPTIEMBRE 2011
PESOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIES DE CUOTAS VIGENTES:
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACION

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
SECTOR FINANCIERO		
BONOS EMITIDOS POR ESTADO Y BANCO CENTRAL	10.033.480	99,02%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	10.033.480	99,02%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	96.957	0,96%
OTROS	2.485	0,02%
TOTAL OTROS ACTIVOS	99.442	0,98%
TOTAL ACTIVO	10.132.923	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	879.284	
TOTAL PATRIMONIO	9.253.638	

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 99,02% 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 la cartera que cuentan con clasificación de riesgo 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.
- 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 99,02% 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.

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 será de hasta un 1,190% (iva incluido) del patrimonio para la serie A.
- b) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo será de hasta un 1,00% (Exento 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 será de hasta un 0,714% (iva incluido) del patrimonio para la serie F.
- d) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo será de hasta un 0,40% (iva incluido) del patrimonio para la serie L.
- e) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo será de hasta un 1,071% (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) | 0,30% |
| Para la Serie APV-A (% del Patrimonio) | 0,18% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio) | 0,15% |
| Para la Serie I (% del Patrimonio) | 0,00% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio) | 0,00% |

Gastos de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, de un 0,35% anual, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- 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 MSO.

Comisiones de colocación

Para la Serie P se cobrará una comisión de colocación diferida máxima al rescate, esta comisión será de hasta un 2,38% (IVA incluido) que dependerá de la permanencia en el 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 7,87% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 91,15% del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es: 1.387

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 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	1,880	3,500	1,153	5,107	0,416	17,472	0,448
Nominal	2,052	4,080	1,342	8,431	0,676	23,206	0,581
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	1,921	3,628	1,195	5,530	0,434	12,089	0,318
Nominal	2,093	4,209	1,384	8,651	0,694	17,560	0,450
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	1,929	3,654	1,203	5,635	0,458	13,515	0,353
Nominal	2,102	4,235	1,392	8,965	0,718	19,055	0,486
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	- 0,169	- 0,558	- 0,186	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
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.