

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL MI AHORRO
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO - DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A. B
30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
PESOS CHILENOS

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
SECTOR FINANCIERO		
Depósitos y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	1.087.922	45,04%
Bonos emitidos por Estados y Bancos centrales	596.720	24,70%
Letras de crédito Bancos e Instituciones Financieras	233.038	9,65%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	67.160	2,78%
BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS		
Sector Industrial	19.728	0,82%
Sector Construcción/Inmobiliario	42.720	1,77%
Sector Financiero	159.613	6,61%
Sector Minería	10.148	0,42%
Sector Alimentos y Bebidas	22.736	0,94%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	2.239.785	92,72%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	175.613	7,27%
OTROS	280	0,01%
TOTAL OTROS ACTIVOS	175.893	7,28%
TOTAL ACTIVO	2.415.678	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	4.994	
TOTAL PATRIMONIO	2.410.684	

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 24,70% 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 62,34% del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 3,91% del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 1,77% 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 0% 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 es de un 3,570% del patrimonio para la Serie A (Iva incluido).
- b) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 2,000% del patrimonio para la Serie B (Exenta de iva).
- c) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue:
- | | |
|------------------------------------|-------|
| Para la Serie A (% del Patrimonio) | 0,81% |
| Para la Serie B (% del Patrimonio) | 0,00% |

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno de un 0,7%.
- 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 MS0.

Comisiones de colocación

No se considera cobro de Comisión.

- 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 50,50% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 42,22% del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es: 795

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	0,400	1,127	0,374	- 0,801	- 0,067	-	-
Nominal	0,570	1,694	0,561	2,326	0,192	-	-
VALOR UF	22.012,69	21.889,89		21.339,99		20.988,34	

SERIE B	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	- 3,056	- 0,258	-	-
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.