

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

TIPO DE FONDO MUTUO:

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

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, B, C

A, APV-A, F, I, P

30 DE JUNIO 2011

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	6.848.595	94,47%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	6.848.595	94,47%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	400.014	5,52%
OTROS	1.010	0,01%
TOTAL OTROS ACTIVOS	401.024	5,53%
TOTAL ACTIVO	7.249.619	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	38.112	
TOTAL PATRIMONIO	7.211.507	

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 94,47% 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.

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.

REMUNERACIÓN:

1) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo será de hasta un 1,1900% (iva incluido) del patrimonio para la serie A.

1.1) La Remuneración Máxima de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo será de hasta un 1,00% del patrimonio para la serie APV-A (Exento de Iva).

1.2) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo será de hasta un 0,7140% (iva incluido) del patrimonio para la serie F.

1.3) 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 I.

1.4) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo será de hasta un 1,0710% (iva incluido) del patrimonio para la serie P.

2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0,30% del patrimonio para Serie A, un 0,17% para Serie APV-A, un 0,15% para Serie F, un 0,00% para Serie I y de un 0,00 % para la serie P.

GASTO DE OPERACIÓN:

a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno. de la siguiente forma serie A ,serie APV-A, Serie F, Serie I, Serie P, un 0,35% anual 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.

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

Para la Serie P se cobrará una comisión de colocación diferida al rescate, esta comisión será de hasta un 2,38% (IVA incluido) y ésta 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 0% del activo del fondo.

B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 94,47% del activo del fondo.

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1.591 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.

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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,165	-0,431	-0,144	1,380	0,114	9,822	0,261
Nominal	0,201	1,007	0,335	4,669	0,381	14,842	0,385
VALOR UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.933,02

SERIE APV-A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,241	-	-	-	-	-	-
Nominal	0,241	-	-	-	-	-	-
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	0,249	-	-	-	-	-	-
Nominal	0,249	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
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.