

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
FONDO MUTUO DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO - DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A-B
31 DE DICIEMBRE DE 2009
PESOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIE CUOTAS
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 | | |
| DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FIN. | 174.309 | 43,88% |
| BONOS EMIT.POR EL ESTADO O BCO CENTRAL | 26.921 | 6,78% |
| LETRAS HIPOTECARIAS | 36.751 | 9,25% |
| PAGARES DE EMPRESAS | | |
| SECTOR FINANCIERO | 49.727 | 12,52% |
| BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS | | |
| SECTOR FINANCIERO | 49.643 | 12,50% |
| SECTOR MINERIA | 9.875 | 2,49% |
| TOTAL FINANCIERO | 347.226 | 87,41% |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | | |
| | 347.226 | 87,41% |
| OTROS ACTIVOS | | |
| CAJA Y BANCOS | 49.432 | 12,44% |
| OTROS | 562 | |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | 49.994 | 12,59% |
| TOTAL ACTIVO | 397.220 | 100,00% |
| TOTAL PASIVO (MENOS) | 820 | |
| TOTAL PATRIMONIO | 396.400 | |

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 6,78% 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 65,37% del activo del Fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 15,26% 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.

Remuneración:

- 1) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3,57% (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 hasta un 2,00% (Exenta de iva) del patrimonio para la serie B.
- 3) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0% del patrimonio para la Serie A, para la Serie B un 0%.

- 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.

Comisiones :

No se considera cobro de Comisión.

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 48,09% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 39,32% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 707 días.

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 ultimo trimestre alcanzaron a un 0% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$0.

Otros Gastos

No existen otros gastos atribuibles al fondo.

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:**

| Rentabilidad SERIE A | Último Mes | Último Trimestre | | Últimos Doce Meses | | Últimos Tres Años | |
|-------------------------|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | Acumulada | Promedio Mensual | Acumulada | Promedio Mensual | Acumulada | Promedio Mensual |
| Real | 0,585 | -0,353 | -0,118 | - | - | - | - |
| Nominal | 0,228 | 0,166 | 0,055 | - | - | - | - |
| VALOR UF | 20.942,880 | | 20.834,450 | | 21.452,570 | | 18.336,380 |

| Rentabilidad SERIE B | Último Mes | Último Trimestre | | Últimos Doce Meses | | Últimos Tres Años | |
|-------------------------|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | Acumulada | Promedio Mensual | Acumulada | Promedio Mensual | Acumulada | Promedio Mensual |
| Real | 0,356 | -0,518 | -0,173 | - | - | - | - |
| Nominal | - | - | - | - | - | - | - |
| VALOR UF | 20.942,880 | | 20.834,450 | | 21.452,570 | | 18.336,380 |

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.