

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 MARZO DE 2010  
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
<b>SECTOR FINANCIERO</b>		
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FIN.	173.691	23,60%
BONOS EMIT.POR EL ESTADO O BCO CENTRAL	193.909	26,35%
PAGARES EMIT. POR EL ESTADO O BCO CENTRAL	99.990	13,59%
LETRAS HIPOTECARIAS	36.375	4,94%
<b>PAGARES DE EMPRESAS</b>		
<b>SECTOR FINANCIERO</b>		
BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS	89.874	12,21%
SECTOR FINANCIERO	111.850	15,20%
SECTOR MINERIA	9.966	1,35%
<b>TOTAL FINANCIERO</b>	<b>715.655</b>	<b>97,26%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>		
<b>715.655 97,26%</b>		
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	20.163	2,74%
OTROS	27	0,00%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>20.190</b>	<b>2,74%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>735.845</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>1.737</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>734.108</b>	

**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 39,94% 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 43,54% del activo del Fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 13,78% 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 0,49% del patrimonio para la Serie A y para la Serie B de 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**

**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.

- A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 56,39% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 40,86% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 600 días.

**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	0,270	1,397	0,464	-	-	-	-
Nominal	0,644	1,667	0,553	-	-	-	-
VALOR UF	20.998,520		20.942,880		20.959,770		18.372,970

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,372	-0,265	-0,088	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	20.998,520		20.942,880		20.959,770		18.372,970

**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.**