

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 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.	753.254	45,35%
BONOS EMIT.POR EL ESTADO O BCO CENTRAL	213.050	12,83%
LETRAS HIPOTECARIAS	63.210	3,81%
BONOS DE BANCOS E INT. FINANCIERAS	42.497	2,56%
PAGARES EMITIDOS POR EL ESTADO Y BCO. CENTRAL	249.872	15,05%
<b>PAGARES DE EMPRESAS</b>		
SECTOR FINANCIERO	124.317	7,49%
SECTOR ENERGIA	48.416	2,92%
<b>BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS</b>		
SECTOR COMERCIO Y DISTRIBUCION	21.383	1,29%
SECTOR FINANCIERO	80.491	4,85%
SECTOR OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	22.605	1,36%
SECTOR MINERIA	9.825	0,59%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>1.628.920</b>	<b>98,08%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	31.839	1,92%
OTROS	61	0,00%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>31.900</b>	<b>1,92%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.660.820</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>6.557</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.654.263</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 27,87% 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 62,72% del activo del Fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 6,13% del activo del Fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 1,36% 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.

**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 3,18% del patrimonio para la Serie A y para la Serie B de un 0%.

**Comisiones :**

No se considera cobro de Comisión.

**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.

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.

**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 68,29% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 29,79% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1.057días.

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	-0,151	-0,276	-0,092	-1,544	-0,130	-	-
Nominal	-0,050	0,264	0,088	0,866	0,072	-	-
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,101	-0,539	-0,180	-2,389	-0,201	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.455,55	21.339,99		20.942,88		19.622,66	

**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.**