

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL PROTECCION

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

MIXTO EXTRANJERO-DERIVADOS

SERIE DE CUOTAS

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

A-B-C

MONEDA CONTABILIZACION

30 DE SEPTIEMBRE DEL 2009

PESOS

	VALOR DE LA INVERSION (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	
			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 17,19% del activo del fondo.
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR Y ACCIONES EXTRANJEROS			
sector Tecnología	142.524	0,48%	
Sector Financiero	3.374.563	11,47%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 57,34% del activo del fondo.
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.EXT			
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS			C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 5,76% del activo del fondo.
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS EXTRANJERAS			
Sector Agropecuario y Forestal	274.149	0,93%	
Sector Energía	301.438	1,02%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 1,85% del activo del fondo.
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS	575.587	1,96%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERA	4.092.674	13,91%	E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB,B, O N-4 representan un 1,02% del activo del fondo.
INST. DE CAPITALIZACION EMISORES NACIONALES			
Sector Agropecuario y Forestal	312.233	1,06%	
Sector Alimento, Bebidas	136.811	0,46%	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0 % del activo del fondo.
Sector Transporte	46.200	0,16%	
Sector Comercio y distribución	120.330	0,41%	
Sector Salud	97.198	0,33%	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.
Sector Comunicaciones	132.788	0,45%	
Sector Construcción / Inmobiliario	33.068	0,11%	
Sector Servicios	66.938	0,23%	
Sector Energía	999.254	3,40%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 12,17% del activo del fondo.
Sector Minería	161.546	0,55%	
Sector Financiero	94.229	0,32%	
Sector Industrial	37.012	0,13%	I) Los instrumento de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta a las anteriores), representan un 0% del total del activo del fondo.
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.NAC	2.237.607	7,60%	
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES			
BONOS EMITIDOS POR BANCOS INSTITUCIONES FINANCIERAS	3.636.516	12,36%	
LETRAS HIPOTECARIAS	2.684.314	9,12%	
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	5.059.546	17,19%	
DEPOSITO/ PAGARE DE BANCO E INSTITUCIONES FINANCIERAS	4.984.221	16,94%	Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración
BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS Y SOC SECURITIZADORAS			A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor a 365 días representan un 19,64% del activo del fondo.
Sector Comunicaciones	474.581	1,61%	
Sector Construcción/Inmobiliario	209.936	0,71%	B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 56,13% del activo del fondo.
Sector Energía	651.824	2,21%	
Sector Transporte	89.029	0,30%	C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1.370días.
Sector Minería	106.684	0,36%	
Sector Industrial	329.139	1,12%	
Sector Financiero	839.604	2,85%	
Sector Comercio y Distribución	865.169	2,94%	
Sector Alimento, Bebidas	336.854	1,14%	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.
Sector Agropecuario y Forestal	660.995	2,25%	
PAGARES DE EMPRESA			
Sector Financiero	797.131		
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	21.725.543	73,82%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	28.055.824	95,33%	
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	1.022.598	3,47%	
OTROS	350.807	1,19%	
TOTAL ACTIVO	29.429.229	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	1.104.936		
TOTAL PATRIMONIO	28.324.293		

Remuneración:

- La remuneración de la Sociedad Administradora será igual a
 - Hasta un 2,38% anual, (iva incluido) sobre el Patrimonio de la Serie A del Fondo.
 - Hasta un 1,00% anual, sobre el Patrimonio de la Serie B del Fondo. (Exenta de iva)
 - Hasta un 1,19% anual, aplicado sobre el Patrimonio de la Serie C del Fondo. (iva incluido)
- La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0,48% del patrimonio para la Serie A y un 0,25% Serie B y de un 0,16% para la serie C
- No existe cobro de comisión por Inversión y por Rescate para la Serie A y B.

COMISION:

Existe cobro de comisión de colocación diferida al rescate por permanencia inferior o igual a 60 días, por 1,19% (IVA incluido) para la serie C

Gasto de Operación:

- Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno de un 0,3%
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,02% del patrimonio.
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$5.021.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posición Compra	3.077.472	3.071.303
Posición Venta		

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el periodo 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	1,781	3,417	1,126	5,371	0,437	5,403	0,146
Nominal	1,378	2,930	0,967	4,598	0,375	19,341	0,492
Valor UF	20.834,45	20.933,02		20.988,34		18.401,15	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,856	3,652	1,203	6,207	0,503	7,031	0,189
Nominal	1,453	3,164	1,044	5,428	0,441	21,185	0,535
Valor UF	20.834,45	20.933,02		20.988,34		18.401,15	

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,887	3,749	1,234	6,702	0,542	-	-
Nominal	1,484	3,260	1,075	5,920	0,480	-	-
Valor UF	20.834,45	20.933,02		20.988,34		18.401,15	

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.