

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIES DE CUOTAS
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACION

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL AHORRO CENTRAL.
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION,ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO,LARGO PLAZO,EXTRANJEROS Y DERIVADOS.
LARRAIN VIAL. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A-B-C
31 DE MARZO DEL 2007
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	1.782.731	98,76%
PAGARES EMIT POR EL ESTADO Y/O BCO. CENTRAL	9.974	0,55%
TOTAL INSTR.DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	1.792.705	99,31%
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS		
TOTAL INST.DE DEUDA EMISORES EXTRANJEROS		
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	1.792.705	99,31%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	12.355	0,68%
OTROS	16	0,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	12.371	0,69%
TOTAL ACTIVO	1.805.076	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	37	
TOTAL PATRIMONIO	1.805.039	

- 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 99,31 % 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 99,31% del activo del fondo.
- 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.

La duración de la cartera de los intrumentos de deuda del fondo es de 1.655 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 proporcion 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.

REMUNERACIÓN:

- 1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo será de hasta un 1% anual +I iva del patrimonio para la serie A
- 1.1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 0,85% anual + iva del patrimonio para la serie B
- 1.2) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo sera de hasta un 0,89 % + iva del patrimonio para la serie C
- 2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 1,19% del patrimonio para Serie A y un 0,85% para Serie B.

GASTO DE OPERACIÓN:

- A) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo,conforme a lo establecido el el reglamento interno. de la siguiente forma serie A ,serie B, Serie C: un 0,35% 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

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

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	0.53	-1.26	-0.42	3.74	0.29	1.38	0.03
Nominal	0.73	1.26	0.42	6.04	0.49	10.74	0.28
VALOR UF	18.372,97	17.915,66		17.717,56		16.820,82	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0.48	-1.42	-0.47	3.58	0.29	3.04	0.08
Nominal	0.68	1.09	0.42	5.87	0.48	12.55	0.33
VALOR UF	18.372,97	17.915,66		17.717,56		16.820,82	

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF							

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.