

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
30 DE SEPTIEMBRE DE 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	2.728.765	93,66%
PAGARES EMIT POR EL ESTADO Y/O BCO. CENTRAL	179.644	6,17%
TOTAL INSTR.DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	2.908.409	99,83%
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS		
TOTAL INST.DE DEUDA EMISORES EXTRANJEROS		
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	2.908.409	99,82%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	5.155	0,00%
OTROS	29	0,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	5.184	0,18%
TOTAL ACTIVO	2.913.593	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	36.529	
TOTAL PATRIMONIO	2.877.064	

- 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 99,83 % 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 0,% 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 1.423 dias.

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 Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo será de hasta un 1% + iva del patrimonio para la serie A
- 1.1) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 0,85% iva del patrimonio para la serie B. (Exento de Iva)
- 1.2) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo sera de hasta un 0,9 % + iva del patrimonio para la serie C
- 2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,90% del patrimonio para Serie A y un 0,21% para Serie B y 0 % para la serie C.

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 incurrio 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 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	0,1089	0,7219	0,2401	2,8502	0,2345	0,4952	0,0137
Nominal	1,1993	3,7222	1,2256	7,1975	0,5809	12,1177	0,3182
VALOR UF	19.178,94	18.624,17		18.401,15		17.190,78	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,6835	0,5951	0,1980	2,2223	0,1833	1,3938	0,0385
Nominal	1,1584	3,5916	1,1831	6,5431	0,5296	13,1203	0,3430
VALOR UF	19.178,94	18.624,17		18.401,15		17.190,78	

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	19.178,94	18.624,17		18.401,15		17.190,78	

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.