

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,NACIONAL - DERIVADOS.

LARRAIN VIAL. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

A-B-C

31 DE DICIEMBRE 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	2.144.874	95,69%
PAGARES EMIT POR EL ESTADO Y/O BCO. CENTRAL	94.697	4,22%
TOTAL INSTR.DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	2.239.571	99,91%
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS		
TOTAL INST.DE DEUDA EMISORES EXTRANJEROS		
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	2.239.571	99,92%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	1.843	0,00%
OTROS	0	0,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.843	0,08%
TOTAL ACTIVO	2.241.414	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	90	
TOTAL PATRIMONIO	2.241.324	

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 99,92 % 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 0,0% 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 1.428 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 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.

Composicion 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 diasi representan un 4,22% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 dias representan un 95,69% del activo del fondo.

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% 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 0,20% del patrimonio para Serie A y un 0,004% 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 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	0,07	0,27	0,09	0,90	0,07	1,35	0,04
Nominal	0,72	2,59	0,86	7,98	0,64	14,84	0,39
VALOR UF	19.622,66	19.178,94		18.336,38		17.317,05	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,02	0,15	0,05	0,32	0,03	1,89	0,05
Nominal	0,68	2,47	0,82	7,36	0,59	15,46	0,40
VALOR UF	19.622,66	19.178,94		19.336,38		17.317,05	

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	19.622,66	19.178,94		19.336,38		17.317,05	

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.