

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL AHORRO CAPITAL
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO, LARGO PLAZO, EXTRANJEROS Y DERIVADOS.

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIE DE CUOTAS
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A-B-C-D
30 DE JUNIO DEL 2009
PESOS

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
PAGARES EMPRESAS			A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 26,36 % del activo del fondo
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	285,443	0.58%	
S/FINANCIERO	1,270,402	2.58%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 66,34% del activo del fondo.
TOTAL PAGARE EMPRESAS	1,555,845	3.16%	
BONOS EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADORAS			C) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 7,30 % del activo del fondo.
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	20,061	0.04%	
S/ ENERGIA	843,459	1.71%	
S/FINANCIERO	6,112,891	12.42%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0% del activo del fondo.
S/MINERIA	691,990	1.41%	
S/ALIMENTO, BEBIDAS	205,555	0.42%	
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	2,635,191	5.35%	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.
S/COMUNICACIONES	1,789,128	3.64%	
S/CONSTRUCCION, INMOBILIARIO	289,946	0.59%	
TOTAL BONOS EMPRESAS	12,568,160	25.58%	
SECTOR FINANCIERO:			F) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O, D, representan un 0 % del activo del fondo.
DEPÓSITOS A PLAZO BCOS. E INST. FINANCIERAS	13,456,415	27.34%	
BONOS BANCO	3,257,124	6.62%	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.
LETRAS HIPOTECARIAS	5,397,539	10.97%	
PAGARE BCO. CENTRAL	4,199,863	8.53%	
BONO BANCO CENTRAL	8,774,190	17.83%	
TOTAL FINANCIERO	35,085,131	71.29%	H) los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 0% del activo del fondo.
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	49,209,136	100.03%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	49,209,136	99.99%	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.
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	2,956	0.01%	Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración
OTROS		0.00%	
TOTAL OTROS ACTIVOS		0.00%	
TOTAL ACTIVO	49,212,092	100.00%	A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 39,67% del activo del fondo.
TOTAL PASIVO (MENOS)	801,297	1.63%	
TOTAL PATRIMONIO	48,410,795		B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 60,32 % del activo del fondo.

Remuneración:

1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:

- hasta un 2,38% (IVA incluido) del patrimonio para la serie A
- hasta de un 1 % del patrimonio para la serie B (exento de IVA)
- hasta un 1,19 % (IVA incluido) del patrimonio para la serie C.
- hasta un 1,2% (IVA incluido) del patrimonio para la serie D

2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre

fue de un 0,45% del patrimonio para la Serie A, un 0,25% para la Serie B de un 0,12% para la Serie C y de un 0,12% para la Serie D.

COMISION:

Para la Serie C y D se cobrará una comision de colocacion diferida al rescate, esta comision será de un 1,19% (IVA incluido) y ésta dependerá de la permanencia en el Fondo.

Gasto de Operación:

No se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo , conforme a lo establecido en el reglamento interno.

Otros Gastos :

3) No existe cobro de comision por Inversión y por Rescate.

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 767 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.

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	0.411	-0.249	-0.083	1.957	0.162	2.731	0.075
Nominal	0.142	-0.376	-0.126	5.382	0.438	18.474	0.472
VALOR UF	20,933.02		20,959.77		20,252.71		18,151.40

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0.476	-0.054	-0.018	2.699	0.222	4.604	0.125
Nominal	0.207	-0.181	-0.060	6.149	0.499	20.634	0.522
VALOR UF	20,933.02		20,959.77		20,252.71		18,151.40

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0.517	0.071	0.024	3.107	0.255	-	-
Nominal	0.248	-0.057	-0.019	6.571	0.532	-	-
VALOR UF	20,933.02		20,959.77		20,252.71		18,151.40

Rentabilidad SERIE D	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0.517	0.071	0.024	3.221	0.265	-	-
Nominal	0.248	-0.057	-0.019	6.688	0.541	-	-
VALOR UF	20,933.02		20,959.77		20,252.71		18,151.40

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.