

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
<b>PAGARES EMPRESAS</b>			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.
<b>TOTAL PAGARE EMPRESAS</b>	<b>1,555,845</b>	<b>3.16%</b>	
<b>BONOS EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADORAS</b>			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%	
<b>TOTAL BONOS EMPRESAS</b>	<b>12,568,160</b>	<b>25.58%</b>	
<b>SECTOR FINANCIERO:</b>			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%	
LETRAS HIPOTECARIAS	5,397,539	10.97%	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.
PAGARE BCO. CENTRAL	4,199,863	8.53%	
BONO BANCO CENTRAL	8,774,190	17.83%	
<b>TOTAL FINANCIERO</b>	<b>35,085,131</b>	<b>71.29%</b>	H) los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 0% del activo del fondo.
<b>TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>49,209,136</b>	<b>100.03%</b>	
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>49,209,136</b>	<b>99.99%</b>	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.
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
CAJA Y BANCOS	2,956	0.01%	<b>Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración</b>
OTROS		0.00%	
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>0.00%</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>49,212,092</b>	<b>100.00%</b>	A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 39,67% del activo del fondo.
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>801,297</b>	<b>1.63%</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>48,410,795</b>		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 comisión de colocación diferida al rescate, esta comisión 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 comisión 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.