

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

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 MARZO DEL 2009
PESOS

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
SECTOR FINANCIERO		
BONOS EMITIDOS POR ESTADO Y BANCO CENTRAL	11.742.991	99,88%
TOTAL INSTR.DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	11.742.991	99,88%
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS		
TOTAL INST.DE DEUDA EMISORES EXTRANJEROS		
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	11.742.991	99,88%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	14.118	0,12%
OTROS	1	0,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	14.119	0,12%
TOTAL ACTIVO	11.757.110	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	3.559	0,03%
TOTAL PATRIMONIO	11.753.551	

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 99,88% 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.

REMUNERACIÓN:

- 1) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo será de hasta un 1,19% (iva incluido) 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 será de hasta un 1,07% (iva incluido) del patrimonio para la serie C
- 2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,15% del patrimonio para Serie A y un 0,15% para Serie B y 0,05 % para la serie C.

- 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 99,88% 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.

GASTO DE OPERACIÓN:

- A) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, conforme a lo establecido en 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 colocación diferida al rescate por permanencia inferior o igual a 60 días, por 1,19% (IVA incluido) para la serie C.

Composición 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 días representan un 99,06% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0,85% del activo del fondo.

La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1.396 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	-0,450	7,466	2,429	3,898	0,319	10,933	0,289
Nominal	-0,989	4,998	1,639	9,858	0,787	29,781	0,727
VALOR UF	20.959,770	21.452,570		19.822,530		17.915,660	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,450	7,463	2,428	3,533	0,290	9,779	0,259
Nominal	-0,989	4,994	1,638	9,473	0,757	28,432	0,697
VALOR UF	20.959,770	21.452,570		19.822,530		17.915,660	

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,417	7,574	2,463	-	-	-	-
Nominal	-0,956	5,102	1,673	-	-	-	-
VALOR UF	20.959,770	21.452,570		19.822,530		17.915,660	

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