

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL AHORRO CENTRAL

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO, LARGO PLAZO, NACIONAL - DERIVADOS.

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

LARRAIN VIAL. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

SERIES DE CUOTAS

A-B-C

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

30 DE JUNIO DEL 2009

MONEDA DE CONTABILIZACION

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	5,637,237	98.86%
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	5,637,237	98.86%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	5,637,237	98.86%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	64,960	1.14%
OTROS		0.00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	64,960	1.14%
TOTAL ACTIVO	5,702,197	100.00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	4,591	0.08%
TOTAL PATRIMONIO	5,697,606	

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 98,86% 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.

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 sera 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.

- 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.

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.

- 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.

Composicion de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración

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

- A) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 98,86% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1.404 días.

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.

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	1.096	-2.883	-0.970	3.159	0.259	8.346	0.223
Nominal	0.825	-3.006	-1.012	6.624	0.536	24.950	0.621
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	1.096	-2.883	-0.970	2.922	0.240	6.981	0.188
Nominal	0.825	-3.006	-1.012	6.380	0.517	23.376	0.585
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	1.130	-2.786	-0.937	2.044	0.169	-8.544	-0.248
Nominal	0.859	-2.910	-0.979	5.471	0.445	5.471	0.148
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.