

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 DICIEMBRE DE 2008
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	10.773.891	99,60%
TOTAL INSTR.DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	10.773.891	99,60%
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS		
TOTAL INSTR.DE DEUDA EMISORES EXTRANJEROS		
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	10.773.891	99,60%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	43.308	0,40%
OTROS	0	0,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	43.308	0,40%
TOTAL ACTIVO	10.817.199	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	12.504	0,12%
TOTAL PATRIMONIO	10.804.695	

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 99,60% 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.

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 días representan un 0% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 99,60% 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 será de hasta un 0,9 % + iva del patrimonio para la serie C
- 2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0,12% del patrimonio para Serie A y un 0,23% para Serie B y 0,03 % para la serie C.

La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1.481 días.

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.

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.

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.

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	0,08	-0,98	-0,33	-0,02	0,00	5,02	0,14
Nominal	0,28	1,21	0,40	0,31	0,74	25,34	0,83
VALOR UF	21.452,57		20.988,34		19.622,68		17.974,81

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,08	-1,08	-0,38	-0,48	-0,04	4,16	0,11
Nominal	0,28	1,11	0,37	8,80	0,70	24,31	0,81
VALOR UF	21.452,57		20.988,34		19.622,68		17.974,81

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,13	-0,90	-0,30	-	-	-	-
Nominal	0,32	1,30	0,43	-	-	-	-
VALOR UF	21.452,57		20.988,34		19.622,68		17.974,81

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantizan que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.