

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:	<b>FONDO MUTUO LARRAINVIAL CUENTA ACTIVA MODERADA</b>
TIPO DE FONDO MUTUO:	DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EXTRANJERO – DERIVADOS
NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:	LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
SERIES DE CUOTAS VIGENTES:	A, APV, APV-AP-APVC, D, F, O, Q y X
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:	<b>30 DE SEPTIEMBRE DE 2020</b>
MONEDA DE CONTABILIZACION	<b>PESOS CHILENOS</b>

	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>SECTOR FINANCIERO</b>		
Cuotas de fondos mutuos	66.435.186	57,46%
CFI y derechos preferentes	8.340.298	7,21%
<b>TOTAL CARTERA EMISORES NACIONALES</b>	<b>74.775.484</b>	<b>64,67%</b>
<b>ACCIONES EXTRANJERAS, CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSIÓN Y OTROS TITULOS DE CAPITALIZACIÓN EXTRANJEROS</b>		
Sector Financiero	35.519.656	30,72%
Sector Tecnología	1.187.628	1,03%
Sector Otros	2.145.597	1,85%
<b>TOTAL CARTERA EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>38.852.881</b>	<b>33,60%</b>
<b>TOTAL CARTERAS DE INVERSIONES</b>	<b>113.628.365</b>	<b>98,27%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Caja y Bancos	1.042.865	0,90%
Otros	959.485	0,83%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>2.002.350</b>	<b>1,73%</b>
TOTAL ACTIVOS	115.630.715	100,00%
TOTAL PASIVOS (MENOS)	(631.952)	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>114.998.763</b>	

#### CARGOS EFECTUADOS AL FONDO:

##### Remuneración de la sociedad administradora

- La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es de un 2,5000% del patrimonio para la serie A. (IVA incluido).
- La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es de un 1,7000% del patrimonio para la serie APV. (exenta de IVA).
- La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo será de un 0,9000% del patrimonio para la serie APV-AP-APVC. (exenta de IVA)
- La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo será de un 1,5000% del patrimonio para la serie D. (IVA incluido)
- La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo será de un 1,6000% del patrimonio para la serie F. (IVA incluido)
- La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo será de un 2,0000% del patrimonio para la serie Q. (IVA incluido)
- La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo será de un 0,6800% del patrimonio para la serie X. (IVA incluido)
- La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo será de un 1,3000% del patrimonio para la serie O. (IVA incluido)
- La Remuneración devengada a favor de la Administradora de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue:

Para la Serie A (% del Patrimonio)	2,49%
Para la Serie Q (% del Patrimonio)	0,00%
Para la Serie APV (% del Patrimonio)	1,70%
Para la Serie F (% del Patrimonio)	1,60%
Para la Serie O (% del Patrimonio)	1,30%
Para la Serie D (% del Patrimonio)	1,09%
Para la Serie APV-AP-APVC (% del Patrimonio)	0,90%
Para la Serie X (% del Patrimonio)	0,68%

#### Gastos de operación:

- Se cargarán como gastos operacionales atribuibles al gasto del Fondo, hasta un 0,30% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al Fondo durante el último trimestre fueron M\$ 15.336 y corresponden a un 0,01% del patrimonio.

#### Gastos por impuestos, indemnizaciones y otros: M\$ 0.-

#### Gastos por contratación de servicios externos: M\$ 0.-

**Gastos por contratación de servicios de personas relacionadas:** M\$ 9.517.-, cifra que se encuentra contenida en la letra b) de los Gastos de operación.

#### Comisiones de colocación

Para la serie Q se cobrará una comisión de colocación diferida al rescate, esta comisión será de hasta un 1% (IVA incluido) y ésta dependerá de la permanencia en el Fondo.

Para las series A, APV, D, F, O, APV-AP-APVC, y X, no aplica cobro de comisión.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno".

#### Otra Información

Para una mayor información el partícipe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	TRANSACCIÓN	VALOR COMPROMETIDO (M\$)	VALOR MERCADO (M\$)
Contratos de forward o de compra o venta	Venta	5.222.075	5.279.776

#### Clasificación de Riesgo de los Activos

- Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 0% del activo del Fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 0,97% del activo del Fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0% del activo del Fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 0% del activo del Fondo
- 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
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0 % del activo del Fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E, O N-5 representan un 0 % del activo del Fondo.
- Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 97,30% del activo del Fondo.
- Los Instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta a las anteriores) representan un 0 % del total del activo del Fondo.

#### Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su Duración

- Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0% del activo del Fondo.
- Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del Fondo.
- La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del Fondo es: NA

**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 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 obtenidas por el Fondo, para cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas.

SERIE A	Ultimo	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-1,32%	1,50%	0,50%	-1,86%	-0,16%	1,35%	0,04%
Nominal	-1,22%	1,54%	0,51%	0,44%	0,04%	9,15%	0,24%
VARIACION UF	0,10%	0,04%	0,01%	2,35%	0,19%	7,69%	0,21%

SERIE APV	Ultimo	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-1,26%	1,70%	0,56%	-1,05%	-0,09%	1,69%	0,05%
Nominal	-1,16%	1,74%	0,58%	1,25%	0,10%	12,30%	0,32%
VARIACION UF	0,10%	0,04%	0,01%	2,35%	0,19%	7,69%	0,21%

SERIE APV-AP-APVC	Ultimo	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-1,19%	1,91%	0,63%	-	-	-	-
Nominal	-1,09%	1,95%	0,64%	-	-	-	-
VARIACION UF	0,10%	0,04%	0,01%	2,35%	0,19%	7,69%	0,21%

SERIE F	Ultimo	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-1,25%	1,73%	0,57%	-0,98%	-0,08%	-	-
Nominal	-1,15%	1,77%	0,59%	1,35%	0,11%	-	-
VARIACION UF	0,10%	0,04%	0,01%	2,35%	0,19%	7,69%	0,21%

SERIE Q	Ultimo	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VARIACION UF	-	-	-	-	-	-	-

SERIE X	Ultimo	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-1,17%	1,96%	0,65%	-0,01%	0,00%	8,00%	0,21%
Nominal	-1,08%	2,00%	0,66%	2,34%	0,19%	16,31%	0,42%
VARIACION UF	0,10%	0,04%	0,01%	2,35%	0,19%	7,69%	0,21%

SERIE O	Ultimo	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-1,22%	1,80%	0,60%	-0,66%	-0,06%	-	-
Nominal	-1,13%	1,84%	0,61%	1,67%	0,14%	-	-
VARIACION UF	0,10%	0,04%	0,01%	2,35%	0,19%	7,69%	0,21%

SERIE D	Ultimo	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
	Mes	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-1,24%	-	-	-	-	-	-
Nominal	-1,14%	-	-	-	-	-	-
VARIACION UF	0,10%	0,04%	0,01%	2,35%	0,19%	7,69%	0,21%

La serie D inicio operaciones el 04-08-2020, por lo tanto, solo informa rentabilidad mensual.

La serie O inicio operaciones el 28-03-2019, por lo tanto, no informa rentabilidad para los último 3 años.

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este Fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro.