

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

**FONDO MUTUO LARRAINVIAL AHORRO CAPITAL**  
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO Y LARGO PLAZO, EXTRANJERO - DERIVADOS. LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. A, APV, F, I, P, LV, X.  
**30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**  
**PESOS CHILENOS**

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

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>BONOS EMPRESAS Y DE SOCIEDADES SECURITIZADORAS</b>		
Sector Agropecuario y Forestal	2.229.184	0,89%
Sector Alimento, Bebidas	1.041.785	0,41%
Sector Comercio y distribución	3.804.086	1,53%
Sector Comunicaciones	1.144.639	0,45%
Sector Construcción/Inmobiliario	2.124.420	0,84%
Sector Energía	9.668.852	3,84%
Sector Financiero	12.671.742	5,04%
Sector Industrial	3.907.672	1,55%
Sector Minería	2.163.661	0,86%
Sector Salud	6.293.020	2,50%
Sector Otros productos y servicios	510.241	0,20%
Sector Transportes	4.011.848	1,59%
<b>TOTAL BONOS EMPRESAS</b>	<b>49.571.150</b>	<b>19,70%</b>
<b>SECTOR FINANCIERO</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras	149.877.251	59,57%
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	2.019.348	0,80%
Bonos emitidos por Estados y bancos centrales	15.432.501	6,13%
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	34.539.878	13,73%
<b>TOTAL FINANCIERO</b>	<b>201.868.978</b>	<b>80,23%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>251.440.128</b>	<b>99,93%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	161.111	0,06%
OTROS	6.173	0,01%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>167.284</b>	<b>0,07%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>251.607.412</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>4.758.872</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>246.848.540</b>	

**Clasificación de Riesgo de los Activos**

- Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 6,13% del activo del Fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 86,43% del activo del Fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 5,85% del activo del Fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB, O N-3 representan un 1,52% 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 0% 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 99,93% del activo del Fondo.
- La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del Fondo es: 959 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.

**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 hasta un 1,8500% 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 hasta un 1,5000% del patrimonio para la Serie APV (Exenta de Iva) .
  - La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es de hasta un 1,1000% para la Serie F (Iva incluido).
  - La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es de hasta un 0,6000% para la Serie I (Iva incluido).
  - La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es de hasta un 1,6110% para la Serie P (Iva incluido).
  - La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es de hasta un 0,0000% para la Serie LV (Iva incluido).
  - La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es de hasta un 0,4800% para la Serie X (Iva incluido).
- h) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue:
- |                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Para la Serie A (% del Patrimonio)   | 1,85% |
| Para la Serie APV (% del Patrimonio) | 1,00% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio)   | 1,10% |
| Para la Serie I (% del Patrimonio)   | 0,60% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio)   | 0,00% |
| Para la Serie LV (% del Patrimonio)  | 0,00% |
| Para la Serie X (% del Patrimonio)   | 0,48% |

**Gastos de Operación**

- Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del Fondo hasta un 0,20% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al Fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,02% del patrimonio.
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 37.633.-

**Comisiones de colocación**

Para la Serie P se cobrará una comisión de colocación diferida al rescate, esta comisión será de hasta un 2,38% (IVA incluido) y dependerá de la permanencia en el Fondo.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades obtenidas por el Fondo, para cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas.

SERIE A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,09	1,55	0,52	3,51	0,29	4,54	0,12
Nominal	0,29	2,08	0,69	6,13	0,50	9,94	0,26
VARIACION UF	0,20	0,52	0,17	2,53	0,21	5,17	0,14

SERIE APV	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,16	1,77	0,59	4,40	0,36	6,30	0,17
Nominal	0,36	2,30	0,76	7,03	0,57	11,80	0,31
VARIACION UF	0,20	0,52	0,17	2,53	0,21	5,17	0,14

SERIE F	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,16	1,75	0,58	4,29	0,35	6,09	0,16
Nominal	0,36	2,28	0,75	6,93	0,56	11,58	0,30
VARIACION UF	0,20	0,52	0,17	2,53	0,21	5,17	0,14

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,20	1,87	0,62	4,82	0,39	7,14	0,19
Nominal	0,40	2,40	0,80	7,46	0,60	12,68	0,33
VARIACION UF	0,20	0,52	0,17	2,53	0,21	5,17	0,14

SERIE P	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 0,20	- 0,52	- 0,17	- 2,64	- 0,22	- 1,45	- 0,04
Nominal	-	-	-	- 0,18	- 0,02	- 3,64	- 0,10
VARIACION UF	0,20	0,52	0,17	2,53	0,21	5,17	0,14

SERIE LV	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,25	2,04	0,68	5,48	0,45	8,45	0,23
Nominal	0,45	2,57	0,85	8,14	0,65	14,06	0,37
VARIACION UF	0,20	0,52	0,17	2,53	0,21	5,17	0,14

SERIE X	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,21	1,90	0,63	4,94	0,40	-	-
Nominal	0,29	2,08	0,69	6,13	0,50	-	-
VARIACION UF	0,20	0,52	0,17	2,53	0,21	5,17	0,14

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.