

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

**FONDO MUTUO LARRAIN VIAL MERCADO MONETARIO**  
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO  
DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CORTO PLAZO CON DURACION MENOR O IGUAL A 90 DIAS EXTRANJERO - DERIVADOS  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.  
A, B, I  
A. APV-A, F, I, P  
**30 DE JUNIO DE 2011**  
**PESOS CHILENOS**

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:  
SERIES DE CUOTAS VIGENTES (Hasta 08-05-2011):  
SERIES DE CUOTAS VIGENTES (Desde 09-05-2011):  
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:  
MONEDA DE CONTABILIZACION

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BCO. E INST. FINANCIERAS Sector Financiero	113.514.967	99,41%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>113.514.967</b>	<b>99,41%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	669.585	0,59%
OTROS	-	-
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>669.585</b>	<b>0,59%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>114.184.552</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>28.234.575</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>85.949.977</b>	

**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 0% 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 99,41% 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% del activo del fondo.
- I) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta a las anteriores), representan un 0% del total del activo del fondo.

**Remuneración:**

- a) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 1,190% (iva incluido) del patrimonio para la Serie A
- b) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 1,000% del patrimonio para la Serie APV-A. (Exenta de iva)
- c) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 0,714% (iva incluido) del patrimonio para la Serie F
- d) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 0,400% (iva incluido) del patrimonio para la Serie I
- e) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 1,071% (iva incluido) del patrimonio para la Serie P
- f) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,25% del patrimonio la Serie A, de un 0,11% para la Serie APV-A, de un 0,09% para la Serie F, de un 0,08% para la Serie I y de un 0,12% para la Serie P.

**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 99,41% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 33 días.

**Comisiones de colocación**

La comisión máxima de colocación diferida al rescate por permanencias inferiores a 180 días para la serie P es de un 2,38% Iva Incluido, según lo establecido en el reglamento interno.

**Gasto de operación**

- a) No se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- 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**

No existen otros gastos atribuibles al Fondo.

**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 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	0,004	- 0,406	- 0,135	- 0,610	- 0,051	3,544	0,097
Nominal	0,371	1,032	0,343	2,614	0,215	8,277	0,221
VALOR UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.933,02

SERIE APV-A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,427	-	-	-	-	-	-
Nominal	0,427	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.933,02

SERIE F	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,410	-	-	-	-	-	-
Nominal	0,410	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.933,02

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,437	1,205	0,400	3,188	0,262	4,289	0,117
Nominal	0,437	1,205	0,400	3,188	0,262	4,289	0,117
VALOR UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.933,02

SERIE P	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,381	-	-	-	-	-	-
Nominal	0,381	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.933,02

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.