

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAINVIAL CASH
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 NACIONAL - DERIVADOS LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A, APV-A, F, I, P
30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
PESOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIES DE CUOTAS VIGENTES:
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		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	28.333.249	91,62%
Bonos de bancos e instituciones financieras	668.885	2,16%
Pagares de Empresas	396.565	1,28%
BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS		
Sector Comercio y Distribución	552.420	1,79%
Sector Financiero	296.020	0,96%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	30.247.139	97,81%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	676.630	2,19%
OTROS	1.467	0,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	678.097	2,19%
TOTAL ACTIVO	30.925.236	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	649	
TOTAL PATRIMONIO	30.924.587	

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 95,06% del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 2,74% del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo 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.

CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

Remuneración de la sociedad administradora

- a) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,1900% del patrimonio para la Serie A (Iva incluido).
- b) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,0000% 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 hasta un 0,7140% para la Serie F (Iva incluido).
- d) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 0,4000% para la Serie I (Iva incluido).
- e) La remuneración máxima anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,0710% para la Serie P (Iva incluido).
- f) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue:
- | | |
|--|-------|
| Para la Serie A (% del Patrimonio) | 0,21% |
| Para la Serie APV-A (% del Patrimonio) | 0,18% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio) | 0,13% |
| Para la Serie I (% del Patrimonio) | 0,06% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio) | 0,18% |

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 97,81% 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: 78 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.

Gastos de operación

Salvo la remuneración anual de la administradora, no se cargará al fondo ningún tipo de gastos.

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 ésta dependerá de la permanencia en el Fondo.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO (M\$)	VALOR DE MERCADO (M\$)
Posición venta	3.403.081	3.411.220
Posición compra	-	-

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades obtenidas por el fondo, para cuotas que permanecieron todo el período 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	0,267	0,737	0,245	1,044	0,087	-	-
Nominal	0,436	1,302	0,432	4,229	0,346	-	-
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

SERIE APV-A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,279	0,770	0,256	1,229	0,102	-	-
Nominal	0,448	1,336	0,443	4,420	0,361	-	-
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

SERIE F	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,305	0,814	0,271	- 1,581	- 0,133	- 2,655	- 0,075
Nominal	0,475	1,379	0,458	1,521	0,126	2,096	0,058
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,320	0,891	0,296	- 0,926	- 0,078	-	-
Nominal	0,490	1,457	0,483	2,197	0,181	-	-
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

SERIE P	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,275	0,761	0,253	1,095	0,091	- 14,778	- 0,443
Nominal	0,445	1,327	0,440	4,282	0,350	- 10,619	- 0,311
VALOR UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

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.