

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. APV-A, F. I, P
30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
PESOS CHILENOS

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
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BCO. E INST. FINANCIERAS		
Sector Financiero	156.851.006	97,17%
PAGARES DE EMPRESAS		
Sector Energia	1.137.471	0,70%
PAGARES EMITIDOS POR ESTADO Y BCO. CENTRAL		
Sector Financiero	3.238.595	2,01%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	161.227.072	99,88%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	198.383	0,12%
OTROS	-	-
TOTAL OTROS ACTIVOS	198.383	0,12%
TOTAL ACTIVO	161.425.455	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	3.782	
TOTAL PATRIMONIO	161.421.673	

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 2,01% 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 97,87% 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 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 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 Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue:
- | | |
|--|-------|
| Para la Serie A (% del Patrimonio) | 0,30% |
| Para la Serie APV-A (% del Patrimonio) | 0,13% |
| Para la Serie F (% del Patrimonio) | 0,18% |
| Para la Serie I (% del Patrimonio) | 0,06% |
| Para la Serie P (% del Patrimonio) | 0,27% |

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 99,88% 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: 69 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.

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.

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.

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	0,217	1,218	0,404	0,507	0,042	9,369	0,249
Nominal	0,387	1,785	0,592	3,675	0,301	14,707	0,382
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	0,274	0,805	0,268	1,093	0,091	5,592	0,151
Nominal	0,443	1,371	0,455	4,280	0,350	10,745	0,284
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	0,256	0,751	0,250	-	-	-	-
Nominal	0,426	1,317	0,437	-	-	-	-
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	0,297	0,876	0,291	1,185	0,098	5,997	0,162
Nominal	0,467	1,442	0,478	4,374	0,357	11,170	0,295
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	0,228	0,663	0,220	-	-	-	-
Nominal	0,397	1,227	0,407	-	-	-	-
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.