

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.

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

Serie de Cuotas

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

MONEDA DE CONTABILIZACION

SERIE A - B - I

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

PESOS

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
SECTOR FINANCIERO		
DEP. Y/O PAGARES DE BCO. E INSTL. FINANCIERO	156.911.628	88,44%
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	2.110.195	1,19%
PAGARES EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	4.599.671	2,59%
PAGARES DE EMPRESA.		
SECTOR FINANCIERO	12.647.246	7,13%
BONO EMPRESA Y SOC. SECURITIZADORAS		
SECTOR FINANCIERO	406.853	0,23%
TOTAL RENTA FLUJA NACIONAL Y EXTRANJERO	176.675.593	99,58%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	176.675.593	99,58%
OTROS ACTIVOS:		
CAJA Y BANCOS	735.526	0,42%
OTROS	17.120	0,01%
TOTAL OTROS ACTIVOS	752.646	0,43%
TOTAL ACTIVO	177.428.239	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	46.686.634	
TOTAL PATRIMONIO	130.741.605	

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 2,59% 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 96,08% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0,91% 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:

- La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un máximo de 1% + iva del patrimonio anual para la Serie A .
- La Remuneración Máxima Anual para la Serie B es de un 1% exento de iva.
- La Remuneración Máxima Anual para la Serie I es de un 0,4% iva incluido.
- La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre para la Serie A fue de un 0,28% para la Serie B fue de un 0,16% y de un 0,12% para la Serie I
- No existe cobro de comisión por Inversión y por Rescate.

Gasto de operación

- No se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0% del patrimonio.
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron \$0.

Otros Gastos

No existen otros gastos atribuibles al Fondo.

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 96,37% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 3,20% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 79 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.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS :	Monto Comprometido	Valor de Mercados de los Contratos
	(M)	(M)
POSICION COMPRA	-	-
POSICION VENTA	30.909.681	30.881.348

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas:

SERIE A

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,395	-0,363	-0,121	5,450	0,443	0,782	0,022
Nominal	0,039	0,155	0,052	2,945	0,242	15,108	0,392
Valor UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

SERIE B

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,421	-0,270	-0,090	5,813	0,472	-	-
Nominal	0,064	0,249	0,083	3,299	0,271	-	-
Valor UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

SERIE I

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,433	-0,237	-0,079	5,925	0,481	2,048	0,056
Nominal	0,077	0,282	0,094	3,409	0,280	16,554	0,426
Valor UF	20.942,880		20.834,450		21.452,570		18.336,380

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.