

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.  
SERIE A - B - I  
30 DE JUNIO DEL 2010  
PESOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:  
Serie de Cuotas  
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:  
MONEDA DE CONTABILIZACION

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>SECTOR FINANCIERO</b>		
DEP. Y/O PAGARES DE BCO. E INSTL. FINANCIERO	294.312.636	93,45%
PAGARES EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	14.699.221	4,67%
<b>PAGARES DE EMPRESA.</b>		
SECTOR FINANCIERO	5.313.141	1,69%
<b>BONO EMPRESA Y SOC. SECURITIZADORAS</b>		
SECTOR FINANCIERO	112	0,00%
<b>OTROS TITULOS DE DEUDA</b>		
SECTOR FINANCIERO	431.049	0,14%
<b>TOTAL RENTA FIJA NACIONAL Y EXTRANJERO</b>	<b>314.756.159</b>	<b>99,95%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>314.756.159</b>	<b>99,95%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	171.074	0,05%
OTROS	0	0,00%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>171.074</b>	<b>0,05%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>314.927.233</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>59.149.475</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>255.777.758</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 4,67% 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 94,62% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0,66% 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.

#### 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 98,20% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 1,74% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 54 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.

#### 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 0,11% para la Serie B fue de un 0,08% y de un 0,04% 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.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS :	Monto Comprometido	Valor de Mercados de los Contratos
	(M)	(M)
POSICION COMPRA	-	-
POSICION VENTA	7.919.439	7.966.437

**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
<b>Real</b>	-0,358	-0,764	-0,255	-0,613	-0,051	-1,015	-0,028
<b>Nominal</b>	0,066	0,198	0,066	0,665	0,055	12,686	0,332
<b>Valor UF</b>	21.202,16		20.998,52		20.933,02		18.624,17

**SERIE B**

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
<b>Real</b>	-0,347	-0,734	-0,245	-0,337	-0,028	-0,49	-0,01
<b>Nominal</b>	0,076	0,229	0,076	0,944	0,078	13,29	0,35
<b>Valor UF</b>	21.202,16		20.998,52		20.933,02		18.624,17

**SERIE I**

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
<b>Real</b>	-0,335	-0,699	-0,233	-0,215	-0,018	0,424	0,012
<b>Nominal</b>	0,088	0,264	0,088	1,068	0,089	14,325	0,373
<b>Valor UF</b>	21.202,16		20.998,52		20.933,02		18.624,17

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.