

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
31 DE MARZO 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
SECTOR FINANCIERO		
DEP. Y/O PAGARES DE BCO. E INSTL. FINANCIERO	248.995.676	84,41%
PAGARES EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	36.996.907	12,54%
PAGARES DE EMPRESA.		
SECTOR FINANCIERO	7.262.793	2,46%
BONO EMPRESA Y SOC. SECURITIZADORAS		
SECTOR FINANCIERO	768.699	0,26%
OTROS TITULOS DE DEUDA		
SECTOR FINANCIERO	237.003	0,08%
TOTAL RENTA FIJA NACIONAL Y EXTRANJERO	294.261.078	99,76%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	294.261.078	99,76%
OTROS ACTIVOS:		
CAJA Y BANCOS	707.200	0,24%
OTROS	14.769	0,01%
TOTAL OTROS ACTIVOS	721.969	0,25%
TOTAL ACTIVO	294.983.047	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	25.027.091	
TOTAL PATRIMONIO	269.955.956	

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 12,54% 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 86,15% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 1,06% 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 99,62% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0,14% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 67 días.

Remuneración:

- 1) 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 .
- 2) La Remuneración Máxima Anual para la Serie B es de un 1% exento de iva.
- 3) La Remuneración Máxima Anual para la Serie I es de un 0,4% iva incluido.
- 4) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre para la Serie A fue de un 0,19% para la Serie B fue de un 0,12% y de un 0,09% para la Serie I
- 5) No existe cobro de comisión por Inversión y por Rescate.

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.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS :	Monto Comprometido	Valor de Mercados de los Contratos
	(M)	(M)
POSICION COMPRA	-	-
POSICION VENTA	7.919.439	7.889.633

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	-0,320	-0,144	-0,048	0,707	0,059	-0,396	-0,011
Nominal	0,052	0,121	0,040	0,893	0,074	13,838	0,361
Valor UF	20.998,520		20.942,880		20.959,770		18.372,970

SERIE B

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,289	-0,071	-0,024	0,983	0,082	-	-
Nominal	0,084	0,195	0,065	1,170	0,097	-	-
Valor UF	20.998,520		20.942,880		20.959,770		18.372,970

SERIE I

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,275	-0,039	-0,013	1,102	0,091	1,089	0,030
Nominal	0,097	0,226	0,075	1,289	0,107	15,535	0,402
Valor UF	20.998,520		20.942,880		20.959,770		18.372,970

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.