

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 2010

PESOS

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	146.027.353	98,70%
PAGARES DE EMPRESAS		
Sector Energía	988.562	0,67%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	147.015.915	99,37%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	930.762	0,63%
OTROS	0	0,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	930.762	0,63%
TOTAL ACTIVO	147.946.677	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	9.347.154	
TOTAL PATRIMONIO	138.599.523	

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 99,37% 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 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:

- 1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un máximo de 1,19% iva incluido 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 0,71% para la Serie B fue de un 0,31% y de un 0,26% 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.

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 99,37% 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 de 31 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.

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	0,133	0,081	0,027	-1,310	-0,110	1,113	0,031
Nominal	0,234	0,623	0,207	1,106	0,092	10,558	0,279
Valor UF	21.455,55		21.339,99		20.942,88		19.622,66

SERIE B

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,183	0,243	0,081	-0,918	-0,077	1,969	0,054
Nominal	0,284	0,786	0,261	1,507	0,125	11,493	0,303
Valor UF	21.455,55		21.339,99		20.942,88		19.622,66

SERIE I

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,179	0,222	0,074	-0,874	-0,073	2,585	0,071
Nominal	0,281	0,765	0,254	1,553	0,128	12,168	0,319
Valor UF	21.455,55		21.339,99		20.942,88		19.622,66

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.