

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 MARZO DE 2011

PESOS

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BCO. E INST. FINANCIERAS</b>		
Sector Financiero	141.028.357	99,99%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>141.028.357</b>	<b>99,99%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	16.464	0,01%
OTROS	0	0,00%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>16.464</b>	<b>0,01%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>141.044.821</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>5.895.758</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>135.149.063</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 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 99,99% 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 0,70% para la Serie B fue de un 0,35% y de un 0,28% 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 99,99% 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 35 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	0,061	0,202	0,067	-0,968	-0,081	0,885	0,024
Nominal	0,299	0,775	0,258	1,766	0,146	9,821	0,261
Valor UF	21.578,26		21.455,55		20.998,52		19.822,53

**SERIE B**

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,091	0,312	0,104	-0,539	-0,045	1,822	0,050
Nominal	0,329	0,885	0,294	2,207	0,182	10,840	0,286
Valor UF	21.578,26		21.455,55		20.998,52		19.822,53

**SERIE I**

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,092	0,319	0,106	-0,518	-0,043	2,368	0,065
Nominal	0,330	0,893	0,297	2,228	0,184	11,435	0,301
Valor UF	21.578,26		21.455,55		20.998,52		19.822,53

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.