

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL MONEY MARKET

TIPO DE FONDO MUTUO:

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.

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

SERIES DE CUOTAS

A-B-I

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

31 DE MARZO DE 2011

MONEDA DE CONTABILIZACION

DOLARES AMERICANOS

| INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES      | VALOR DE LA INVERSION ( M) | % DEL ACTIVO DEL FONDO |
|---|----------------------------|------------------------|
| <b>SECTOR FINANCIERO</b>                          |                            |                        |
| DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BCO. E INST. FINANCIERAS | 106.487                    | 49,87%                 |
| PAGARES EMITIDOS POR ESTADOS Y BCO. CENTRAL       | 31.909                     | 14,94%                 |
| <b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>               | <b>138.396</b>             | <b>64,81%</b>          |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                              |                            |                        |
| CAJA Y BANCOS                                     | 4.620                      | 2,16%                  |
| OTROS   | 70.520                     | 33,02%                 |
| <b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>                        | <b>75.140</b>              | <b>35,19%</b>          |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                               | <b>213.536</b>             | <b>100,00%</b>         |
| <b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>                       | <b>104.110</b>             |                        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                           | <b>109.426</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 14,94% 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 49,87% 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 NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 0% del activo del fondo.
- H) 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:**

- a) La Remuneración Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,38% (iva incluido) del patrimonio para la Serie A.
- b) La Remuneración Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1% del patrimonio para la Serie B.( exento de IVA ).
- c) La Remuneración Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1,19% (iva incluido) del patrimonio para la Serie I.
- d) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 1,17% del patrimonio para la Serie A, un 0,83% para la Serie B y de un 0,62% para al Serie I.

**Gasto de operación:**

No se cargarán gastos de operación , conforme a lo establecido en el reglamento interno.

**COMISION:**

No se cobrará comisión.

**Otros Gastos :**

No existen otros Gastos.

**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 64,81% 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 22 días.

| OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS | MONTO COMPROMETIDO | VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS |
|------------------------------------|--------------------|-------------------------------|
| .                                  |                    |                               |
| .                                  | (M)                | (M)                           |
| Posición Compra                    | 27.119             | 26.542                        |
| Posición Venta                     | -                  | -                             |

**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:

### RENTABILIDAD SERIE -A

| Rentabilidad | Último Mes | Ultimo trimestre |              | Ultimos doce Meses |              | Ultimos tres años |               |
|--------------|------------|------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------------|---------------|
|              |            | Acumulada        | Prom.Mensual | Acumulada          | Prom.Mensual | Acumulada         | Prom. Mensual |
| Real         | -0,192     | -0,457           | -0,153       | -1,973             | -0,166       | -4,492            | -0,128        |
| Nominal      | 0,046      | 0,112            | 0,037        | 0,734              | 0,061        | 3,967             | 0,108         |
| Valor UF     | 21.578,26  | 21.455,55        |              | 20.998,52          |              | 19.822,53         |               |

### RENTABILIDAD SERIE -B

| Rentabilidad | Último Mes | Ultimo trimestre |              | Ultimos doce Meses |              | Ultimos tres años |               |
|--------------|------------|------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------------|---------------|
|              |            | Acumulada        | Prom.Mensual | Acumulada          | Prom.Mensual | Acumulada         | Prom. Mensual |
| Real         | -0,165     | -0,400           | -0,134       | -1,699             | -0,143       | -3,205            | -0,090        |
| Nominal      | 0,073      | 0,169            | 0,056        | 1,015              | 0,084        | 5,368             | 0,145         |
| Valor UF     | 21.578,26  | 21.455,55        |              | 20.998,52          |              | 19.822,53         |               |

### RENTABILIDAD SERIE -I

| Rentabilidad | Último Mes | Ultimo trimestre |              | Ultimos doce Meses |              | Ultimos tres años |               |
|--------------|------------|------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------------|---------------|
|              |            | Acumulada        | Prom.Mensual | Acumulada          | Prom.Mensual | Acumulada         | Prom. Mensual |
| Real         | -0,153     | -0,350           | -0,117       | -1,479             | -0,124       | -2,999            | -0,085        |
| Nominal      | 0,085      | 0,220            | 0,073        | 1,241              | 0,103        | 5,592             | 0,151         |
| 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.