

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.