

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO XTRA CASH

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO

DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CORTO PLAZO CON DURACION MENOR O IGUAL A 90 DIAS NACIONAL - DERIVADOS

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

SERIE DE CUOTAS

A-B-C-D-E-I

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

31 DE MARZO DE 2011

MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

PESOS

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
<b>SECTOR FINANCIERO</b>			
Depositos y/o pagares de bancos e instituciones financieras	43.951.472	87,54%	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
Bonos de bancos e instituciones financieras	549.260	1,09%	
Pagares de empresas	747.581	1,49%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 90,13% del activo del fondo.
<b>BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS</b>			
s/ comercio y distribución	655.126	1,30%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 2,68% del activo del fondo.
<b>OTROS TITULOS DE DEUDA</b>			
s/energía	693.097	1,38%	
s/ comercio y distribución	3.574.521	7,12%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0% del activo del fondo.
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>50.171.057</b>	<b>99,93%</b>	
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
CAJA Y BANCOS	33.862	0,07%	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.
OTROS	0	0,00%	
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>33.862</b>	<b>0,07%</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>50.204.919</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>25.235.772</b>		F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0% del activo del fondo.
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>24.969.147</b>		

#### Remuneración de la sociedad administradora

- a) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 0,79% (iva incluido) del patrimonio para la serie A
- b) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 0,69% del patrimonio para la SERIE B. (iva incluido)
- c) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 0,8925% para la SERIE C (iva incluido)
- d) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 0,69% para la SERIE D (iva incluido)
- e) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 0,75% para la SERIE E (exenta de IVA)
- f) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 0,65% para la SERIE I (iva incluido)
- h) La remuneración devengada a favor de la Adm. de Fondos Mutuos durante el último trimestre fue de un 0,64% del patrimonio para Serie A, un 0,53% para la Serie B, un 0,71% para la Serie C, un 0,51% para la Serie D, un 0,08% para la Serie E, y un 0% para la Serie I

#### Comisiones

Existe cobro de comisión diferida para las series A y B, al rescate de hasta un 2,38 % (iva incluido), que dependerá del tiempo de permanencia en el Fondo.

#### Gasto de operación

Salvo la remuneración anual de la administradora, no se cargará al fondo ningún tipo de gastos.

- 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 7,12% 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 99,93% 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: 56 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 periodo sin ser rescatadas

Rentabilidad SERIE A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,094	0,401	0,134	-0,719	-0,060	-17,629	-0,537
Nominal	0,333	0,976	0,324	2,022	0,167	-10,333	-0,303
VALOR UF	21.578,26		21.455,55		20.998,52		19.822,53

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,096	0,404	0,135	- 0,672	- 0,056	- 16,952	- 0,515
Nominal	0,334	0,978	0,325	2,071	0,171	- 9,596	- 0,280
VALOR UF	21.578,26		21.455,55		20.998,52		19.822,53

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,093	0,399	0,133	-0,764	-0,064	40,013	0,939
Nominal	0,332	0,974	0,324	1,976	0,163	52,414	1,178
VALOR UF	21.578,26		21.455,55		20.998,52		19.822,53

Rentabilidad SERIE D	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,123	0,455	0,151	-0,578	-0,048	-5,826	-0,167
Nominal	0,362	1,029	0,342	2,167	0,179	2,515	0,069
VALOR UF	21.578,26		21.455,55		20.998,52		19.822,53

Rentabilidad SERIE E	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0,123	0,453	0,151	-0,307	-0,026	-5,423	-0,155
Nominal	0,361	1,028	0,341	2,445	0,202	2,954	0,081
VALOR UF	21.578,26		21.455,55		20.998,52		19.822,53

Rentabilidad SERIE I	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,238	-0,569	-0,190	-2,687	-0,227	-8,137	-0,235
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
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.**