

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.  
 SERIE A - B - I  
**31 DE MARZO DEL 2009**  
 PESOS

 NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:  
 Serie de Cuotas  
 FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:  
 MONEDA DE CONTABILIZACION

	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS POR EL ESTADO</b>		
SECTOR FINANCIERO	7.405.617	6,34%
<b>DEP. Y/O PAGARES DE BCO. E INSTL. FINANCIERO</b>		
SECTOR FINANCIERO	103.130.571	88,26%
<b>PAG. DE EMPRES. (EFECTOS DE COMER.)</b>		
SECTOR COMERCIO Y DISTRIBUCION	6.225.153	5,33%
SECTOR ENERGIA	0	0,00%
SECTOR FINANCIERO	0	0,00%
<b>BONO EMPRESA Y SOC. SECURITIZADORAS</b>		
SECTOR FINANCIERO	11.417	0,01%
<b>TOTAL RENTA FIJA NACIONAL Y EXTRANJERO</b>	<b>116.772.758</b>	<b>99,93%</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 6,34 % 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 93,60 % 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.

	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>116.772.758</b>	<b>99,93%</b>
<b>OTROS ACTIVOS:</b>		
CAJA Y BANCOS	60.963	0,05%
OTROS	16.543	0,01%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>77.506</b>	<b>0,07%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>116.850.264</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>4.639.957</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>112.210.307</b>	

 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 Instrumento 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 94,61% del activo del fondo.
- 
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 5,33% del activo del fondo.
- 
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 68 días.

**Remuneración:**

- 1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un máximo de 1% + iva del patrimonio anual para la Serie A .
- 
- 2) La Remuneración Maxima Anual para la Serie B es de un 1% exento de iva.
- 
- 3) La Remuneración Maxima 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 0,24 % para la Serie B fue de un 0,10% y de un 0,08% para la Serie I
- 
- 5) No existe cobro de comisión por Inversión y por Rescate.

**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.

**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 Gasto**

\_No existen otros gastos atribuibles al Fondo.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS :	Montos	Valor de Mercados	
		Comprometidos	de los Contratos
Contratos Forwards de Compra o Venta		(M)	(M)
COMPRAS	1.071.000	1.072.628	

**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	1,069	4,559	1,497	1,156	0,096	1,463	0,040
Nominal	0,522	2,157	0,714	6,959	0,562	18,703	0,477
Valor UF	20.959,770		21.452,570		19.822,530		17.915,660

**SERIE B**

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,106	4,708	1,545	1,377	0,114	-	-
Nominal	0,559	2,303	0,762	7,193	0,580	-	-
Valor UF	20.959,770		21.452,570		19.822,530		17.915,660

**SERIE I**

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,111	4,729	1,552	1,779	0,147	-	-
Nominal	0,564	2,323	0,768	7,618	0,614	-	-
Valor UF	20.959,770		21.452,570		19.822,530		17.915,660

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.