

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL MERCADO MONETARIO

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

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 de Cuotas

SERIE A - B - I

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

30 DE JUNIO DEL 2009

	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS POR EL ESTADO		
SECTOR FINANCIERO	11,346,837	4.33%
DEP. Y/O PAGARES DE BCO. E INSTL. FINANCIERO		
SECTOR FINANCIERO	236,153,129	90.20%
PAG. DE EMPRES. (EFECTOS DE COMER.)		
SECTOR FINANCIERO	13,364,564	5.11%
BONO EMPRESA Y SOC. SECURITIZADORAS		
SECTOR FINANCIERO	106,906	0.04%
TOTAL RENTA FIJA NACIONAL Y EXTRANJERO	260,971,436	99.68%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	260,971,436	99.68%
OTROS ACTIVOS:		
CAJA Y BANCOS	740,321	0.28%
OTROS	90,645	0.04%
TOTAL OTROS ACTIVOS	830,966	0.32%
TOTAL ACTIVO	261,802,402	100.00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	12,288,008	
TOTAL PATRIMONIO	249,514,394	

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 4,33 % 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 93,82% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 1,53% 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 Instrumento 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% + 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 0,09 % para la Serie B fue de un 0,06% y de un 0,03% 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.

Composicion 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 99,64% del activo del fondo.
- B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0,04% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 66 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.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS :	Monto Comprometido	Valor de Mercados de los Contratos
	(M)	(M)
POSICION COMPRA		
POSICION VENTA	24,107,803	24,015,384

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el periodo 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	0.370	0.554	0.184	2.358	0.194	2.123	0.058
Nominal	0.100	0.425	0.142	5.796	0.471	17.773	0.455
Valor UF	20,933.02		20,959.77		20,252.71		18,151.40

SERIE B

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0.383	0.582	0.194	2.600	0.214	-	-
Nominal	0.114	0.453	0.151	6.047	0.490	-	-
Valor UF	20,933.02		20,959.77		20,252.71		18,151.40

SERIE I

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0.388	0.612	0.204	2.910	0.239	-	-
Nominal	0.119	0.484	0.161	6.367	0.516	-	-
Valor UF	20,933.02		20,959.77		20,252.71		18,151.40

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.