

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 DEL 2009

MONEDA DE CONTABILIZACION

DOLARES AMERICANOS

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (M)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS EXT.		
S/ALIMENTOS, BEBIDAS	1.005	0,57%
S/ TECNOLOGIA	1.000	0,57%
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	509	0,29%
S/ ENERGIA	1.350	0,77%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERA	3.864	1,14%
INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES		
PAGARES DE EMPRESAS :		
SECTOR ENERGIA	1.285	0,73%
DEPOSITOS Y PAGARES DE BCOS E INST FINANCIERAS		
S/FINANCIERO	151.381	86,10%
TOTAL INST.DE DEUDA EMISORES NACIONALES	152.666	86,83%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	156.530	89,03%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	19.228	10,94%
OTROS	67	0,04%
TOTAL OTROS ACTIVOS	19.295	10,97%
TOTAL ACTIVO	175.825	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	4.622	
TOTAL PATRIMONIO	171.203	

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 0 % 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 87,97% 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 1,06% del activo del fondo.
- H) 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:

i) 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

j) 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)

i) 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.

2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,37% del patrimonio para la serie A, 0,17 para la serie B y un 0,21% para al Serie I.

Gasto de operación:

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

COMISION:

3) No se cobrará comisión.

Otros Gastos :

4) No existen otros Gastos.

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 dias representan un 89,03% del activo del fondo.

B) los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 dias representan un 0% del activo del fondo.

D) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 52 dias.

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 MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posición Venta	10.831	10.470
Posición Compra	57.161	54.962

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el periodo 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	0,627	2,716	0,897	-3,188	-0,270	-8,044	-0,233
Nominal	0,082	0,356	0,119	2,366	0,195	7,580	0,203
Valor UF	20.959,770	21.452,570		19.822,530		17.915,660	

RENTABILIDAD SERIE -B

Rentabilidad	Último Mes	Ultimo trimestre		Ultimos doce Meses		Ultimos tres años	
		Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,658	2,886	0,953	-2,595	-0,219	-5,552	-0,159
Nominal	0,114	0,523	0,174	2,994	0,246	10,495	0,278
Valor UF	20.959,770	21.452,570		19.822,530		17.915,660	

RENTABILIDAD SERIE -I

Rentabilidad	Último Mes	Ultimo trimestre		Ultimos doce Meses		Ultimos tres años	
		Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,653	2,845	0,939	-2,691	-0,227	-	-
Nominal	0,108	0,482	0,160	2,891	0,238	-	-
Valor UF	20.959,770	19.178,940		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.