

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIALMONEY MARKET  
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.  
A-B-I  
31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
DOLARES AMERICANOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:  
SERIES DE CUOTAS  
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:  
MONEDA DE CONTABILIZACION

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (M)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>BONOS DE EMPRESAS Y SOC. SECURITIZADORAS EXT.</b>		
S/ALIMENTOS, BEBIDAS	1.001	0,47%
S/ TECNOLOGIA	1.001	0,47%
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EXTRANJERA</b>	<b>2.002</b>	<b>0,94%</b>
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>		
<b>BONOS EMITIDOS POR EMPRESAS:</b>		
SECTOR ENERGIA	1.341	0,63%
<b>PAGARES DE EMPRESAS :</b>		
SECTOR FINANCIERO	338	0,16%
SECTOR ENERGIA	1.145	0,54%
<b>DEPOSITOS Y PAGARES DE BCOS E INST FINANCIERAS</b>		
S/ FINANCIERO	102.593	47,98%
<b>TOTAL INST. DE DEUDA EMISORES NACIONALES</b>	<b>105.417</b>	<b>49,30%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>107.419</b>	<b>50,24%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	20.409	9,55%
OTROS	85.978	40,21%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>106.387</b>	<b>49,76%</b>
TOTAL ACTIVO	213.806	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	73.094	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>140.712</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 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 50,08% del activo del fondo.

C) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0,16% 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:**

i) La Remuneración Único Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2% + iva del patrimonio para la Serie A

ii) La Remuneración Máxima 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 )

iii) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 1% + iva del patrimonio para la Serie I.

2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0,34% del patrimonio para la serie A, 0,10 para la serie B y un 0,13% para al Serie I.

**Gasto de operación:**

- a) No se cargará gastos de operación, 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.

**COMISION:**

3) No se cobrará comisión.

**Otros Gastos :**

4) 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 50,24% del activo del fondo.

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

D) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 49 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 MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posición Venta	8.213	8.836
Posición Compra	25.160	28.691

**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	-0,04	-1,40	-0,47	-5,67	-0,48	-9,58	-0,28
Nominal	0,18	0,78	0,28	3,13	0,28	7,82	0,21
Valor UF	21.462,67	20.988,34		19.622,86		17.974,81	

**RENTABILIDAD SERIE -B**

Rentabilidad	Último Mes	Ultimo trimestre		Ultimos doce Meses		Ultimos tres años	
		Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,08	-1,19	-0,40	-5,08	-0,43	-7,06	-0,20
Nominal	0,28	1,00	0,33	3,79	0,31	10,82	0,28
Valor UF	21.462,67	20.988,34		19.622,86		17.974,81	

**RENTABILIDAD SERIE -I**

Rentabilidad	Último Mes	Ultimo trimestre		Ultimos doce Meses		Ultimos tres años	
		Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0,02	-4,89	-1,59	-8,43	-0,42	0,00	0,00
Nominal	0,22	0,96	0,32	3,60	0,32	0,00	0,00
Valor UF	21.462,67	19.178,94		19.622,86		17.974,81	

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.