

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:
NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIES DE CUOTAS
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACION

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL ACCIONES NACIONALES
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION,ESTE ES UN FONDO MUTUO MIXTO,EXTRANJEROS Y DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A-B-C
31 de Marzo de 2008
PESOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES (ACCIONES)	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	78.254	0,70%
S/ FINANCIERO	512.892	4,60%
S/ CONSTRUCCIÓN / INMOBILIARIO	1.060.446	9,56%
S/TRANSPORTE	557.319	5,03%
S/ SALUD	1.341.856	12,10%
S/ ENERGIA	1.564.574	14,11%
S/ COMUNICACIONES	646.980	5,83%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	3.762.770	33,94%
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	225.100	2,03%
S/ MINERÍA	75.243	0,67%
S/SERVICIO	292.324	2,64%
S/INDUSTRIAL	455.737	4,11%
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN	10.573.495	95,36%
SECTOR FINANCIERO Depositos y Pagares de Bcos. E Inst. Financieras.	50.009	0,45%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	10.623.504	95,81%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	36.632	0,33%
OTROS	427.835	3,87%
TOTAL OTROS ACTIVOS	464.467	4,19%
TOTAL ACTIVO	11.087.971	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	182.221	
TOTAL PATRIMONIO	10.905.750	

Remuneración:

1)La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 3.5% + iva del patrimonio para la Serie A.

2)La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo para la Serie B corresponde a un 2,20%.(exento de IVA)

3)La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo para la Serie C corresponde a un 2,80% más iva.

Además de lo anterior, la sociedad cobrará una remuneración determinada "Remuneración Variable", la cual consistirá en un 10 % más iva sobre la variación positiva de dicha cuota.
Dicho cobro se hará efectivo sólo si el valor cuota supera el último valor utilizado.

4)La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 1,0355% del patrimonio para Serie A Y un 0,5472% Serie B y un 0 para la serie C

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo de un 0,5 % anual , conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,035% del patrimonio.
- c) Los gastos Operacionales Trimestrales en los cuales se incurrio fueron M\$ 3,926

Otros Gastos :

_No existen otros Gastos Asocisdos al Fondo.

Comisiones de Colocacion

_Existe Comision Diferida al Rescate por permanencias inferiores a 60 dias para la Serie C del Fondo.
la cual es de un 1. % mas iva Anual. Según lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas:

Rentabilidad SERIE A	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
	-3,51	-11,00	-3,81	-13,60	-1,21	20,35	0,52
Nominal	-3,24	-10,10	-3,49	-6,78	-0,58	38,71	0,91
Valor UF	19.822,53		19.622,66		18.372,97		17.198,78

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual		
Real	-3,35	-10,57	-3,66	-12,03	-1,06	23,78	0,59
Nominal	-3,08	-9,66	-3,33	-5,09	-0,43	42,66	0,99
Valor UF	19.822,53		19.622,66		18.372,97		17.198,78

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.

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 4,23 % 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 13,08% del activo del fondo.
- C) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 46,99 % del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 20,79 % 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 10,72% 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 0,0 % del total del activo del 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 dias representan un 0,451% 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 intrumentos de deuda :es no aplicable (NA).

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 proporcion 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.