

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 Diciembre de 2007
PESOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES (ACCIONES)	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	302	0,00%	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
S/ FINANCIERO	989.630	6,70%	
S/ CONSTRUCCIÓN / INMOBILIARIO	1.378.592	9,36%	B) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 22,91% del activo del fondo.
S/TRANSPORTE	1.223.509	8,30%	
S/ SALUD	1.283.590	8,71%	C) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 47,53 % del activo del fondo.
S/ ENERGIA	2.763.747	18,76%	
S/ COMUNICACIONES	633.533	4,30%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 21,25 % del activo del fondo.
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	4.069.860	27,63%	
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	923.881	6,27%	E) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB,B, O N-4 representan un 3,44% del activo del fondo.
S/ MINERÍA	113.321	0,76%	
S/SERVICIO	328.999	2,23%	F) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0 % del activo del fondo.
S/INDUSTRIAL	355.288	2,41%	
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN	14.064.252	95,47%	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.
SECTOR FINANCIERO			
Depositos y Pagares de Bcos. E Inst. Financieras.	505.522	3,43%	H) los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 3,77 % del activo del fondo.
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	14.569.774	98,90%	
OTROS ACTIVOS			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.
CAJA Y BANCOS	161.184	1,09%	
OTROS	141	0,01%	Composicion de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración
TOTAL OTROS ACTIVOS	161.325	1,10%	
TOTAL ACTIVO	14.732.199	100,00%	A) los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 dias representan un 3,43% del activo del fondo.
TOTAL PASIVO (MENOS)	288.426		
TOTAL PATRIMONIO	14.443.773		B) los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 dias representan un 0,% del activo del fondo.

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 0,011% del patrimonio para Serie A Y un 0,006% Serie B y un 0,005 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 0,001% del patrimonio.
- c) Los gastos Operacionales Trimestrales en los cuales se incurrio fueron M\$ 2

Otros Gastos :

_No existen otros Gastos Asociados 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
	-7.05	-9.22	-3.17	7.91	0.64	42.42	0.99
Nominal	-6.44	-7.12	-2.43	15.48	1.21	61.38	1.34
Valor UF	19.622,66	19.178,94		18.336,38		17.317,05	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual		
Real	-6.89	-8.79	-3.02	9.73	0.78	46.28	1.06
Nominal	-6.28	-6.68	-2.28	17.43	1.35	65.75	1.41
Valor UF	19.622,66	19.178,94		18.336,38		17.317,05	

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	13.25	11.41	3.67	13.62	1.07	21.59	-
Nominal	13.99	13.99	4.46	21.59	1.64	-	-
Valor UF	19.622,66	19.178,94		18.336,38		17.317,05	

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.