

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL AHORRO CAPITAL
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO, LARGO PLAZO, EXTRANJEROS Y DERIVADOS.
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A-B-C-D
31 DE DICIEMBRE DE 2007
PESOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIE DE CUOTAS
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
PAGARES EMPRESAS		
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	912.655	2,21%
TOTAL PAGARE EMPRESAS	912.655	2,21%
BONOS EMPRESAS E INSTITUCIONES SECURITIZADORAS		
S/ COMUNICACIÓN	502.704	1,22%
S/ ENERGIA	211.214	0,51%
S/FINANCIERO	3.977.874	9,64%
S/COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	327.202	0,79%
S/INDUSTRIAL	200.692	0,49%
TOTAL BONOS EMPRESAS	5.219.687	12,65%
FINANCIERO		
DEPÓSITOS A PLAZO BCOS. E INST. FINANCIERAS	19.310.746	46,81%
BONOS DE INST. FINANCIERAS	2.078.155	5,03%
LETRAS HIPOTECARIAS	7.593.504	18,40%
PAGARES EMIT POR EL ESTADO Y BCOS CENTRAL	9.967	0,02%
BONOS EMIT POR EL ESTADO Y BCOS CENTRAL	6.058.442	14,68%
TOTAL FINANCIERO	35.050.814	84,94%
TOTAL INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES	41.183.156	99,80%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	41.183.156	99,82%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	75.722	0,18%
OTROS		0,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS		0,00%
TOTAL ACTIVO	41.258.878	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	77.379	0,19%
TOTAL PATRIMONIO	41.181.499	

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 14,71 % 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 71,42 % del activo del fondo.
- C) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 13,69 % 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.
- 0,19% **Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su duración**

Remuneración:

- i) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,00% + iva del patrimonio para la serie A
- i) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 1 % del patrimonio para la serie B (exento de IVA)
- i) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 1 % + iva del patrimonio para la serie C.
- i) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 1.008% + iva del patrimonio para la serie D
- 2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,004% del patrimonio para la Serie A, un 0,003% para la Serie B, de un 0,0025% para la Serie C y de un 0% para la Serie D.

COMISION:

- 3) Para la Serie C y D se cobrara una comision de colocacion diferida al rescate, esta comision será de un 1% mas iva y ésta Dependerá de la permanencia en el Fondo.

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 ultimo trimestre alcanzaron a un 0% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron \$ 0 .

Otros Gastos :

- 3) No existe cobro de comisión por Inversión y por Rescate.

RENTABILIDAD DEL FONDO

CAPITAL

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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0.10	-0.42	-0.14	-0.82	-0.07	-0.39	-0.01
Nominal	0.56	1.88	0.62	6.14	0.50	12.87	0.34
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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0.08	-0.26	-0.09	-0.40	-0.03	1.35	0.04
Nominal	0.58	2.04	0.68	6.59	0.53	14.84	0.39
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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0.06	-0.24	-0.08	-0.22	-0.02	-	-
Nominal	0.60	2.07	0.69	6.78	0.55	-	-
VALOR UF	19.622,66	19.178,94		18.336,38		17.317,05	

Rentabilidad SERIE D	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0.01	-0.01	0.00	0.70	0.06	-	-
Nominal	0.66	2.30	0.76	7.76	0.63	-	-
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.