

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 ALTO RENDIMIENTO
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION,ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE INVERSION EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO, LARGO PLAZO, EXTRANJERO Y DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A-B-C
31 DE MARZO DEL 2007
DOLARES AMERICANO

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (M)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
BONOS DE EMPRESAS		
SECTOR OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	267	5,52%
SECTOR COMUNICACIONES	577	11,92%
SECTOR CONSTRUCCION INMOBILIARIO	258	5,33%
SECTOR ENERGIA	476	9,83%
SECTOR INDUSTRIAL	512	10,58%
SECTOR TRANSPORTE	209	4,32%
SECTOR MINERIA	234	4,83%
SECTOR SERVICIOS	216	4,46%
SECTOR FINANCIERO	1169	24,15%
INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS:		
SECTOR FINANCIERO :		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	100	2,07%
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCO CENTRALES		0,00%
TOTAL INTR.DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS	4.018	83,02%
INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES		
SECTOR ALIMENTOS,BEBIDAS		0,00%
SECTOR AGROPECUARIO FORESTAL	80	1,65%
SECTOR ENERGIA		0,00%
TOTAL BONOS DE EMPRESAS	80	1,65%
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	341	7,05%
LETRAS DE CREDITO DE BCOS E INST.FINANCIERAS	111	2,29%
BONOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCO CENTRALES		0,00%
TOTAL INST.DE DEUDA SECTOR FINANCIEROS	452	2,29%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	4.550	94,01%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	287	5,93%
OTROS	3	0,06%
TOTAL OTROS ACTIVOS	290	5,99%
TOTAL ACTIVO	4.840	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	2	
TOTAL PATRIMONIO	4.838	

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 0,000 % 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 9,81 % del activo del fondo.
C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0,21 % del activo del fondo.
D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 7,43 % 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 60,02 % del activo del fondo.
F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0,0% 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 16,54 % 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.

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 días representan un 0% del activo del fondo.
B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 94,01 % del activo del fondo.
D) La duración de la cartera de los intrumentos de deuda del fondo es de 1717 dtas.

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.

Remuneración:
1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 1,8% + iva del patrimonio para la Serie A

1.1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 1,0% + iva del patrimonio para la Serie B

1.2) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 1,0% + iva del patrimonio para la Serie C

2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,54% del patrimonio para la Serie A,un 0,25 para la Serie B y un 0 % para Serie C.

Gasto de operación
a) No se cargarán gastos de operación al 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 incurrio fueron \$ 0 .

Otros Gastos :

3)- No existe otros Gastos.

Comisiones
Existe cobro de comisión de colocacion diferida al rescate por permanencia inferior o igual a 60 dias, por 1,19% (IVA incluido) para la Serie C

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posición Compra	3	1

RENTABILIDAD DEL FONDO
Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas:
SERIA -A

Rentabilidad	Último Mes	Ultimo trimestre		Ultimos doce Meses		Ultimos tres años	
		Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0.80	1.82	0.60	4.14	0.34	-	-
Nominal	0.76	2.02	0.67	6.80	0.55	-	-
Valor UF	18.372.97	18.336.38		17.915.66		16.820.82	

SERIA -B

Rentabilidad	Último Mes	Ultimo trimestre		Ultimos doce Meses		Ultimos tres años	
		Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	0.84	1.93	0.64	5.08	0.41	-	-
Nominal	0.80	2.13	0.71	7.76	0.62	-	-
Valor UF	18.372.97	18.336.38		17.915.66		16.820.82	

SERÍA -C

Rentabilidad	Último Mes	Ultimo trimestre		Ultimos doce Meses		Ultimos tres años	
		Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
Valor UF	18.372.97	18.336.38		17.915.66		16.820.82	

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.