

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

30 DE JUNIO DEL 2007

DOLARES AMERICANO

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (M)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
BONOS DE EMPRESAS : SECTOR OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS SECTOR COMUNICACIONES SECTOR CONSTRUCCION INMOBILIARIO SECTOR ALIMENTO, BEBIDAS SECTOR INDUSTRIAL SECTOR TRANSPORTE SECTOR MINERIA SECTOR SERVICIOS SECTOR FINANCIERO BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	409 894 260 444 320 206 225 214 1759 100	5,41% 11,83% 3,44% 5,88% 4,24% 2,73% 2,98% 2,83% 23,29% 1,32%	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
TOTAL INTR.DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS	4.831	63,95%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 3,76 % del activo del fondo.
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS CUOTAS DE FONDOS SECTOR FINANCIERO	1.021	13,52%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0,00 % del activo del fondo.
TOTAL INTR.DE CAPITALIZACION	1.021	13,52%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0,08 % del activo del fondo.
INST.DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES BONOS DE EMPRESAS : SECTOR AGROPECUARIO Y FORESTAL SECTOR ALIMENTO, BEBIDAS SECTOR ENERGIA	184 207 132	2,44% 2,74% 1,75%	E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB,B, O N-4 representan un 48,19, % del activo del fondo.
TOTAL BONOS DE EMPRESAS	523	6,93%	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.
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	6.375	84,39%	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.
OTROS ACTIVOS CAJA Y BANCOS OTROS	1.173 7	15,53% 0,09%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 28,81 % del activo del fondo.
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.180	15,62%	I) Los Instrumento de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta a las anteriores), representan un 3,56 % del total del activo del fondo.
TOTAL ACTIVO	7.554	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	3		
TOTAL PATRIMONIO	7.551		

- Remuneración:**
- 1) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es hasta un 2,38% (iva incluido), del patrimonio para la Serie A
- 1.1) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es hasta un 3,0% (iva incluido), del patrimonio para la Serie B
- 1.2) Ademasa se cobrara una remuneracion variable, la cual se devengara diariamente y correspondera a un 11,9% (iva incluido) del monto que represente la variacion positiva del valor cuota de la seriarespectiva calculado para estos efectos
- 2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,81% del patrimonio para la Serie A,un 1,05 para la Serie B.

- Gasto de operación**
- a) Se cargarán gastos de operación de un 0.3 % del patrimonio, 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 90 dias, por 2,38% (IVA incluido) para la Serie A

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS	MONTO COMPROMETIDO	VALOR DE MERCADO DE CONTRATOS
	(M)	(M)
Posición Compra	100	100
Posición Venta	100	100

RENTABILIDAD DEL FONDO

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

SERIE -A

Rentabilidad	Último Mes	Ultimo trimestre		Ultimos doce Meses		Ultimos tres años	
		Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-1,15	0,58	0,19	6,75	0,55	-	-
Nominal	-0,56	1,96	0,65	9,53	0,76	-	-
Valor UF	18.624,17	18.372,97		18.151,40		17.014,95	

SERIE -B

Rentabilidad	Último Mes	Ultimo trimestre		Ultimos doce Meses		Ultimos tres años	
		Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-1,28	0,35	0,12	7,04	0,57	-	-
Nominal	-0,70	1,72	0,57	9,83	0,78	-	-
Valor UF	18.624,17	18.372,97		18.151,40		17.014,95	

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.