LarrainVial
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:	FONDO MUTUO LARRAIN VIAL ALTO RENDIMIENTO
TIPO DE FONDO MUTUO:	DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION,ESTE ES UN FONDO MUTUO DE LIBRE INVERSION
NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:	LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
SERIES DE CUOTAS	A-B
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:	30 DE SEPTIEMBRE DEL 2007
MONEDA DE CONTABILIZACION	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	402	3,68%
SECTOR COMUNICACIONES	1092	10,00%
SECTOR CONSTRUCCION INMOBILIARIO	245	2,24%
SECTOR ALIMENTO, BEBIDAS	441	4,04%
SECTOR ENERGIA	392	3,59%
SECTOR INDUSTRIAL	540	4,94%
SECTOR MINERIA	235	2,15%
SECTOR SERVICIOS	214	1,96%
SECTOR FINANCIERO	2962	27,11%
SECTOR TRASPORTES	203	1,86%
TOTAL INTR.DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS	**6.726**	**61,57%**
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES NACIONALES:		
SECTOR CONSTRUCCION INMOBILIARIO	215	1,97%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES	**215**	**1,97%**
INST.DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES		
BONOS DE EMPRESAS :		
SECTOR AGROPECUARIO Y FORESTAL	187	1,71%
SECTOR ALIMENTO, BEBIDAS	202	1,85%
SECTOR ENERGIA	233	2,13%
SECTOR FINANCIERO	97	0,89%
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INST. FINANCIERAS	797	7,30%
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	386	3,53%
BONOS EMITIDOS POE ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	422	3,86%
TOTAL BONOS DE EMPRESAS	**2.324**	**21,27%**
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	**9.265**	**84,81%**
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	1.658	15,18%
OTROS	2	0,02%
TOTAL OTROS ACTIVOS	**1.660**	**15,19%**
TOTAL ACTIVO	**10.925**	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	68	
TOTAL PATRIMONIO	**10.857**	

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 3,860 % 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 9,93 % del activo del fondo.

C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 4,43 % del activo del fondo.

D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 1,97 % 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 64,62, % 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 3,86 % del activo del fondo.

I) Los Instrumento de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta a las anteriores), representan un 0,00 % 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 7,30% del activo del fondo.

B) Los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 dias representan un 75.53 % del activo del fondo.

C) La Duracion de la Cartera de los instrumentos 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.

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 2,52% del patrimonio para la Serie B (Exento de Iva)

1.2) Ademas 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 0,36% del patrimonio para la Serie A,un 0,65 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	1.365	1.350
Posición Venta	500	499

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	1,50	-1,77	-0,59	2,79	0,23	-	-
Nominal	2,61	1,15	0,38	7,14	0,58	-	-
Valor UF	19.178,94	18.624,17		18.401,15			17.190,78

SERIE -B

Rentabilidad	Último Mes	Ultimo trimestre		Ultimos doce Meses		Ultimos tres años	
		Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	1,45	-1,99	0,67	2,55	0,21		
Nominal	2,56	0,93	0,31	6,89	0,56		
Valor UF	19.178,94	18.624,17		18.401,15			17.190,78

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.