

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 ASIA

DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION,ESTE ES UN FONDO MUTUO DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO Y DERIVADOS

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.

A-B-C

31 de DICIEMBRE de 2007.

DOLARES AMERICANO

	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION Y ADR EXTRANJEROS		
S/ TECNOLOGIA	3.814	15,48%
S/ FINANCIERO	15.312	62,16%
S/ OTROS PRODUCTO Y SERVICIOS	4.281	17,38%
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA	23.407	95,02%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	23.407	95,02%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	1.073	4,36%
OTROS	153	0,62%
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.226	4,98%
TOTAL ACTIVO	24.633	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	30	
TOTAL PATRIMONIO	24.603	

- 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 0.0 % del activo del fondo
- B) Los instrumentos de cartera que cuenten con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 0,0 % del activo del fondo
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0,0 % del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0,0 % 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 0,00 % 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 95,02 % del activo del fondo.

Remuneración:

- 1) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de Hasta un 4,76% anual (iva incluido) del patrimonio para la serie A.
- 2) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 2,2% del patrimonio para la serie B. (Exento de Iva)
- 3) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 3,332% (iva incluido) del patrimonio para la serie C.
- 4) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0,0068% del patrimonio para la serie A , un 0,0027% para la serie B y un 0,0033 % para la serie C.

Gasto de operación:

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo de un 0.3 % , conforme a lo establecido en el reglamento interno. Si eventualmente se debe pagar impuesto por las ganancias obtenidas en inversiones, estas seran a cargo del fondo.
- 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 :

Comisiones:

Comision de colocacion diferida al rescate por una permanencia de los aportes igual o inferior a 60 dias para la Serie C.Esta sera de un 1,19% + IVA

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el periodo 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
Real	-2.34	-2.64	-0.89	18.90	1.45	0.00	0.00
Nominal	-1.70	-0.39	-0.13	27.24	2.03	0.00	0.00
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	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-2.19	-2.25	-0.76	21.53	1.64	0.00	0.00
Nominal	-1.55	0.02	0.01	30.06	2.21	0.00	0.00
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	-2.22	-2.30	-0.77	20.57	1.57	0.00	0.00
Nominal	-1.58	-0.04	-0.02	29.03	2.15	0.00	0.00
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.