

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. BRASIL RETORNO TOTAL.  
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION,ESTE ES UN FONDO MUTUO  
DIRIGIDO A INVERSIONISTAS CALIFICADOS EXTRANJERO - DERIVADOS  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.  
A-B-C  
31 de Marzo de 2007  
DOLARES AMERICANO

|                                                            | VALOR DE LA<br>INVERSION (M\$) | % DEL ACTIVO<br>DEL FONDO |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION Y<br>ADR EXTRANJEROS |                                |                           |
| S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS                                     | 274                            | 3,60%                     |
| S/ FINANCIERO                                              | 2.642                          | 34,68%                    |
| S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL                                 | 110                            | 1,44%                     |
| S/ TRANSPORTES                                             | 407                            | 5,34%                     |
| S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION                                 | 107                            | 1,40%                     |
| S/ INDUSTRIAL                                              | 637                            | 8,36%                     |
| S/ MINERIA                                                 | 777                            | 10,20%                    |
| S/ ENERGIA                                                 | 1.360                          | 17,85%                    |
| S/ COMUNICACIONES                                          | 325                            | 4,27%                     |
| TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA                 | 6.639                          | 87,15%                    |
|                                                            |                                |                           |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES                               | 6.639                          | 87,15%                    |
| OTROS ACTIVOS                                              |                                |                           |
| CAJA Y BANCOS                                              | 977                            | 12,82%                    |
| OTROS                                                      | 2                              | 0,03%                     |
| TOTAL OTROS ACTIVOS                                        | 979                            | 12,85%                    |
| TOTAL ACTIVO                                               | 7.618                          | 100,00%                   |
| TOTAL PASIVO (MENOS)                                       | 23                             |                           |
| TOTAL PATRIMONIO                                           | 7.595                          |                           |

**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 % del activo del fondo

B) Los instrumentos de cartera que cuenten con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 0,00 % 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 87,15 % 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 días representan un 0,00% del activo del fondo.

B) Los Instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0 % del activo del fondo.

D) La duración de la cartera de los intrumentos 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 de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 4,76% ( iva incluido) del patrimonio para la serie A es anual.
- 2)La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 2,62% ( iva incluido) del patrimonio para la serie B es anual.
- 3)La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 2,98% ( iva incluido) del patrimonio para la serie C es anual.
- 4)La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 2% del patrimonio para la SERIE A , un 1% para la SERIE B y un 0 % para la SERIE C.
- 5) Los aportes efectuados en el fondo representativos de la serie C

**Gasto de operación:**

- a) No se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo , 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 días  
Esta sera de un 1,19% ( IVA incluida)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

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

| Rentabilidad<br>SERIE A | Último Mes | Último Trimestre |               | Últimos Doce Meses |               | Últimos Tres Años |               |
|-------------------------|------------|------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                         |            | Acumulada        | Prom. Mensual | Acumulada          | Prom. Mensual | Acumulada         | Prom. Mensual |
| Real                    | 7.15       | 5.82             | 1.90          | 10.61              | 0.84          | -                 | -             |
| Nominal                 | 7.11       | 6.02             | 1.97          | 13.43              | 1.06          | -                 | -             |
| Valor UF                | 18.372.97  |                  | 18.336.38     |                    | 17.717,56     |                   | -             |

| Rentabilidad<br>SERIE B | Último Mes | Último Trimestre |               | Últimos Doce Meses |               | Últimos Tres Años |               |
|-------------------------|------------|------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                         |            | Acumulada        | Prom. Mensual | Acumulada          | Prom. Mensual | Acumulada         | Prom. Mensual |
| Real                    | 7.21       | 5.83             | 1.91          | 11.62              | 0.92          | -                 | -             |
| Nominal                 | 7.16       | 6.04             | 1.97          | 14.47              | 1.13          | -                 | -             |
| Valor UF                | 18.372.97  |                  | 18.336.38     |                    | 17.717,56     |                   | -             |

| Rentabilidad<br>SERIE C | Último Mes | Último Trimestre |               | Últimos Doce Meses |               | Últimos Tres Años |               |
|-------------------------|------------|------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                         |            | Acumulada        | Prom. Mensual | Acumulada          | Prom. Mensual | Acumulada         | Prom. Mensual |
| Real                    | 7.30       | 1.41             | 0.47          | 6.96               | 0.56          | -                 | -             |
| Nominal                 | 7.26       | 6.40             | 2.09          | 9.69               | 0.77          | -                 | -             |
| Valor UF                | 18.372.97  |                  | 18.336.38     |                    | 17.717,56     |                   | -             |

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.