

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 DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO - DERIVADOS

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.

A-B-C

31 DE MARZO DE 2008

DOLARES AMERICANO

	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	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
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ACCIONES Y ADR EXTRANJEROS			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
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	1.087	1,48%	
S/ FINANCIERO	27.566	37,63%	
S/ TRANSPORTES	2.211	3,02%	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.
S/ SERVICIO	4.635	6,33%	
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION	1.131	1,54%	
S/ INDUSTRIAL	10.370	14,16%	
S/ MINERIA	8.287	11,31%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0,0 % del activo del fondo.
S/ ENERGIA	9.952	13,59%	
S/ COMUNICACIONES	1.652	2,26%	
S/ CONSTRUCCION E INMOBILIARIO	761	1,04%	
S/ SALUD		0,00%	E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B, O N-4 representan un 0,0 % del activo del fondo.
S/ AGROPECUARIO FORESTAL	2.209	3,02%	
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA	69.861	91,32%	
			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	69.861	95,37%	
OTROS ACTIVOS			G) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E, O N-5 representan un 0.0 % del activo del fondo,
CAJA Y BANCOS	3.237	4,42%	
OTROS	154	0,21%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	3.391	4,63%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 95,37% del activo del fondo.
TOTAL ACTIVO	73.252	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	632		
TOTAL PATRIMONIO	72.620		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.

Remuneración:

1)La Remuneración Máxima Anual 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 Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 2,20% del patrimonio para la serie B es anual.(Exento de Iva)

3)La Remuneración Máxima Anual 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.

1.2)Ademas se cobrara una remuneracion variable, la cual se devengara diariamente y correspondera a un 17,85% (iva incluido) del monto que represente la variacion positiva del valor cuota de la serierespectiva calculado para estos efectos para la serie A y C.

4) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 1,18% del patrimonio para la SERIE A , un 0,37% para la SERIE B y un 0,25 % para la SERIE C.

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 0,% del activo del fondo.

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

D) La duración de la cartera de los intrumentos de deuda :es no aplicable (NA).

Gasto de operación:

a) Se cargarán gastos de operación de un 0.3 % del patrimonio 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 0,01 % del patrimonio.

c) Los gastos en los cuales se incurrio fueron M\$ 10.

Otros Gastos :

Comisiones:

Comision de colocacion diferida al rescate por una permanencia de los aportes igual o inferior a 60 dias

Esta sera de un 1,19% (IVA incluida) y ésta será para la Serie A Y C.

RENTABILIDAD DEL FONDO							
Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período 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	-9.39	-8.28	-2.84	18.29	-	-
	Nominal	-9.13	-7.35	-2.51	27.62	-	-
	Valor UF	19.822.53	19.622.66		18.372.97		17.198.78
Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
	Real	-9.15	-7.54	-2.58	30.67	-	-
	Nominal	-8.90	-6.60	-2.25	40.98	-	-
	Valor UF	19.822.53	19.622.66		18.372.97		17.198.78
Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
	Real	-9.08	-7.44	-2.54	22.30	-	-
	Nominal	-8.82	-6.49	-2.21	31.95	-	-
	Valor UF	19.822.53	19.622.66		18.372.97		17.198.78

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.