

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

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
30 de Junio de 2007
DOLARES AMERICANO

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIES DE CUOTAS
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACION

	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION Y ADR EXTRANJEROS		
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	2.551	4,80%
S/ FINANCIERO	26.997	50,77%
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	814	1,53%
S/ TRANSPORTES	1.799	3,38%
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	1.569	2,95%
S/ SERVICIO	225	0,42%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION	360	0,68%
S/ INDUSTRIAL	4.948	9,30%
S/ MINERIA	3.533	6,64%
S/ ENERGIA	6.754	12,70%
S/ COMUNICACIONES	2.480	4,66%
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA	52.030	97,84%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	52.030	97,84%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	1.124	2,11%
OTROS	24	0,05%
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.148	2,16%
TOTAL ACTIVO	53.178	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	125	
TOTAL PATRIMONIO	53.053	

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 97,84 % 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.

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 2,62% (iva incluido) del patrimonio para la serie B es anual.

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 4.4% del patrimonio para la SERIE A , un 0.5% para la SERIE B y un 3.6 % para la SERIE C.

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 % del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrio fueron \$ 0 .

Otros Gastos :

Comisiones:

Comisión 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 C.

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	2.09	16.14	5.11	-	-	-	-
Nominal	2.70	17.729,00	5.59	-	-	-	-
Valor UF	18.624,17		18.372,97		18.151,40		-

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	3.10	20.83	6.51	-	-	-	-
Nominal	3.71	22.49	7.00	-	-	-	-
Valor UF	18.624,17		18.372,97		18.151,40		-

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	2.84	17.02	5.38	-	-	-	-
Nominal	2.99	18.62	5.86	-	-	-	-
Valor UF	18.624,17		18.372,97		18.151,40		-

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.