

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
30 de Septiembre de 2007
DOLARES AMERICANO

	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION Y ADR EXTRANJEROS S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS S/ FINANCIERO S/ TRANSPORTES S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS S/ SERVICIO S/ COMERCIO Y DISTRIBUCION S/ INDUSTRIAL S/ MINERIA S/ ENERGIA S/ COMUNICACIONES	871 30.928 2.675 1.695 440 214 7.800 6.859 9.658 4.288	1,25% 44,26% 3,83% 2,43% 0,63% 0,31% 11,16% 9,82% 13,82% 6,14%
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA	65.428	93,64%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	65.428	93,64%
OTROS ACTIVOS CAJA Y BANCOS OTROS	4.435 9	6,35% 0,01%
TOTAL OTROS ACTIVOS	4.444	6,36%
TOTAL ACTIVO	69.872	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	862	
TOTAL PATRIMONIO	69.010	

- 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 93,639 % 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 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 seriearespectiva 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 días
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 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	15,72	8,87	2,87	-	-	-	-
Nominal	16,98	12,11	3,88	-	-	-	-
Valor UF	19.178,94	18.624,17		18.401,15		17.190,79	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	16,56	11,80	3,79	-	-	-	-
Nominal	17,82	15,13	4,81	-	-	-	-
Valor UF	19.178,94	18.624,17		18.401,15		-	

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	15,94	9,76	3,15	-	-	-	-
Nominal	17,21	13,03	4,17	-	-	-	-
Valor UF	19.178,94	18.624,17		18.401,15		-	

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.