

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 ENFOQUE
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO DIRIGIDO A
INVERSIONISTAS CALIFICADOS NACIONAL - DERIVADOS.
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
A-B
31 de Marzo de 2008
PESOS

	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 0,00 % del activo del fondo
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES:			B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificacion de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 17,075% del activo del fondo.
S/ FINANCIERO	3.141.464	19,31%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 46,524% del activo del fondo.
S/ CONTRUCCION/INMOBILIARIO	2.231.144	13,71%	
S/ SALUD	381.577	2,35%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 16,761 % del activo del fondo.
S/ ENERGIA	2.173.013	13,36%	
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	3.987.426	24,51%	E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB,B, O N-4 representan un 9,480 % del activo del fondo.
S/ MINERÍA	172.593	1,06%	
S/ INDUSTRIAL	270.171	1,66%	F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0 % del activo del fondo.
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	98.802	0,61%	
S/ SERVICIO	129.487	0,80%	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,
S/ TRANSPORTES	1.175.572	7,23%	
S/ COMUNICACIONES	452.696	2,78%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 3,461 % del activo del fondo.
S/ ALIMENTO, BEBIDAS	556.455	3,42%	
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA	14.770.400	90,78%	I) Los Instrumento de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta a las anteriores), representan un 0 % del total del activo del fondo.
INSTRUMENTOS DE DEUDAS DE EMISORES NACIONALES:			
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINAC	410.601	2,52%	Composicion de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo a Vencimiento y su duración
TOTAL RENTA FIJA NACIONAL Y EXTRANJERA	410.601	2,52%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	15.181.001	93,30%	A) Los Instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 dias representan un 2,52 % del activo del fondo.
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	95.042	0,58%	B) Los Instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 dias representan un 0 % del activo del fondo.
OTROS	994.559	6,11%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.089.601	6,70%	D) La duración de la cartera de los intrumentos de deuda: es no aplicable (NA).
TOTAL ACTIVO	16.270.602	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	4.968.086		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.
TOTAL PATRIMONIO	11.302.516		

Remuneración:

1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2% + iva del patrimonio para la serie A.

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

2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0,5917% del patrimonio para la serie A y de un 0,4972 % del patrimonio para la serie B.

Gasto de operación

a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,5% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.

b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,064% del patrimonio.

c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 7,226

Otros Gastos :

Comisiones:

Comisión de colocación diferida al rescate por una permanencia de los aportes igual o inferior a 60 días esta será de un 1% + IVA

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	-4,98	-11,10	-3,85	-10,53	-0,92	-	-
Nominal	-4,71	-10,20	-3,52	-3,47	-0,29	-	-
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	-4,95	-11,02	-3,82	-	-	-	-
Nominal	-4,68	-10,11	-3,49	-	-	-	-
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.