

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

30 de Septiembre de 2007

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 0,20 % del activo del fondo
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES:			B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificacion de riesgo de categoria AAA, AA, O N-1 representan un 16,67% del activo del fondo.
S/ FINANCIERO	1.560.076	7,60%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoria A, O N-2 representan un 48,08 % del activo del fondo.
S/CONTRUCCION/INMOBILIARIO	3.182.359	15,51%	D) Los instrumentos de categoria BBB, O N-3 representan un 25,16 % del activo del fondo.
S/ SALUD	287.073	1,40%	E) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoria BB,B, O N-4 representan un 2,63 % del activo del fondo.
S/ ENERGIA	6.009.975	29,29%	
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	3.777.096	18,41%	
S/ MINERÍA	195.063	0,95%	
S/ INDUSTRIAL	737.613	3,59%	
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	561.915	2,74%	
S/ SERVICIO	110.859	0,54%	
S/ TRANSPORTES	1.482.117	7,22%	
S/ COMUNICACIONES	1.102.402	5,37%	
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA	19.006.548	92,62%	
INSTRUMENTOS DE DEUDAS DE EMISORES NACIONALES:			F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoria C, O D, representan un 0 % del activo del fondo.
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINAC	100.878	0,49%	G) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoria E, O N-5 representan un 0 % del activo del fondo,
PAGARE EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	39.921	0,19%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 0,59 % del activo del fondo.
TOTAL RENTA FIJA NACIONAL Y EXTRANJERA	140.799	0,69%	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	19.147.347	93,31%	
OTROS ACTIVOS			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.
CAJA Y BANCOS	34.002	0,17%	
OTROS	1.339.069	6,53%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.373.071	6,69%	Composicion de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo a Vencimiento y su duración
TOTAL ACTIVO	20.520.418	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	4.169.634		
TOTAL PATRIMONIO	16.350.784		A) Los Instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 dias representan un 0,69 % del activo del fondo.

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 0,59% del patrimonio.

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 0,017% del patrimonio.
c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 10.637

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 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	-1,49	-7,58	-2,59	47,89	3,31	-	-
Nominal	-0,42	-4,83	-1,64	54,14	3,67	-	-
Valor UF	19.178,94	18.624,17		18.401,15		17.190,78	

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-1,46	-7,49	-2,56			-	-
Nominal	-0,39	-4,74	-1,61			-	-
Valor UF	19.178,94	18.624,17		18.401,15		17.190,78	

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.