

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIE CUOTAS
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACIÓN

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL LATINOAMERICANO
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO MIXTO, EXTRANJERO Y DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A-B-C
31 de Marzo del 2008
DOLARES AMERICANOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS (ADR)	VALOR DE LA INVERSIÓN (MU\$S)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:		
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	929	1,27%
S/ COMUNICACIONES	5.475	7,47%
S/ ENERGÍA	8.908	12,15%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	3.404	4,64%
S/ CONSTRUCCIÓN / INMOBILIARIO	2.260	3,08%
S/ MINERIA	9.225	12,59%
S/ FINANCIERO	23.375	31,90%
S/ TRANSPORTE	1.882	2,57%
S/ INDUSTRIAL	7.419	10,12%
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	1.488	2,03%
S/SERVICIOS	3.431	4,68%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES.EXTRANJEROS	67.796	92,50%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES NACIONALES:		
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	609	0,83%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	1.067	1,46%
S/ CONSTRUCCIÓN / INMOBILIARIO	358	0,49%
S/ ENERGÍA	370	0,50%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES	2.404	3,28%
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA	70.200	95,78%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	70.200	95,78%
OTROS ACTIVOS:		
CAJA Y BANCOS	2.896	1,08%
OTROS	197	0,27%
TOTAL OTROS ACTIVOS	3.093	1,35%
TOTAL ACTIVO	73.293	97,13%
TOTAL PASIVO (MENOS)	458	
TOTAL PATRIMONIO	72.835	

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 la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 0% 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 % del activo del fondo.

D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 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 % 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 95,78 % del activo del fondo.

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.

Composición 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 % del activo del fondo.

B) los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del fondo.

C) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es no aplicable (NA)

- Remuneración:**
- 1) La remuneración de la Sociedad Administradora será igual a la suma de:
- a) Un 4,76 % anual (IVA incluido) aplicado sobre el porcentaje del Fondo que represente la proporción de las inversiones del Fondo en instrumentos de Renta Variable, de emisores nacionales o extranjeros;
 - b) Un 1,9 % (IVA incluido) anual aplicado sobre el porcentaje del Fondo que represente la proporción de las inversiones del Fondo en instrumentos de Renta Fija emitidos por emisores nacionales y extranjeros.
- Todo lo anterior para la Serie A.
- c) Además de la remuneración fija mensual, la administradora cobrara para la serie A una remuneración variable por administración y corresponderá a un 11,9 % (IVA incluido) calculado según lo señalado en el reglamento interno del fondo.
- 2) hasta un 2,2% anual aplicado sobre el Patrimonio del Fondo para la Serie B Exento de Iva.
- 3) hasta un 2,98% anual, (IVA incluido) aplicado sobre el Patrimonio del Fondo para la Serie C
- 4)La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 1,1837 % del patrimonio para la SERIE A, un 0,3730% SERIE B y un 0,2486 % para la SERIE C.

- Gasto de operación**
- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,7% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,055% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron 49 US M .

Otros Gastos

Comisiones

Existe cobro de comisión de colocacion diferida al rescate por permanencia inferior o igual a 60 días, por 1,19% (IVA incluido) 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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-7.14	-6.06	-2.06	13.41	1.05	97.48	1.91
Nominal	-6.88	-5.11	-1.73	22.35	1.70	127.61	2.31
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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-6.88	-5.29	-1.79	21.96	1.67	122.74	2.25
Nominal	-6.62	-4.32	-1.45	31.59	2.31	156.73	2.65
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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-6.83	-5.16	-1.75	22.26	1.69	-	-
Nominal	-6.56	-4.19	-1.42	31.91	2.33	-	-
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 garantizan que ellas se repitan en el futuro
Los valores culotas de los fondos mutuos son variables