

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 Diciembre del 2007

DOLARES AMERICANOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS (ADR)	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:		
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	498	0,56%
S/ COMUNICACIONES	8.459	9,47%
S/ ENERGÍA	11.376	12,73%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	3.059	3,42%
S/ CONSTRUCCIÓN / INMOBILIARIO	3.662	4,10%
S/ MINERIA	9.879	11,06%
S/ FINANCIERO	28.834	32,29%
S/ TRANSPORTE	2.746	3,07%
S/ INDUSTRIAL	14.005	15,68%
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	690	0,77%
S/SERVICIOS	858	0,96%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS	84.066	94,11%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES NACIONALES:		
S/AGROPECUARIO Y FORESTAL	647	0,72%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	1.067	1,19%
S/ COMUNICACIONES	266	0,30%
S/ CONSTRUCCIÓN / INMOBILIARIO	705	0,79%
S/ ENERGÍA	1.096	1,23%
S/SALUD	257	0,29%
		0,00%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES	4.038	4,52%
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA	88.104	98,63%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	88.104	98,63%
OTROS ACTIVOS:		
CAJA Y BANCOS	973	1,08%
OTROS	258	0,29%
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.231	1,37%
TOTAL ACTIVO	89.335	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	142	
TOTAL PATRIMONIO	89.193	

Remuneración:

1) La remuneración de la Sociedad Administradora será igual a la suma de:

- 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;
- 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 cobrará 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 2,34 % del patrimonio para la SERIE A, un 0,38% SERIE B y un 0,25 % 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 colocación 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 periodo 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	-0.79	0.49	0.16	24.00	1.81	110.37	2.09
Nominal	-0.14	2.82	0.93	32.70	2.39	138.37	2.44
Valor UF			19.178.94		18.336.38		17.317.05

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0.52	2.47	0.82	34.09	2.47	136.45	2.42
Nominal	0.14	4.84	1.59	43.50	3.06	167.94	2.78
Valor UF	19.622.66		19.178.94		18.336.38		17.317.05

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0.44	2.61	0.86	35.06	2.94	-	-
Nominal	0.22	4.98	1.63	44.54	3.12	-	-
Valor UF	19.622.66		19.178.94		18.336.38		17.317.05

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantizan que ellas se repitan en el futuro

Los valores cotizados de los fondos mutuos son variables

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 1,43% del activo del fondo.

C) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo

de categoría A, O N-2 representan un 2,30 % del activo del fondo.

D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0,80 % 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 94,11 % 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)

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 proporción 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.