

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL MANDARIN
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
LIBRE INVERSION, EXTRANJERO Y DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A - B
30 de DICIEMBRE del 2007
DOLARES AMERICANOS

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

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS (ADR)	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:		
S/ FINANCIERO	23.606	93,91%
S/OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	603	2,40%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES.EXTRANJEROS	24.209	96,31%
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA	24.209	96,31%
INSTR. DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES:		
DEP. Y/O PAGARES DE BANCOS E INST. FINANCIERAS		
TOTAL RENTA FIJA NACIONAL Y EXTRANJERA	-	0,00%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	24.209	96,31%
OTROS ACTIVOS:		
CAJA Y BANCOS	728	2,90%
OTROS	200	0,80%
TOTAL OTROS ACTIVOS	928	3,70%
TOTAL ACTIVO	25.137	100,01%
TOTAL PASIVO (MENOS)	168	
TOTAL PATRIMONIO	24.969	

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 96,31 % del activo del fondo.

Remuneración:

1) La remuneración de la Sociedad Administradora será igual:

A) Hasta un 4,76% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie A. y para la serie B hasta un 4% neto anual.

B) 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) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 0,61% del patrimonio para la serie A y de un 0,51% para la serie B.

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,6% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,009% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron 2 US M .

Comisiones

Existe cobro de comisión de colocacion diferida al rescate por permanencia inferior o igual a 60 días, por 1,19% (IVA incluido) para serie A.

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	-4.04	-6.12	-2.08	-	-	-	-
Nominal	-3.41	-3.95	-1.33	-	-	-	-
Valor UF	19.622,66		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	-3.99	-5.55	-1.88	-	-	-	-
Nominal	-3.36	-3.36	-1.13	-	-	-	-
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 culotas de los fondos mutuos son variables

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 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.