

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 ACCIONES NACIONALES
 DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO MIXTO NACIONAL- DERIVADOS
 LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.
 A-B-C
 31 DE MARZO DEL 2009
 PESOS

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES (ACCIONES)	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
S/ Agropecuario y Forestal	697.517	8,60%	A) Los instrumentos de deuda de cartera emitidos por el Estado de Chile o Banco Central de Chile representan un 1,98% del activo del fondo
S/ Alimento, Bebidas	444.051	5,50%	
S/ Comercio y distribución	1.342.735	16,64%	B) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 43,85% del activo del fondo.
S/ Comunicaciones	566.679	7,02%	
S/ Energia	2.640.628	32,73%	C) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 39,73% del activo del fondo.
S/ Financiero	434.573	5,39%	
S/ Industrial	369.633	4,58%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 9,93% del activo del fondo.
S/ Minería	530.174	6,57%	
S/ Salud	69.600	0,86%	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.
S/ Servicio	27.082	0,34%	
S/ Transportes	386.888	4,80%	F) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0 % del activo del fondo.
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN	7.509.562	93,07%	
SECTOR FINANCIERO			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.
Depositos y Pagares de Bcos. E Inst. Financieras.	107.576	1,33%	
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	159.952	1,98%	H) los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 2,14 % del activo del fondo.
SECTOR COMERCIO Y DISTRIBUCION			
Depositos y Pagares de Bcos. E Inst. Financieras.	99.890	1,24%	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.
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	7.876.980	97,63%	
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	39.890	0,49%	
OTROS	151.446	1,88%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	191.336	2,37%	
TOTAL ACTIVO	8.068.316	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	186.776		
TOTAL PATRIMONIO	7.881.540		

Remuneración:

1) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 4,165% (iva incluido) del patrimonio para la Serie A.

2) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo para la Serie B corresponde a un 2,20% (exento de IVA)

3) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo para la Serie C corresponde a un 3,332% (iva incluido)

Además de lo anterior, la Administradora cobrará una Remuneración Variable por Administración. Esta remuneración se devengará diariamente y corresponderá hasta un 11,9% (IVA Incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la Serie A y Serie C calculado para estos efectos y de hasta un 10% (Exenta de IVA) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la Serie B calculado para estos efectos,

Gasto de operación

- Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo de un 0,5 % anual, conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,12% del patrimonio.
- Los gastos Operacionales Trimestrales en los cuales se incurrió fueron M\$ 9.621

Otros Gastos :

_No existen otros Gastos Asociados al Fondo.

Comisiones de Colocacion

_Existe Comisión Diferida al Rescate por permanencias inferiores a 60 días para la Serie C del Fondo. la cual es de un 1. % mas iva Anual. Según lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo.

Composicion 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 4,55% del activo del fondo.

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

D) La duración de la cartera de los intrumentos de deuda :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.

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	1,546	7,542	2,453	-17,933	-1,634	-5,837	-0,167
Nominal	0,996	5,072	1,663	-13,225	-1,175	10,162	0,269
Valor UF	20.959,770		21.452,570		19.822,530		17.915,660

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	1,715	8,063	2,619	-16,310	-1,473	-0,960	-0,027
Nominal	1,165	5,581	1,827	-11,509	-1,014	15,868	0,410
Valor UF	20.959,770		21.452,570		19.822,530		17.915,660

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.