

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:  
 TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL ASIA  
 DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION. ESTE ES UN FONDO MUTUO  
 DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO Y DERIVADOS  
 LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.  
 A-B-C  
 31 DE MARZO DEL 2009  
 DOLARES AMERICANOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:  
 SERIES DE CUOTAS  
 FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:  
 MONEDA DE CONTABILIZACION

	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION Y ADR EXTRANJEROS</b>		
Sector Financiero	4.094	72,15%
Sector Otros productos y servicios	165	2,91%
Sector Tecnologia	264	4,65%
<b>TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>4.523</b>	<b>79,72%</b>
<b>BONO BANCO CENTRAL EXTRANJERO</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>4.523</b>	<b>79,72%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	175	3,08%
OTROS	976	17,20%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>1.151</b>	<b>20,28%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5.674</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>695</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.979</b>	

**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 cartera que cuenten 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 79,72 % del activo del fondo.

**Remuneración:**

- 1) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de Hasta un 4,76% anual ( iva incluido) del patrimonio para la serie A.
- 2) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 2,20% del patrimonio para la serie B. ( Exento de Iva )
- 3) La Remuneración Máxima Anual de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de un 3,332% ( iva incluido) del patrimonio para la serie C.
- 4) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 1,17% del patrimonio para la serie A , un 0,36% para la serie B y un 0,39 % para la serie C.

**Gasto de operación:**

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo de un 0.3 % , conforme a lo establecido en el reglamento interno. Si eventualmente se debe pagar impuesto por las ganancias obtenidas en inversiones, estas seran a cargo del fondo.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,04 % del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrio fueron MUS 2.

**Otros Gastos :**

**Comisiones:**

Comisión de colocacion diferida al rescate por una permanencia de los aportes igual o inferior a 60 dias para la Serie C. Esta sera de un 1,00% + IVA

**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 dias representan un 0% del activo del fondo.
- B) Los Instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 dias 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	9,745	0,120	0,040	-48,010	-5,305	-	-
Nominal	9,151	-2,180	-0,732	-45,027	-4,864	-	-
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	10,156	0,977	0,325	-46,709	-5,110	-	-
Nominal	9,560	-1,342	-0,449	-43,651	-4,668	-	-
Valor UF	20.959,770		21.452,570		19.822,530		17.915,660

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	10,068	0,963	0,320	-46,858	-5,132	-	-
Nominal	9,472	-1,357	-0,454	-43,810	-4,690	-	-
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.