

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 Diciembre de 2008  
 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>		
S/ FINANCIERO	3.916	72,63%
Sector Otros productos y servicios	588	10,91%
Sector Tecnologia	198	3,67%
Sector Industrial	0	0,00%
<b>TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>4.702</b>	<b>87,20%</b>
<b>BONO BANCO CENTRAL EXTRANJERO</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>4.702</b>	<b>87,20%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	404	7,49%
OTROS	286	5,30%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>690</b>	<b>12,80%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5.392</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>310</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5.082</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 0,0 % del activo del fondo
- B) Los instrumentos de cartera que cuenten con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 0,00 % del activo del fondo
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0,0 % del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0,0 % 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 0,00 % del activo del fondo.
- F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0,0 % 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 87,20 % 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 1,01% del patrimonio para la serie A, un 0,27% para la serie B y un 0,35 % 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 serán a cargo del fondo.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,16 % del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS 8.

**Otros Gastos :**
**Comisiones:**

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

- I) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta a las anteriores), representan un 0,00 % 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 0,00% del activo del fondo.
- B) Los Instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0,00 % del activo del fondo.
- D) La duración de la cartera de los instrumentos 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 periodo 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	5,43	-23,87	-8,69	-58,51	-6,70	-	-
Nominal	5,84	-22,18	-8,02	-52,45	-6,01	-	-
Valor UF	21.452,57		20.988,34		19.622,66		17.869,16

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	6,83	-23,28	-8,48	-58,60	-6,54	-	-
Nominal	8,04	-21,58	-7,72	-51,48	-5,85	-	-
Valor UF	21.452,57		20.988,34		19.622,66		17.869,16

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	5,78	-22,34	-8,48	-55,75	-6,57	-	-
Nominal	5,99	-21,84	-7,81	-51,62	-5,87	-	-
Valor UF	21.452,57		0,00		19.622,66		17.869,16

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantizan que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.