

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 ENFOQUE

DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION, ESTE ES UN FONDO MUTUO DIRIGIDO A

INVERSIONISTAS CALIFICADOS NACIONAL - DERIVADOS.

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.

A-B

31 DE MARZO DEL 2009

PESOS

	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES:			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
S/ FINANCIERO	133.470	2,95%	B) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, O N-1 representan un 33,94% del activo del fondo.
S/ COMUNICACIONES	301.527	6,67%	
S/ ENERGIA	1.511.297	33,44%	C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 41,52% del activo del fondo.
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	713.448	15,79%	
S/ MINERÍA	263.922	5,84%	D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 15,12% del activo del fondo.
S/ INDUSTRIAL	293.571	6,50%	
S/ TRANSPORTES	278.432	6,16%	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/ ALIMENTO, BEBIDAS	281.080	6,22%	
S/ AGROPECUARIO Y FORESTAL	399.193	8,83%	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 RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA	4.175.940	92,39%	
INSTRUMENTOS DE DEUDAS DE EMISORES NACIONALES:			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/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINAC.	0	0,00%	H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 1,81 % del activo del fondo.
TOTAL RENTA FIJA NACIONAL Y EXTRANJERA	0	0,00%	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	4.175.940	92,39%	
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	45.762	1,01%	
OTROS	298.028	6,59%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	343.790	7,61%	
TOTAL ACTIVO	4.519.730	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	280.041		
TOTAL PATRIMONIO	4.239.689		

Remuneración:

1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,38% (iva incluido) del patrimonio para la serie A.

1.1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2% del patrimonio para la serie B. (Exento de Iva)

1.2) Además se cobrará una remuneración variable, la cual se devengará diariamente y corresponderá a un 11,90% (iva incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la serie respectiva calculado para estos efectos

2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 0,58% del patrimonio para la serie A y de un 0,49 % del patrimonio para la serie B.

Gasto de operación

- Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, 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 0,05% del patrimonio.
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 2.293.

Otros Gastos :
Comisiones:

Comisión de colocación diferida al rescate por una permanencia de los aportes igual o inferior a 60 días esta será de un 1% + IVA

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.

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 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	1,740	8,596	2,786	-20,830	-1,927	0,061	0,002
Nominal	1,189	6,101	1,993	-16,288	-1,470	17,063	0,438
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	1,772	8,698	2,819	-20,537	-1,897	-	-
Nominal	1,222	6,201	2,025	-15,978	-1,440	-	-
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.