

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL LATINOAMERICANO
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO -DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A-B-C-1
31 DE MARZO DEL 2009
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 (MUSS)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:		
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	1.827	6,55%
S/ COMUNICACIONES	3.939	14,12%
S/ ENERGÍA	4.781	17,14%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	652	2,34%
S/ CONSTRUCCIÓN / INMOBILIARIO	938	3,36%
S/ MINERIA	2.784	9,98%
S/ FINANCIERO	5.168	18,53%
S/ TRANSPORTE	279	1,00%
S/ INDUSTRIAL	2.175	7,80%
S/SERVICIOS	172	0,62%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES.EXTRANJEROS	22.715	81,44%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES NACIONALES:		
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	2.539	9,10%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES	2.539	9,10%
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA	25.254	90,54%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	25.254	90,54%
OTROS ACTIVOS:		
CAJA Y BANCOS	1.282	1,08%
OTROS	1.358	4,87%
TOTAL OTROS ACTIVOS	2.640	5,95%
TOTAL ACTIVO	27.894	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	1.564	
TOTAL PATRIMONIO	26.330	

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 90,54% del activo del fondo.
- 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 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.

Remuneración:

- 1) La remuneración de la Sociedad Administradora será igual a:
- Un 4,76 % anual (IVA incluido) aplicado sobre el porcentaje del Fondo que represente la proporción de las inversiones del Fondo en instrumentos de Renta Variable, de emisores nacionales o extranjeros;
 - Un 1,9 % (IVA incluido) anual aplicado sobre el porcentaje del Fondo que represente la proporción de las inversiones del Fondo en instrumentos de Renta Fija emitidos por emisores nacionales y extranjeros.
Todo lo anterior para la Serie A.
 - Además de la remuneración fija mensual, la administradora cobrará 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) hasta un 2,2% anual aplicado sobre el Patrimonio del Fondo para la Serie B Exento de Iva.
- 3) hasta un 2,98% anual, (IVA incluido) aplicado sobre el Patrimonio del Fondo para la Serie C

La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 1,17% del patrimonio para la SERIE A, un 0,37% SERIE B y un 0,39 % para la SERIE C.

Gasto de operación

- Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,7% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,13% del patrimonio.
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS 33

Otros Gastos

Comisiones

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

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	11,711	8,666	2,809	-54,470	-6,346	-36,572	-1,257
Nominal	11,106	6,170	2,016	-51,858	-5,910	-25,795	-0,825
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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	12,034	9,556	3,089	-52,584	-6,029	-26,825	-0,864
Nominal	11,427	7,039	2,293	-49,864	-5,591	-14,391	-0,431
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	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	12,059	9,664	3,123	-52,350	-5,990	-	-
Nominal	11,452	7,145	2,327	-49,616	-5,552	-	-
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 garantizan que ellas se repitan en el futuro

Los valores culotas de los fondos mutuos son variables