

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 MIXTO, EXTRANJERO -DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A-B-C
31 de Diciembre del 2008
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 (MUS\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES EXTRANJEROS:		
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	1.401	5,51%
S/ COMUNICACIONES	3.364	13,23%
S/ ENERGÍA	3.781	14,87%
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	335	1,32%
S/ CONSTRUCCIÓN / INMOBILIARIO	191	0,75%
S/ MINERÍA	2.505	9,85%
S/ FINANCIERO	9.511	37,40%
S/ TRANSPORTE	146	0,57%
S/ INDUSTRIAL	2.337	9,19%
S/SERVICIOS	191	0,75%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS	23.762	93,44%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMISORES NACIONALES:		
S/ COMERCIO Y DISTRIBUCIÓN	224	0,88%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES	224	0,88%
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA	23.986	94,31%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	23.986	94,31%
OTROS ACTIVOS:		
CAJA Y BANCOS	541	1,08%
OTROS	906	3,56%
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.447	4,64%
TOTAL ACTIVO	25.433	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	426	
TOTAL PATRIMONIO	25.007	

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 la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA, A, O N-1 representan un 0,0% del activo del fondo.
- C) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, O N-2 representan un 0,0% 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 0,0% del activo del fondo.
- F) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0,0% del activo del fondo.
- G) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E, O N-5 representan un 0,0% del activo del fondo.
- H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 100% del activo del fondo.
- I) Los Instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta a las anteriores), representan un 0,0% 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), dando los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proyección 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 la suma de:
- 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
- 4) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 1,26% del patrimonio para la SERIE A, un 0,40% SERIE B y un 0,33% para la SERIE C.

Gasto de operación

- Se cargará 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 último 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 colocación diferida al rescate por permanencia inferior o igual a 60 días, 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	0,85	-36,49	-14,04	-60,64	-7,48	-34,66	-1,76
Nominal	1,05	-35,09	-13,41	-56,97	-6,79	-22,02	-0,69
Valor UF	21.452,57		20.988,34000		19.622,66		17.717,56

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,13	-35,97	-13,81	-59,01	-7,16	-24,88	-0,79
Nominal	1,33	-34,55	-13,18	-55,19	-6,47	-10,34	-0,30
Valor UF	21.452,57		20.988,34		19.622,66		17.717,56

Rentabilidad SERIE C	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,23	-35,83	-13,75	-58,79	-7,12	-	-
Nominal	1,43	-34,41	-13,12	-54,95	-6,43	-	-
Valor UF	21.452,57		20.988,34		19.622,66		17.717,56

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