

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL PERU
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIÓN, ESTE ES UN FONDO MUTUO
DIRIGIDO A INVERSIONISTAS CALIFICADOS EXTRANJEROS - DERIVADOS
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
A
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/ FINANCIERO	473	14,27%
S/COMERCIO Y DISTRIBUCION	244	7,36%
S/CONSTRUCCION / INMOBILIARIO	82	2,47%
S/ENERGIA	245	7,39%
S/INDUSTRIAL	946	28,55%
S/MINERIA	856	25,83%
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES.EXTRANJEROS	2.846	85,87%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	2.846	85,87%
OTROS ACTIVOS:		
CAJA Y BANCOS	425	12,82%
OTROS	43	1,31%
TOTAL OTROS ACTIVOS	468	14,13%
TOTAL ACTIVO	3.314	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	126	
TOTAL PATRIMONIO	3.188	

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.

Remuneración:

1) La remuneración de la Sociedad Administradora será igual:

A) Hasta un 4,76% anual (IVA incluido) aplicado sobre el patrimonio del fondo para serie A, y para la serie C hasta un 2,98% (IVA Incluido).

B) Además de la remuneración fija mensual, la administradora cobrará para la serie A y C una remuneración variable por administración y corresponderá hasta un 17,85 % (IVA incluido) calculado según lo señalado en el reglamento interno del fondo.

2) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el ultimo trimestre fue de un 1,26% del patrimonio para la serie A.

H) Los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 85,87 % 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.

Gasto de operación

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo, un 0,7% anual conforme a lo establecido en el reglamento interno.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,16% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron 5, US M .

Comisiones

Existe cobro de comisión de colocación diferida al rescate por permanencia inferior o igual a 60 días, por 3,57% (IVA incluido) para serie A y 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	-5,39	-36,30	-13,96	-	-	-	-
Nominal	-5,20	-34,89	-13,33	-	-	-	-
Valor UF	21.452,57		20.988,34		19.622,66		17.974,81

Rentabilidad SERIE B	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
Valor UF	0,00		0,00		0,00		0,00

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