

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:
TIPO DE FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL BRIC
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 2009
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	
			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 94,77% del activo del fondo.
			I) Los instrumentos 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: 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.
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, DE INVERSION, ADR, ACCIONES EXTRANJEROS Y OTROS INST. E INVERSIONES FINANCIERAS			
S/ ENERGIA	200	0,93%	
S/ MINERIA	356	1,65%	
S/ FINANCIERO	19.847	92,18%	
TOTAL DE INST. DE CAPITALIZACION DE EMISORES.EXT	20.403	94,77%	
OTROS ACTIVOS			
CAJA Y BANCOS	1.046	4,86%	
OTROS	81	0,38%	
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.127	5,23%	
TOTAL ACTIVO	21.530	100,00%	
TOTAL PASIVO (MENOS)	86		
TOTAL PATRIMONIO	21.444		

Remuneración:

- 1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,76% (iva incluido) del patrimonio para la serie A es anual.
- 2) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,5% del patrimonio para la serie B es anual. (Exenta de iva).
- 3) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 3,27% (iva incluido) del patrimonio para la serie C es anual.
- 4) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 1,59% del patrimonio para la SERIE A, un 0,64% para la SERIE B y un 0,53% para la serie C.
- 5) Además se cobrará una remuneración variable para las series A y C, esta remuneración se devengará diariamente y corresponderá a un 17,85% (iva incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la serie respectiva calculado para estos efectos.

Gasto de operación:

- a) Se cargarán gastos de operación atribuibles al gasto del fondo un 0,3% anual del Patrimonio, 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 0,08% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUSS 18.

Otros Gastos :

Comisiones:

Los aportes efectuados en el fondo representativos de la serie C estarán afectos a una comisión de colocación diferida al rescate por una permanencia igual o inferior a 60 días la que se cobrará al momento del rescate, esta comisión será de un 1,19% (IVA Incluido).

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas:

SERÍA -A

Rentabilidad	Último Mes	Ultimo trimestre		Ultimos doce Meses		Ultimos tres años	
		Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	1,593	8,915	2,887	73,049	4,676	-21,353	-0,665
Nominal	1,232	9,482	3,066	68,938	4,467	-10,173	-0,298
Valor UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

SERIA -B

Rentabilidad	Último Mes	Ultimo trimestre		Ultimos doce Meses		Ultimos tres años	
		Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	1,780	9,682	3,128	78,533	4,949	-9,323	-0,271
Nominal	1,419	10,252	3,307	74,291	4,738	3,567	0,097
Valor UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

SERÍA -C

Rentabilidad	Último Mes	Ultimo trimestre		Ultimos doce Meses		Ultimos tres años	
		Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	1,868	9,798	3,165	78,620	4,953	-15,770	-0,476
Nominal	1,507	10,369	3,343	74,376	4,743	-3,797	-0,107
Valor UF	20.942,880	20.834,450		21.452,570		18.336,380	

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