

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
A, APV-A, F, I, P
30 DE JUNIO DE 2011
DOLARES AMERICANOS

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:
SERIES DE CUOTAS VIGENTES (Hasta 08-05-2011):
SERIES DE CUOTAS VIGENTES (Desde 09-05-2011):
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:
MONEDA DE CONTABILIZACION

INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	VALOR DE LA INVERSION (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS, ADRs y OTROS TITULOS		
Sector Minería	202	1,07%
Sector Agropecuario y Forestal	953	5,07%
Sector Otros Productos y Servicios	782	4,16%
Sector Financiero	16.243	86,34%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	18.180	96,64%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	629	3,34%
OTROS	3	0,02%
TOTAL OTROS ACTIVOS	632	3,36%
TOTAL ACTIVO	18.812	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	244	
TOTAL PATRIMONIO	18.568	

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 96,64% 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.

Remuneración:

- 1) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,760% (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 2,50% del patrimonio para la serie APV-A es anual. (Exenta de iva).
- 3) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 2,00% (iva incluido) del patrimonio para la serie F es anual.
- 4) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 0,74% (iva incluido) del patrimonio para la serie I es anual.
- 5) La Remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es de hasta un 4,284% (iva incluido) del patrimonio para la serie P es anual.
- 6) Además se cobrará una remuneración variable para las series A, F y P, esta remuneración se devengará diariamente y corresponderá a un 10,00% (iva incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la serie respectiva calculado para estos efectos.
- 7) La Remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de un 1,19% del patrimonio para la Serie A, un 0,62% para la Serie APV-A, un 0,40% para la Serie F, un 0% para la Serie I y un 0,56% para la Serie P.

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 0,09% del patrimonio.
 - c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS\$ 17.

Otros Gastos :

No existen otros Gastos Asociados al Fondo.

Comisiones de colocación

La comisión máxima de colocación diferida al rescate por permanencias inferiores a 180 días para la serie P es de un 2,38% Iva Incluido, según lo establecido en el reglamento interno.

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.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

SERIE A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 2,239	- 5,549	- 1,885	11,672	0,924	35,184	0,841
Nominal	- 1,880	- 4,185	- 1,415	15,294	1,193	41,363	0,966
VALOR UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.933,02

SERIE APV-A	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 1,717	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 1,717	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.933,02

SERIE F	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	- 1,616	-	-	-	-	-	-
Nominal	- 1,616	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.933,02

SERIE I	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.933,02

SERIE P	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-1,839	-	-	-	-	-	-
Nominal	-1,839	-	-	-	-	-	-
VALOR UF	21.889,89		21.578,26		21.202,16		20.933,02

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.