

NOMBRE DEL FONDO MUTUO:

FONDO MUTUO LARRAIN VIAL BRIC

TIPO DE FONDO MUTUO:

DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION,ESTE ES UN FONDO MUTUO

NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA:

DE LIBRE INVERSION, EXTRANJERO Y DERIVADOS  
LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.

SERIES DE CUOTAS

A-B-C

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

30 DE JUNIO DEL 2009

MONEDA DE CONTABILIZACION

DOLARES AMERICANOS

	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJERO</b>		
S/ MINERIA	217	1.89%
S/ FINANCIERO	10,528	91.73%
<b>TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>10,745</b>	<b>93.62%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>10,745</b>	<b>93.62%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CAJA Y BANCOS	731	6.37%
OTROS	1	0.01%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>732</b>	<b>6.38%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>11,477</b>	<b>100.00%</b>
<b>TOTAL PASIVO (MENOS)</b>	<b>217</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>11,260</b>	

**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, A, 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 93,62 % 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.

**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 ultimo trimestre fue de un 1,18% del patrimonio para la SERIA A , un 0,37 % para la SERIE B y un 0,39 % para la serie C.
- 5)Ademas se cobrara una remuneracion variable para las series A y C, esta remuneracion se devengara diariamente y correspondera a un 17,85% (iva incluido) del monto que represente la variacion 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 seran a cargo del fondo.
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el ultimo trimestre alcanzaron a un 0,02% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrio fueron MUSS 2

**Otros Gastos :**

**Comisiones:**

Los aportes efectuados en el fondo representativos de la serie C estaran afectos a una comision de colocacion diferida al rescates por una permanencia igual o inferior a 60 dias la que se cobrara al momento del rescate, esta comision sera de un 1,19(IVA Incluido)

**Composicion 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 dias representan un 0% del activo del fondo.
- B) los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 dias representan un 0% del activo del fondo.
- C) La duración de la cartera de los intrumentos 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 período sin ser rescatadas:

#### SERIA -A

Rentabilidad	Último Mes	Ultimo trimestre		Ultimos doce Meses		Ultimos tres años	
		Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-1.872	30.580	9.301	-41.576	-4.380	-24.483	-0.777
Nominal	-2.135	30.413	9.255	-39.613	-4.116	-12.910	-0.383
	20,933.02		20,959.77		20,252.71		18,151.40

#### SERIA -B

Rentabilidad	Último Mes	Ultimo trimestre		Ultimos doce Meses		Ultimos tres años	
		Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-1.636	31.582	9.580	-39.968	-4.163	-13.123	-0.390
Nominal	-1.900	31.414	9.534	-37.951	-3.899	0.190	0.005
Valor UF	20,933.02		20,959.77		20,252.71		18,151.40

#### SERIA -C

Rentabilidad	Último Mes	Ultimo trimestre		Ultimos doce Meses		Ultimos tres años	
		Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	-1.628	31.581	9.580	-40.050	-4.174	-	-
Nominal	-1.891	31.413	9.533	-38.036	-3.910	-	-
Valor UF	20,933.02		20,959.77		20,252.71		18,151.40

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.