

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

SERIES DE CUOTAS

LARRAIN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S. A.

FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES:

A-B-C

MONEDA DE CONTABILIZACION

30 DE JUNIO DEL 2009

DOLARES AMERICANOS

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

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) Además 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 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 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.