

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 2008
DOLARES AMERICANO

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
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJERO		
S/ ALIMENTOS Y BEBIDAS	98	1,31%
S/ MINERIA	156	2,08%
S/ FINANCIERO	6.049	80,77%
S/ COMUNICACIONES	36	0,48%
S/ OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS		0,00%
TOTAL RENTA VARIABLE NACIONAL Y EXTRANJERA	6.339	84,64%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	6.339	84,64%
OTROS ACTIVOS		
CAJA Y BANCOS	432	5,77%
OTROS	718	9,59%
TOTAL OTROS ACTIVOS	1.150	15,36%
TOTAL ACTIVO	7.489	100,00%
TOTAL PASIVO (MENOS)	746	
TOTAL PATRIMONIO	6.743	

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 0,0 % 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 0,00 % del activo del fondo.
- D) Los instrumentos de categoría BBB, O N-3 representan un 0,00 % 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 0,00 % del activo del fondo.
- F) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C, O D, representan un 0,0 % del activo del fondo.
- G) los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E, O N-5 representan un 0,0 % del activo del fondo.
- H) los instrumentos de la cartera que NO cuentan con clasificación de riesgo representan un 84,64 % del activo del fondo.
- I) Los Instrumento de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo, (distinta a las anteriores), representan un 0,00 % 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 1,26% del patrimonio para la SERIA A , un 0,66 % para la SERIE B y un 0,58 % para la serie C.
- 5) Además se cobrara una remuneración variable para las series A y C, esta remuneración se devengara diariamente y correspondera a un 17,85% (iva incluido) del monto que represente la variación positiva del valor cuota de la serie respectiva calculado para estos efectos.

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 días representan un 0,0% del activo del fondo.
- B) los instrumentos de Deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0,0 % del activo del fondo.
- D) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda es no aplicable (NA).

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 0,13 % del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron MUS 9

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.

Otros Gastos :

Comisiones:

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

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el periodo 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	2,0641	-31,7085	-11,0370	-83,7557	-8,1006	-	-
Nominal	3,1579	-30,1000	-11,2934	-80,3758	-7,4244	-	-
	20,968,34		20,968,34000		10,622,66000		17,974,81000

SERIA -B

Rentabilidad	Último Mes	Ultimo trimestre		Ultimos doce Meses		Ultimos tres años	
		Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	3,1232	-31,3364	-11,7883	-82,9326	-7,9375	-	-
Nominal	3,3274	-29,8177	-11,1326	-80,4759	-7,2610	-	-
Valor UF	21,452,57		20,968,34000		10,622,66000		17,974,81000

SERIA -C

Rentabilidad	Último Mes	Ultimo trimestre		Ultimos doce Meses		Ultimos tres años	
		Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom.Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
Real	3,2124	-31,2504	-11,7453	-83,0951	-7,9712	-	-
Nominal	3,4168	-29,7390	-11,0994	-80,6535	-7,2649	-	-
Valor UF	21,452,57		20,968,34000		10,622,66000		17,974,81000

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.