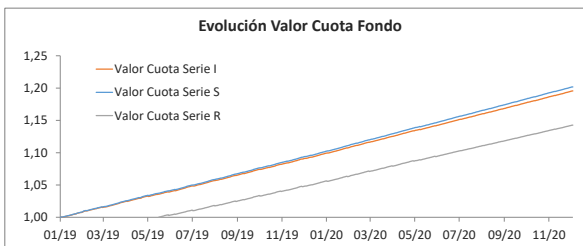


|                             | 30/11/2020     | 31/12/2020     |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Patrimonio Serie S          | USD 22.765.139 | USD 29.760.165 |
| Valor Cuota Serie S         | USD 1,0692     | USD 1,0726     |
| Patrimonio Serie R          | USD 6.027.658  | USD 6.042.890  |
| Valor Cuota Serie R         | USD 1,0289     | USD 1,0315     |
| Patrimonio Serie I          | USD 5.779.581  | USD 5.797.517  |
| Valor Cuota Serie I         | USD 1,0634     | USD 1,0667     |
| Patrimonio Serie F          | USD 7.215.512  | USD 7.237.858  |
| Valor Cuota Serie F         | USD 1,0010     | USD 1,0041     |
| Valor Cuota Inicial Serie S | 28/01/2019     | USD 1,0000     |
| Valor Cuota Inicial Serie R | 12/06/2019     | USD 1,0002     |
| Valor Cuota Inicial Serie I | 29/01/2019     | USD 1,0004     |
| Valor Cuota Inicial Serie F | 28/11/2020     | USD 1,0004     |

## Estrategia del Fondo

Investir en el fondo de inversión constituido en Perú denominado "Fondo de Inversión Activa Financiamiento Estructurado Perú". El objetivo del fondo extranjero es la adquisición principal y mayoritaria de instrumentos de deuda que financian a todo tipo de empresas, emitidos mediante oferta privada o pública por patrimonios fideicomitidos de titulación.



## Rentabilidad Histórica

|         | Serie S (desde 28/01/2019) |        |                       | Serie R (desde 12/06/2019) |       |                       | Serie I (desde 29/01/2019) |        |                       | Serie F (desde 28/11/2020) |       |                       |
|---------|----------------------------|--------|-----------------------|----------------------------|-------|-----------------------|----------------------------|--------|-----------------------|----------------------------|-------|-----------------------|
|         | Ult. Trim.                 | YTD    | TIR 12 <sup>(1)</sup> | Ult. Trim.                 | YTD   | TIR 12 <sup>(1)</sup> | Ult. Trim.                 | YTD    | TIR 12 <sup>(1)</sup> | Ult. Trim.                 | YTD   | TIR 12 <sup>(1)</sup> |
| Nominal | 2,58%                      | 10,79% | 10,77%                | 2,35%                      | 9,72% | 9,70%                 | 2,53%                      | 10,48% | 10,44%                | N/A                        | 0,87% | N/A                   |

| Serie   | dic-19 | ene-20 | feb-20 | mar-20 | abr-20 | may-20 | jun-20 | jul-20 | ago-20 | sept-20 | oct-20 | nov-20 | dic-20 | Inicio |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
| Serie S |        |        |        |        |        |        |        |        |        |         |        |        |        |        |
| Nominal | 0,83%  | 0,84%  | 0,87%  | 0,88%  | 0,87%  | 0,89%  | 0,79%  | 0,89%  | 0,87%  | 0,83%   | 0,89%  | 0,85%  | 0,82%  | 21,43% |
| Serie R |        |        |        |        |        |        |        |        |        |         |        |        |        |        |
| Nominal | 0,75%  | 0,75%  | 0,78%  | 0,80%  | 0,79%  | 0,80%  | 0,72%  | 0,79%  | 0,78%  | 0,75%   | 0,81%  | 0,77%  | 0,75%  | 15,10% |
| Serie I |        |        |        |        |        |        |        |        |        |         |        |        |        |        |
| Nominal | 0,81%  | 0,81%  | 0,84%  | 0,86%  | 0,84%  | 0,86%  | 0,77%  | 0,85%  | 0,84%  | 0,81%   | 0,87%  | 0,83%  | 0,81%  | 20,71% |
| Serie F |        |        |        |        |        |        |        |        |        |         |        |        |        |        |
| Nominal |        |        |        |        |        |        |        |        |        |         |        | 0,06%  | 0,81%  | 0,87%  |

Las rentabilidades mostradas en esta ficha son rentabilidades nominales (en dolares, después de comisión y con reinversión de dividendos a la tasa del Fondo).

## Comentario del Fondo

El Fondo de Inversión Activa Financiamiento Estructurado Perú, entró en operación en enero de 2019 e invierte exclusivamente en el "Fondo de Inversión Activa Financiamiento Estructurado Perú". Este fondo de Perú fue constituido el 31-10-18 con una suscripción de 13.400.000 cuotas, a un valor cuota de USD 1. Al 31-12-2020, administra un portafolio de 40 instrumentos de deuda titulizados en una cartera por un valor de USD 53.497.040 y un patrimonio de USD 54.468.714. El cual integra la provisión por normativa IFR9, que hace referencia al deterioro de cartera esperada, que a diciembre alcanza un total de 0,02% de la cartera, y se actualiza e informa de forma mensual. La rentabilidad efectiva anualizada durante el mes de diciembre fue de 10,26% Serie S, 9,40% Serie R, 10,15% Serie I y la serie F de 10,15%. Cabe destacar que a fines de noviembre se añade la serie F, producto de la fusión con el Fondo de Inversión Activa Financiamiento Estructurado Perú Dos.

## Últimos Dividendos Repartidos

|                 | Serie S (USD/Cuota) | Serie R (USD/Cuota) | Serie I (USD/Cuota) | Serie F (USD/Cuota) |
|-----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Diciembre 2020  | USD 0,00532         | USD 0,00512         | USD 0,00529         | USD 0,00498         |
| Noviembre 2020  | USD 0,00552         | USD 0,00531         | USD 0,00549         |                     |
| Octubre 2020    | USD 0,00486         | USD 0,00468         | USD 0,00483         |                     |
| Septiembre 2020 | USD 0,00397         | USD 0,00383         | USD 0,00395         |                     |

## Principales Números del Fondo

|  | 30-11-2020     | 31-12-2020     |
|--|----------------|----------------|
| Valor Activos                            | USD 41.797.676 | USD 48.853.180 |
| Caja / Liquidez                          | USD 3.891.572  | USD 234.686    |
| Inv. en FI Activa Fin. Estructurado Perú | USD 37.906.114 | USD 48.618.494 |

## Principales Indicadores de la Cartera

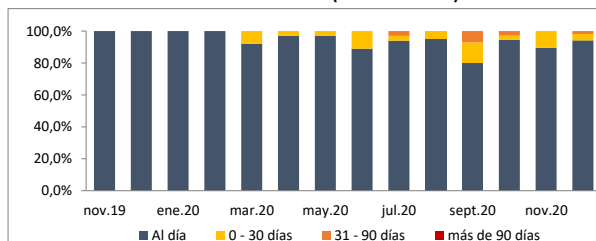
|                                |               |               |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Número de créditos vigentes    | 33            | 40            |
| Duration de Inversiones (años) | 2,12x         | 2,13x         |
| Valor promedio de los créditos | USD 1.187.309 | USD 1.304.806 |

## Términos del Fondo

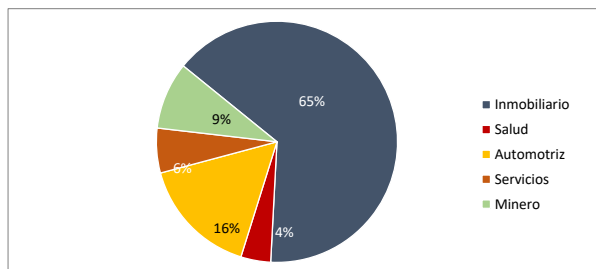
|                         |  |
|-------------------------|--|
| Valor Cuota (NAV)       | Diario   |
| Activo                  | Bonos titulizados con garantía inmobiliaria  |
| Pago de Dividendos      | Mensual  |
| Amortización de Capital | A partir de noviembre del año 2021   |
| Período de Inversión    | Hasta octubre del año 2021   |
| Vencimiento del Fondo   | Diciembre de 2027  |
| Comisión Fija           | Serie S: Hasta 0,1071% anual IVA incluido<br>Serie I: Hasta 0,4165% anual IVA incluido<br>Serie R: Hasta 1,1067% anual IVA incluido<br>Serie F: Hasta 0,2975% anual IVA incluido |
| Comisión Variable       | El fondo no contempla remuneración variable  |
| Ticker Bloomberg        | En proceso   |
| Auditores               | Deloitte   |
| Administradora          | LarrainVial Activos S.A. AGF   |
| Gestor                  | Activa Private Debt  |

(1) Retorno del valor cuota más los dividendos repartidos los últimos 12 meses, medidos como TIR. La fiscalización del fondo y de la administradora corresponde a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los activos del Fondo se valorizan según la metodología de costo amortizado de acuerdo al estándar de IFRS (NIF 9). Los valores de las cuotas de los fondos de inversión son variables. Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo de inversión las que se encuentran contenidas en su reglamento interno. Más información en: [www.cmfchile.cl](http://www.cmfchile.cl). Larrain Vial Activos S.A. Administradora General de Fondos - Av. El Bosque Norte 0177 Piso 4 - Contacto Claudio Yañez - (56 2) 2 339 84 78

## Evolución Morosidad (% de la cartera)



## Distribución de la Cartera



## Concentración de la Cartera por Deudor (Top 5)

| Ranking | % Cartera |
|---------|-----------|
| 1       | 31,0%     |
| 2       | 25,0%     |
| 3       | 19,0%     |
| 4       | 11,0%     |
| 5       | 9,0%      |
| TOP 5   | 95,0%     |