

	31/07/2020	31/08/2020
Patrimonio Serie A	\$ 37.670.050.866	\$ 37.813.614.845
Valor Cuota Serie A	\$ 1.146,7	\$ 1.151,1
Patrimonio Serie B	\$ 4.433.456.143	\$ 4.453.198.977
Valor Cuota Serie B	\$ 1.168,1	\$ 1.173,3
Valor Cuota Inicial Serie A (Nueva)	14/09/2018	\$ 1.054,8
Valor Cuota Inicial Serie B (Original)	01/12/2017	\$ 1.000,0

Rentabilidad Histórica

	Serie A (desde 14-09-2018)			Serie B (desde 01-12-2017)		
	Ult. Trim.	YTD	TIR 12 ⁽¹⁾	Ult. Trim.	YTD	TIR 12 ⁽¹⁾
Nominal	0,62%	3,64%	6,10%	0,81%	4,16%	6,88%
Real	0,75%	2,30%	3,60%	0,94%	2,82%	4,37%

Serie A	ago-19	sept-19	oct-19	nov-19	dic-19	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	Inicio
Nominal	0,43%	0,59%	0,35%	0,85%	0,62%	-0,17%	1,36%	0,76%	0,59%	0,43%	0,06%	0,18%	0,38%	14,30%
Real	0,29%	0,39%	0,29%	0,29%	0,31%	-0,27%	0,92%	0,29%	0,27%	0,34%	0,13%	0,28%	0,34%	8,92%

Serie B	ago-19	sept-19	oct-19	nov-19	dic-19	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	Inicio
Nominal	0,50%	0,65%	0,41%	0,91%	0,68%	-0,11%	1,42%	0,82%	0,66%	0,49%	0,12%	0,24%	0,45%	22,89%
Real	0,35%	0,45%	0,35%	0,35%	0,37%	-0,21%	0,97%	0,35%	0,33%	0,40%	0,19%	0,34%	0,40%	14,57%

Las rentabilidades mostradas en esta ficha son rentabilidades nominales y reales según mes calendario (en pesos chilenos, después de comisión y con reinversión de dividendos a la tasa del Fondo).

Comentario del Fondo

En agosto de 2020, el Fondo Activa Financiamiento Inmobiliario no adquirió nuevos contratos. La rentabilidad real de los últimos 12 meses, fue de 3,60% para la Serie A, mientras que para la Serie B fue de 4,37%. Ambas rentabilidades incluyen las provisiones, basadas en el cumplimiento de la normativa IFRS9 (provisión por deterioro de cartera). Durante este mes, la provisión fue de MM\$ 122, lo que equivale a un 0,28% del monto total de la cartera. Lo anterior se traduce en una disminución de rentabilidad de 0,04% en el mes. Adicionalmente, este mes se alcanza un total de aprobación de 29 refinanciamientos, los que representan un 40% del monto total de la cartera.

Últimos Dividendos Repartidos

	Serie A (\$/Cuota)	Serie B (\$/Cuota)
Junio 2020	\$ 9,02	\$ 9,18
Mayo 2020 - Definitivo	\$ 6,12	\$ 6,22
Marzo 2020	\$ 3,85	\$ 3,91
Diciembre 2019	\$ 15,07	\$ 15,28

Principales Números del Fondo

	31-07-2020	31-08-2020
Valor Activos	\$ 45.606.532.302	\$ 45.783.608.945
Caja / Liquidez	\$ 914.435.370	\$ 1.020.445.100
Pagarés	\$ 17.780.588.646	\$ 17.812.588.219
Mutuos Hipotecarios	\$ 21.682.664.988	\$ 21.667.784.932
Inversión Activa Fin. Inmobiliario I SpA	\$ 4.204.348.744	\$ 4.252.910.972
Otras Inversiones*	\$ 1.024.494.554	\$ 1.029.879.722

Principales Indicadores de la Cartera

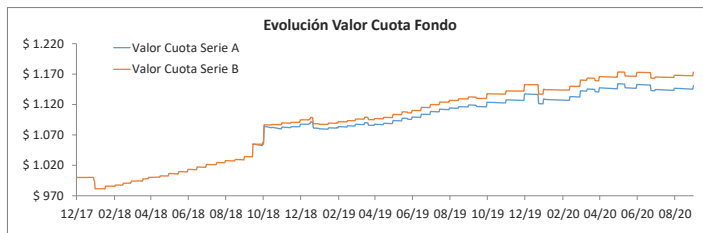
Número de Pagarés Vigentes	20	20
Plazo Remanente Promedio Pagarés (Años)	1,24	1,22
Duration Pagarés (Años)	1,02	0,93
Valor Promedio de los Pagarés (\$)	\$ 869.608.964	\$ 883.833.516
Número de MHE Vigentes	78	78
Plazo Remanente Promedio MHE (Años)	23,67	23,59
Duration MHE (Años)	9,74	9,71
Valor Promedio de los MHE (\$)	\$ 275.164.051	\$ 275.279.329
Relación Deuda/Garantía MHE	59,2%	59,1%

Términos del Fondo

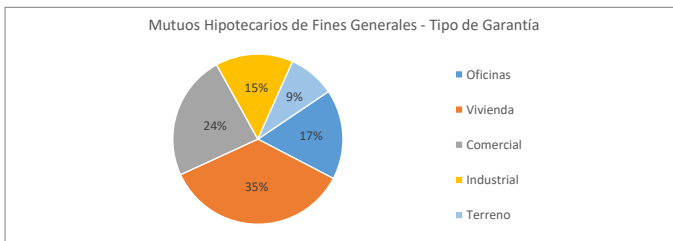
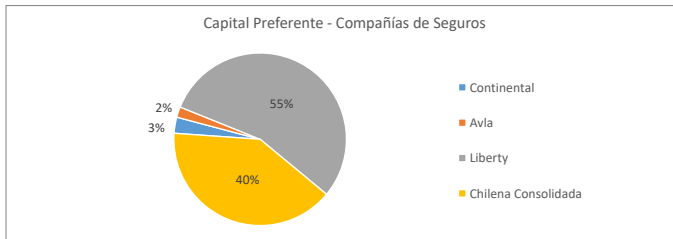
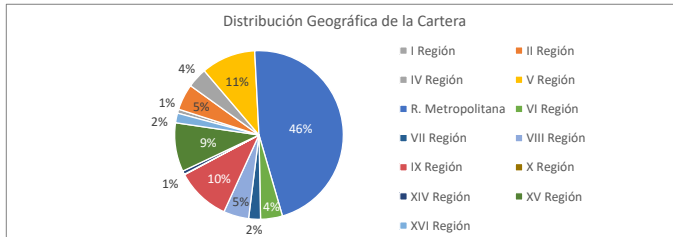
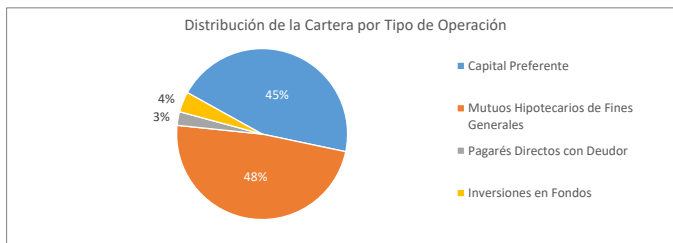
Valor Cuota (NAV)	Diario
Activo	Operaciones de Capital Preferente, Mutuos Hipotecarios Endosables de Fines Generales y Leasing Inmobiliario
Pago de Dividendos	Trimestrales
Amortización de Capital	A partir del año 2024
Período de Inversión	Fondo incorporará créditos a su cartera hasta diciembre del año 2023
Vencimiento del Fondo	Diciembre de 2038
Comisión Fija	Serie A: Hasta 1,428% anual IVA incluido Serie B: Hasta 0,71% anual IVA incluido Serie I: Hasta 1,19% anual IVA incluido
Comisión Variable	Hasta 17,85% IVA incluido, sobre UF + 4,0% anual (Serie A)
Ticker Bloomberg	CFIAFIIA-E
Auditores	Deloitte
Administradora	LarrainVial Activos S.A. AGF
Gestor	Activa Private Debt

Estrategia del Fondo

Invertir los recursos del Fondo en acciones de sociedades administradas por Activa Private Debt, que tengan como objetivo participar en estructuras de financiamiento inmobiliario, así como también en títulos de deuda emitidos por dichas sociedades y/o terceros (pagarés o mutuos hipotecarios endosables de fines generales).



Detalle Operaciones Capital Preferente y Mutuos Hipotecarios Endosables



(1) Retorno del valor cuota más los dividendos repartidos los últimos 12 meses, medidos como TIR.

*Corresponde a inversiones en cuotas de un fondo privado, administrado por Activa Private Debt. Este fondo tiene como objeto de inversión proyectos inmobiliarios, específicamente a través de Capital Preferente.

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 (NIIF 9). Los valores de las cuotas de los fondos de inversión son variables. Encuéntrese 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

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