

FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA ESTRATÉGICA

Serie: A

Administradora: LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Fecha: 30 de Septiembre de 2020

LarrainVial
ASSET MANAGEMENT

Objetivo de Inversión

El objetivo del fondo es entregar una alternativa de inversión de retorno total en deuda local utilizando bonos y derivados. La posibilidad de utilizar derivados permite apalancar el fondo y obtener los beneficios de un mayor retorno. Junto con eso, en momentos de corrección, los derivados son una excelente alternativa para proteger los portafolios ante caídas de precios.

Riesgo



Horizonte de Inversión Recomendado: > 1 año

Información del Fondo

| | |
|--------------------------|--|
| Fecha de Inicio | 06 de Julio de 2017 |
| Portfolio Manager | Javier Marshall |
| Co-Portfolio Manager | - |
| Estructura Legal | Fondo de Inversión Rescatable |
| Patrimonio del Fondo | CLP 20.721.723.646 |
| Domicilio | Chile |
| Moneda | Pesos |
| Beneficios Tributarios | - |
| Índice de Referencia | - |
| Ticker Bloomberg | LVTCRAA |
| Ticker Índice Referencia | - |
| Audidores | KPMG |
| Clasificación de riesgo | - |
| Dividendos | Se distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30 % de los beneficios netos percibidos por el fondo durante el ejercicio |

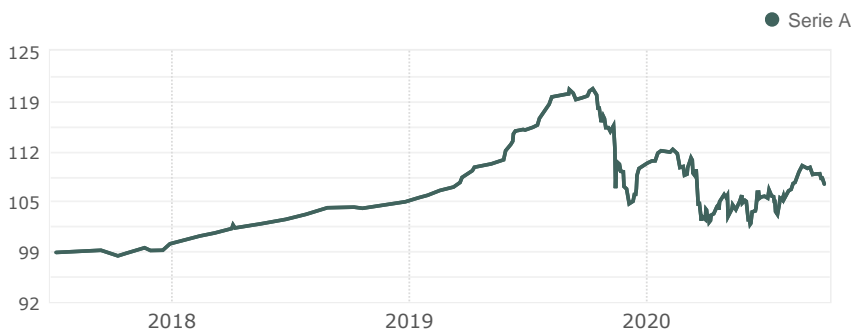
Negociación y Precios

| | |
|----------------------------|-------------------------|
| Serie | A |
| Monto Mínimo | Sin monto mínimo |
| Tipo de Fondo | Rescatable |
| Comisión de Administración | Hasta 2,0% IVA Incluido |
| Comisión por Éxito | 20% IVA Incluido |
| Plazo Pago Rescates | Hasta 45 días corridos |
| Tasa Anual de Costos | 1.60% |

Comentario Portfolio Manager - Javier Marshall

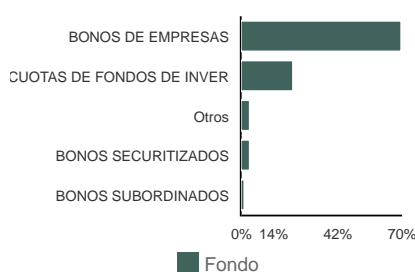


Evolución del Valor Cuota (Desde: 06-07-2017 - Hasta: 30-09-2020)



| Rentabilidad Nominal | 1 Mes | 3 Meses | 6 Meses | 1 Año | YTD |
|----------------------|--------|---------|---------|--------|--------|
| Serie A | -2,03% | 1,52% | 4,52% | -9,68% | -2,35% |

Cartera por Instrumento (% del Activo)



Clasificación de Riesgo (% del Activo)



10 Principales Emisores

| Emisor | % de la Cartera |
|----------------------|-----------------|
| Fi activa deuda hipo | 9,8% |
| Smu s.a. | 8,0% |
| Fondo de inversión I | 6,7% |
| Grupo empresas navie | 5,7% |
| Caja de compensacion | 5,0% |
| Clinica las condes | 4,7% |
| Empresa de los ferro | 4,6% |
| Empresa nacional de | 4,5% |
| Consortio financiero | 4,3% |
| Tanner servicios fin | 4,0% |

Estadísticas del Fondo

| | | | | | | |
|----------------------------|-------------|--------------------|-------------|----|------|----|
| Yield to Maturity | 3,6 | % UF | 68,9 | | | |
| Duración* | 6,6 | % Dólar | 5,0 | | | |
| Rating Promedio* | AA | N° Emisores | 32 | | | |
| % Pesos | 26,1 | N° Meses Positivos | 27 | | | |
| | | N° Meses Negativos | 11 | | | |
| | 3M | 6M | 1Y | | | |
| | Fondo Ref.* | Fondo Ref.* | Fondo Ref.* | | | |
| Volatilidad (%) | 5,3 | -- | 7,5 | -- | 9,3 | -- |
| Sharpe Ratio | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Tracking Error ex-post (%) | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| VAR (95%) (%) | 8,6 | -- | 12,4 | -- | 15,2 | -- |
| Info. Ratio | -- | -- | -- | -- | -- | -- |

* Índice Referencia