

FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA ESTRATÉGICA

Serie: O

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	LVTCRAO
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

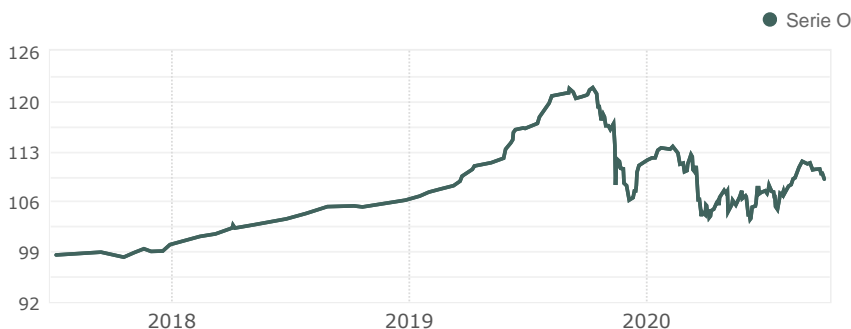
Negociación y Precios

Serie	O
Monto Mínimo	350 MM CLP
Tipo de Fondo	Rescatable
Comisión de Administración	Hasta 1,25% IVA Incluido
Comisión por Éxito	20% IVA Incluido
Plazo Pago Rescates	Hasta 45 días corridos
Tasa Anual de Costos	0.0%

Comentario Portfolio Manager - Javier Marshall

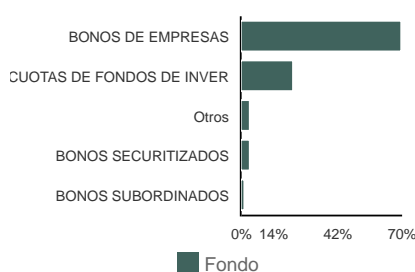


Evolución del Valor Cuota (Desde: 06-07-2017 - Hasta: 30-09-2020)



Rentabilidad Nominal	1 Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año	YTD
Serie O	-2,01%	1,58%	4,65%	-9,45%	-2,17%

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	29			
		N° Meses Negativos	9			
	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