

FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL DEUDA LATAM HIGH YIELD

Serie: A

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

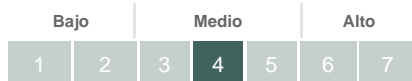
Fecha: 30 de Septiembre de 2020

LarrainVial
ASSET MANAGEMENT

Objetivo de Inversión

El Fondo tiene como objetivo principal invertir directamente en el fondo extranjero denominado "Larrain Vial Asset Management SICAV - Latin American High Yield Bond Fund" administrado por la Administradora. El Fondo SICAV es un fondo de la sociedad de inversiones de capital variable constituida en Luxemburgo denominada Larrain Vial Asset Management SICAV

Riesgo



Horizonte de Inversión Recomendado: > 1 año

Información del Fondo

Fecha de Inicio	31 de Mayo de 2016
Portfolio Manager	Pedro Laborde
Co-Portfolio Manager	Soledad Acoroni
Estructura Legal	Fondo de Inversión Rescatable
Patrimonio del Fondo	USD 26.702.202
Domicilio	Chile
Moneda	Dólar
Beneficios Tributarios	107 LIR
Índice de Referencia	-
Ticker Bloomberg	LVDLHYA CI
Ticker Índice Referencia	-
Auditores	KPMG
Clasificación de riesgo	Feller: 1era Clase Nivel 3
Dividendos	Se distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30 % de los beneficios netos percibidos por el fondo durante el ejercicio

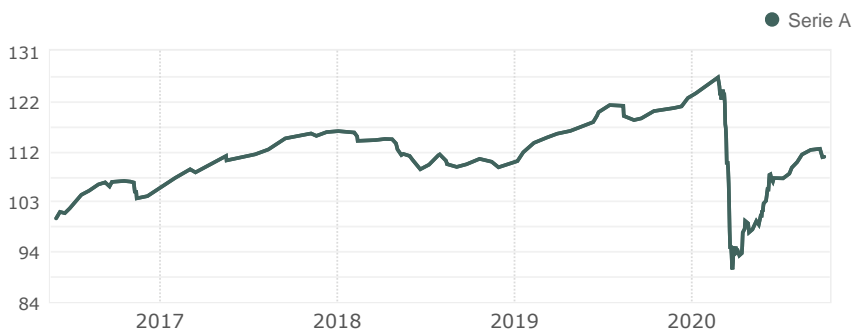
Negociación y Precios

Serie	A
Monto Mínimo	Sin monto mínimo
Tipo de Fondo	Rescatable
Comisión de Administración	Hasta 2,0% IVA Incluido
Comisión por Éxito	No tiene
Plazo Pago Rescates	15 días corridos
Tasa Anual de Costos	2.1%

Comentario Portfolio Manager - Pedro Laborde - Soledad Acoroni

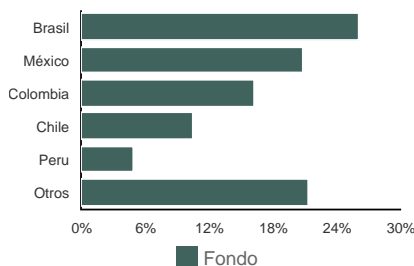


Evolución del Valor Cuota (Desde: 31-05-2016 - Hasta: 30-09-2020)

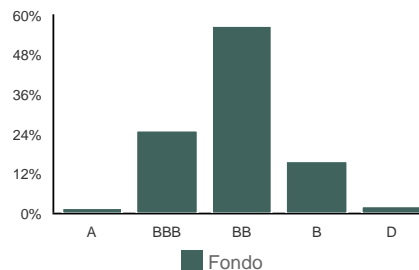


Rentabilidad Nominal	1 Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año	YTD
Serie A	-0,73%	4,17%	18,57%	-6,34%	-9,08%

Composición por País (% del Activo)



Clasificación de Riesgo (% del Activo)



10 Principales Emisores

Emisor	% de la Cartera
Petrobras global fin	3,2%
Cntl amr bottling co	2,4%
Geopark	2,3%
Banco do brasil	2,1%
C&w senior financing	2,1%
Ultrapar internation	2,1%
Cometa energia s.a.	2,0%
Ajecorp bv	2,0%
Bbva bancomer sa tex	1,9%
Alfa s.a.	1,9%

Estadísticas del Fondo

Yield to Maturity	7,6%	% UF	-			
Duración*	6,3	% Dólar	100,0			
Rating Promedio*	BB	N° Emisores	105			
% Pesos	0,0	N° Meses Positivos	39			
		N° Meses Negativos	13			
	3M	6M	1Y			
	Fondo Ref.*	Fondo Ref.*	Fondo Ref.*			
Volatilidad (%)	2,9	--	7,4	--	11,8	--
Sharpe Ratio	--	--	--	--	--	--
Tracking Error ex-post (%)	--	--	--	--	--	--
VAR (95%) (%)	4,8	--	12,2	--	19,4	--
Info. Ratio	--	--	--	--	--	--

* Índice Referencia