

MARZO 2025 / SERIE P

ANTECEDENTES GENERALES

Portfolio Manager	Verónica Armas
Co-Portfolio Manager	Gonzalo Tocornal
Moneda Serie	USD
Domicilio	Chile
RUN	9221
Nemo DCV	CFMLVAHDOP
Ticker Bloomberg	LVAHDOP CI Equity
Valor Cuota	Diario
Patrimonio Fondo	USD \$58 millones
Monto Mínimo	Sin monto mínimo
Fecha pago rescate	T+3
Valor cuota de liquidación	El valor cuota del día de la recepción de la solicitud del rescate. *Los rescates recibidos después del horario del cierre del fondo, serán cursados el día hábil siguiente.
Remuneración	Hasta 1,07% anual IVA incluido
Tasa anual de costos	1,11% anualizado
Remuneración variable	No contempla
Comisión de salida	Sí, revisar detalles reglamento interno del Fondo.
Auditores	KPMG

OBJETIVO DEL FONDO

El objeto del Fondo es tener una exposición a Dólar de los Estados Unidos de América con una duración promedio de la cartera de inversiones en Instrumentos de Deuda menor o igual a 1.000 días. Para lograr el objetivo, el Fondo deberá invertir al menos un 90% del activo en instrumentos de deuda con clasificación de riesgo igual o superior a BBB- o N2 o equivalente, o en ETFs de deuda cuyos subyacentes cumplan el mismo requisito de clasificación. El 10% restante podrá ser invertido en instrumentos con clasificación de riesgos BB o superior. Todos estos instrumentos podrán estar denominados tanto en Dólar de los Estados Unidos de América como en cualquier otra divisa, siempre y cuando la exposición al riesgo de tipo de cambio se encuentre cubierta frente al Dólar de los Estados Unidos de América. El Fondo utilizará activamente instrumentos derivados con el objetivo principal de cobertura de moneda y de inversión.

NIVEL DE RIESGO



Plazo recomendado de inversión: Desde 30 días

S&P Global Ratings

LarrainVial Asset Management logró la mejor clasificación (AMP-1) en las Prácticas de Administración de Recursos de Terceros.

Signatory of:



Serie P Rentabilidad nominal al 31/03/2025

	YTD	1M	3M	6M	12M	2 AÑOS	3 AÑOS	5 AÑOS
	2,08%	0,53%	2,08%	2,11%	6,10%	12,45%	13,57%	17,00%

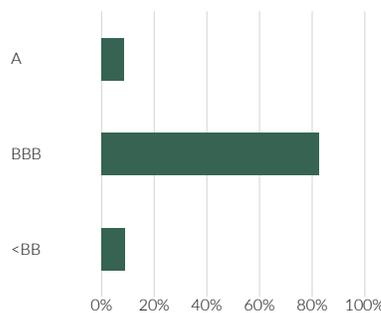
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Anual
2021	-0,02	0,14	-0,25	-0,05	-0,02	0,01	0,04	0,21	-0,15	-0,28	-0,44	0,11	-0,69
2022	-0,51	-0,58	-0,43	-0,69	0,13	-0,67	0,54	0,12	-1,20	0,13	1,14	0,37	-1,67
2023	0,88	-0,24	0,53	0,52	0,30	0,13	0,39	0,34	-0,02	0,10	1,44	1,52	6,03
2024	0,33	0,25	0,55	-0,05	0,82	0,65	0,78	0,85	0,80	-0,32	0,37	-0,02	5,11
2025	0,76	0,78	0,53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,08

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD



*Valores en base 100

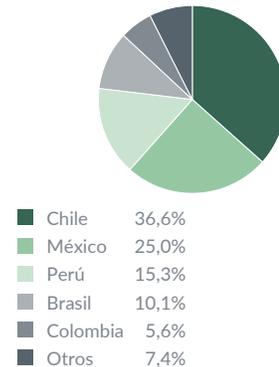
> Clasificación de riesgo



> Principales Emisores

Celulosa Arauco	4,9%
Caja Compensación Los Andes	4,6%
Suzano	4,1%
Banco Inbursa	4,0%
Cemex	3,2%
COFIDE	3,2%
Banco Internacional del Perú	3,1%
Banco del Estado de Chile	3,1%
Banco Santander México	2,8%
Cencosud SA	2,7%

> Exposición por país



> Estadísticas del Fondo

Yield to Maturity	5,6%
Duración	2,7
Volatilidad 1Yr	0,9%
Rating Promedio	BBB