



AMERIS DEUDA DIRECTA FONDO DE INVERSIÓN | SERIE A

Información Mensual - Septiembre 2018

*Datos hasta el 30 de septiembre de 2018

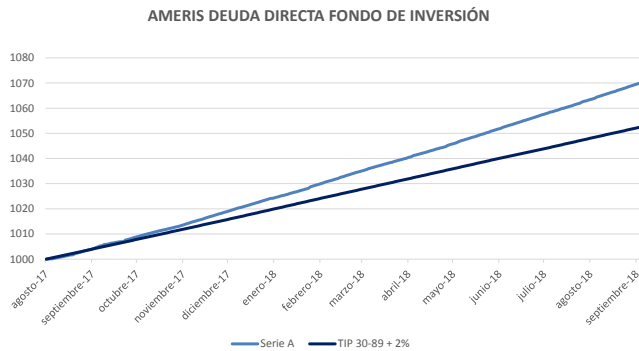
OBJETIVO DEL FONDO

El Fondo tiene como objeto principal la inversión en todo tipo de títulos de crédito, nacionales o extranjeros. De esta forma y para efectos de lo anterior, el Fondo podrá también invertir en instrumentos emitidos por sociedades o fondos de inversión nacionales (los "Vehículos de Inversión") que, a su vez, tengan un objetivo de inversión consistente con el del Fondo, esto es, la inversión en títulos de créditos, nacionales o extranjeros.

TIPO DE INVERSIONISTA

Fondo dirigido a Inversionistas Calificados. Las Cuotas solamente podrán ser adquiridas por inversionistas calificados, de aquellos a que hace referencia la letra f) del artículo 4 Bis de la Ley N°18.045 y la Norma de Carácter General N°216 del año 2008 de la Superintendencia de Valores y Seguros ("Superintendencia"), o la que la modifique o reemplace.

EVOLUCIÓN VALOR CUOTA



RENTABILIDADES EN PESOS

	Sept.	Ago.	Jul.	Jun.	3 Meses	YTD	Inicio
Serie A	0,55%	0,56%	0,56%	0,55%	1,68%	4,94%	7,02%

PRINCIPALES INVERSIONES DEL FONDO

FIP Ameris Contémpora I: Inversión en serie preferente de Fondo Privado que invierte en una cartera de pagarés de distintas compañías, los cuales contemplan una garantía por parte de Contémpora Inversiones.

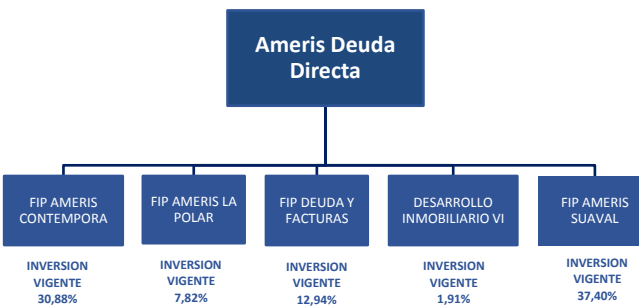
FIP Ameris Deuda y Facturas: Fondo privado que busca la inversión en facturas de distintas compañías deudoras de buen nivel crediticio, con una adecuada diversificación.

FIP Ameris LP (La Polar): Inversión en serie preferente de Fondo privado diseñado como alternativa de financiamiento a La Polar, a una tasa fija, con respaldo en cartera de créditos comerciales entregados por La Polar.

Ameris Desarrollo Inmobiliario VI: Inversión tanto en títulos representativos de capital como de deuda de sociedades, que a su vez, participen, en proyectos inmobiliarios o en contratos que directa o indirectamente, permitan el desarrollo inmobiliario.

FIP Suaval: Inversión en créditos con certificado de fianza de Suaval SAGR y filiales. Contempla una serie de garantías líquidas como resguardo adicional al inversionista.

INVERSIONES ACTUALES DEL FONDO



Pagarés, Facturas, FI Facturas (en disolución) y Money Market (Gestión Liquidez): 9,05%

*Rem. Fija mensual corresponde a 1/12 de 0,595% (IVA incl.), 1/12 de 1,19% (IVA incl.) y 1/12 de 1,547% (IVA incl.) para las series A, I y C, respectivamente, del valor del patrimonio de la serie. Gasto máximo está representado por los siguientes límites individuales: 5,0% Gastos y costos de administración; 5,0% Gastos por impuestos, intereses y demás gastos financieros. Sin límite a todo gasto de orden judicial, todo impuesto, tasa, derecho, tributo, retención o encaje que afecte de cualquier forma a los bienes y valores del fondo. La base de cálculo del Gasto Máximo (%) corresponde al VPANF. 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. Asimismo, el Fondo no garantiza su rentabilidad y asume el riesgo crediticio de los instrumentos en que directa o indirectamente invierte. Los valores de las cuotas de los fondos son variables. Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato general de fondos. **Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión es un fondo de tipo No Rescatable. No obstante lo anterior, contempla una política de rescate trimestral con plazo de pago dentro de los 5 primeros días hábiles bursátiles del trimestre calendario subsiguiente al de la solicitud del rescate de cuotas, de acuerdo con lo señalado en el numeral 1.5 del Título VII del Reglamento Interno del fondo Ameris Deuda Directa de Inversión. ***Valor cuota fin de mes ajustado por dividendos

RESUMEN GENERAL DEL FONDO

Administradora	Ameris Capital Administradora General de Fondos S.A.
Nombre Fondo	Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión
Ticker Bolsa de Santiago	CFIAMDDA-E
Ticker Bloomberg	AMEDIA CI
ISIN	CL0002380773
Portafolio Manager	David López Bremer
Moneda Valorización	CLP
Fecha de Inicio	28 de agosto de 2017
Valor Cuota Inicial	1.000
Valor Cuota Fin Mes	1.070,2041
Renumeración Fija Mensual Serie A	Hasta un doceavo del 1,19% del valor del patrimonio de la Serie, IVA incluido.
Renumeración Variable Mensual Serie A	23,8% de la rentabilidad neta anual sobre TIP 30-89 + 2% (IVA Incluido) - Pago Mensual.
Gastos Operacionales	Hasta 5,00% Anual
Rescates	Trimestrales, por hasta un 15% de las cuotas suscritas

COMPOSICIÓN CARTERA

	%
Intermediación Financiera / Liquidez	1,26%
Facturas / Pagarés	7,80%
Cuotas de Fondos de Inversión	90,95%
TOTAL	100%

PRINCIPALES INVERSIONES

	%
FIP Suaval	37,40%
FIP Ameris Contémpora I	30,88%
FIP Deuda y Facturas	12,94%
FIP Ameris LP (La Polar)	7,82%
Compañía Agropecuaria Copeval S.A.	2,99%
Agrospec S.A.	2,61%
Adexus S.A.	2,20%
Ameris Desarrollo Inmobiliario VI	1,91%
BCI AGF	1,26%
TOTAL	100%

COMENTARIO

El fondo obtuvo una rentabilidad de +0,60% para la serie institucional (0,55% y 0,57% para las series A y C, respectivamente) durante el mes de Septiembre de 2018, volviendo a sus niveles de rentabilidad objetivo, dado el proceso de conformación de nuevas estructuras. La inversión actual está relacionada a "FIP Ameris LP", "FIP Ameris Contémpora I", "Desarrollo Inmobiliario VI" y "FIP Ameris Deuda y Facturas", y "FIP Ameris Suaval".

Durante el mes, se consolida la inversión por aproximadamente un 37% del fondo en el FIP Ameris Suaval, inversión que generó un retorno al fondo de un 0,76% durante el período.

Para los próximos meses esperamos mantener el actual nivel de retorno del fondo, del orden de 0,56% / 0,60% para las distintas series.



AMERIS DEUDA DIRECTA FONDO DE INVERSIÓN | SERIE I

Información Mensual - Septiembre 2018

*Datos hasta el 30 de septiembre de 2018

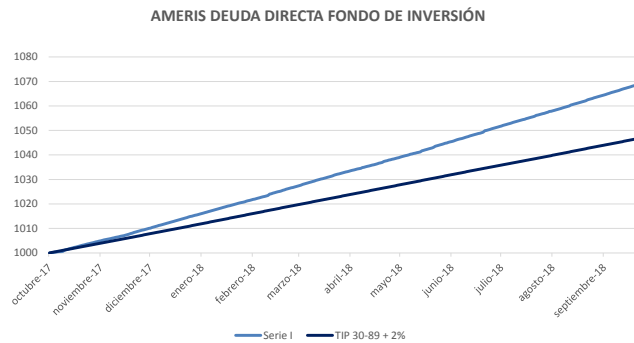
OBJETIVO DEL FONDO

El Fondo tiene como objeto principal la inversión en todo tipo de títulos de crédito, nacionales o extranjeros. De esta forma y para efectos de lo anterior, el Fondo podrá también invertir en instrumentos emitidos por sociedades o fondos de inversión nacionales (los "Vehículos de Inversión") que, a su vez, tengan un objetivo de inversión consistente con el del Fondo, esto es, la inversión en títulos de créditos, nacionales o extranjeros.

TIPO DE INVERSIONISTA

Fondo dirigido a Inversionistas Calificados. Las Cuotas solamente podrán ser adquiridas por inversionistas calificados, de aquellos a que hace referencia la letra f) del artículo 4 Bis de la Ley N°18.045 y la Norma de Carácter General N°216 del año 2008 de la Superintendencia de Valores y Seguros ("Superintendencia"), o la que la modifique o reemplace.

EVOLUCIÓN VALOR CUOTA



RENTABILIDADES EN PESOS

	Sept.	Ago.	Jul.	Jun.	3 Meses	YTD	Inicio
Serie I	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	1,81%	5,38%	6,88%

PRINCIPALES INVERSIONES DEL FONDO

FIP Ameris Contémpora I: Inversión en serie preferente de Fondo Privado que invierte en una cartera de pagarés de distintas compañías, los cuales contemplan una garantía por parte de Contémpora Inversiones.

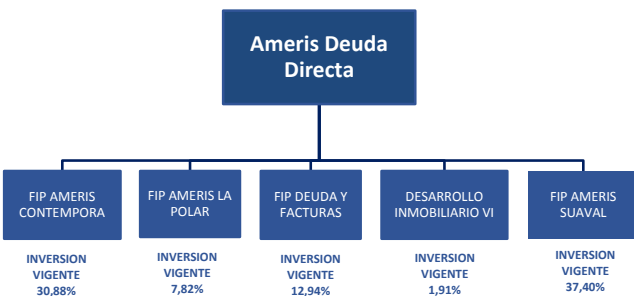
FIP Ameris Deuda y Facturas: Fondo privado que busca la inversión en facturas de distintas compañías deudoras de buen nivel crediticio, con una adecuada diversificación.

FIP Ameris LP (La Polar): Inversión en serie preferente de Fondo privado diseñado como alternativa de financiamiento a La Polar, a una tasa fija, con respaldo en cartera de créditos comerciales entregados por La Polar.

Ameris Desarrollo Inmobiliario VI: Inversión tanto en títulos representativos de capital como de deuda de sociedades, que a su vez, participen, en proyectos inmobiliarios o en contratos que directa o indirectamente, permitan el desarrollo inmobiliario.

FIP Suaval: Inversión en créditos con certificado de fianza de Suaval SAGR y filiales. Contempla una serie de garantías líquidas como resguardo adicional al inversionista.

INVERSIONES ACTUALES DEL FONDO



Pagarés, Facturas, FI Facturas (en disolución) y Money Market (Gestión Liquidez): 9,05%

RESUMEN GENERAL DEL FONDO

Administradora	Ameris Capital Admin. General de Fondos S.A.
Nombre Fondo	Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión
Ticker Bolsa de Santiago	CFIAMDDI-E
Ticker Bloomberg	AMDEDI CI
ISIN	CL0002380781
Portafolio Manager	David López Bremer
Moneda Valorización	CLP
Fecha de Inicio	11 de octubre de 2017
Valor Cuota Inicial	1.000
Valor Cuota Fin Mes	1.068,8368
Remuneración Fija Mensual Serie I	Hasta un doceavo del 0,595% del valor del patrimonio de la Serie, IVA incluido.
Remuneración Variable Mensual Serie I	23,8% de la rentabilidad neta anual sobre TIP 30-89 + 2% (IVA Incluido) - Pago Mensual.
Gastos Operacionales	Hasta 5,00% Anual
Rescates	Diario, dentro de los 5 primeros días hábiles del mes calendario subsiguiente al de la solicitud del rescate.

COMPOSICIÓN CARTERA

	%
Intermediación Financiera / Liquidez	1,26%
Facturas / Pagarés	7,80%
Cuotas de Fondos de Inversión	90,95%
TOTAL	100%

PRINCIPALES INVERSIONES

	%
FIP Suaval	37,40%
FIP Ameris Contémpora I	30,88%
FIP Deuda y Facturas	12,94%
FIP Ameris LP (La Polar)	7,82%
Compañía Agropecuaria Copeval S.A.	2,99%
Agrospec S.A.	2,61%
Adexus S.A.	2,20%
Ameris Desarrollo Inmobiliario VI	1,91%
BCI AGF	1,26%
TOTAL	100%

COMENTARIO

El fondo obtuvo una rentabilidad de +0,60% para la serie institucional (0,55% y 0,57% para las series A y C, respectivamente) durante el mes de Septiembre de 2018, volviendo a sus niveles de rentabilidad objetivo, dado el proceso de conformación de nuevas estructuras. La inversión actual está relacionada a "FIP Ameris LP", "FIP Ameris Contémpora I", "Desarrollo Inmobiliario VI" y "FIP Ameris Deuda y Facturas", y "FIP Ameris Suaval".

Durante el mes, se consolida la inversión por aproximadamente un 37% del fondo en el FIP Ameris Suaval, inversión que generó un retorno al fondo de un 0,76% durante el período.

Para los próximos meses esperamos mantener el actual nivel de retorno del fondo, del orden de 0,56% / 0,60% para las distintas series.

*Rem. Fija mensual corresponde a 1/12 de 0,595% (IVA incl.), 1/12 de 1,19% (IVA incl.) y 1/12 de 1,547% (IVA incl.) para las series A, y C, respectivamente, del valor del patrimonio de la serie. Gasto máximo está representado por los siguientes límites individuales: 5,0% Gastos y costos de administración; 5,0% Gastos por impuestos, intereses y demás gastos financieros. Sin límite a todo gasto de orden judicial, todo impuesto, tasa, derecho, tributo, retención o encaje de cualquier forma a los bienes y valores del fondo. La base de cálculo del Gasto Máximo (%) corresponde al VPANF. 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. Asimismo, el Fondo no garantiza su rentabilidad y asume el riesgo crediticio de los instrumentos en que directa o indirectamente invierte. Los valores de las cuotas de los fondos son variables. Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato general de fondos. **Ameris Deuda Directa Fondo de Inversión es un fondo de tipo No Rescatable. No obstante lo anterior, contempla una política de rescate trimestral con plazo de pago dentro de los 5 primeros días hábiles bursátiles del trimestre calendario subsiguiente al de la solicitud del rescate de cuotas, de acuerdo con lo señalado en el numeral 1.5 del Título VII. del Reglamento Interno del fondo Ameris Deuda Directa de Inversión. ***Valor cuota fin de mes ajustado por dividendos