

# Ameris Alternativos II Fondo de Inversión

## Informe trimestral a diciembre 2024



### Rentabilidades a 2024

\*En USD, ajustada por distribuciones

	VC Ajustado	Mes	3 meses	YTD	Desde el inicio	TIR
Serie A	1,042	0,24%	1,91%	1,33%	4,21%	1,29%
Serie I	1,082	0,36%	2,27%	2,76%	8,20%	2,99%
Serie C	1,051	0,27%	1,99%	1,64%	5,08%	1,61%

### Comentario portfolio manager:

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva de 0,36% en el último mes y a tres meses obtuvo una rentabilidad positiva de 2,27%. Por su parte, la TIR a la fecha es de 2,99%.

Todo lo anterior para la serie I del fondo. Respecto de la deuda, se ha amortizado un 6,47% de la deuda inicial y la razón *loan to value* a Diciembre es de 44,7%.

### Evolución del valor cuota



### Fondos Subyacentes

Fondos subyacentes	Vintage	NAV	Distribuciones	Número de cuotas	Valor Cuota	NAV	TIR	Múltiplo
		De compra	USD		31-dic-24	31-dic-24		
Picton - American Securities Partners VIII FI	2019	4.415.627	1.100.049	3.773.497	1,1783	4.446.312	9,72%	1,26x
<b>American Securities Partners VIII, L.P</b>								
Fondo de Inversión Larrain Vial Apollo IX	2019	3.257.442	731.067	3.207.791	1.5213	4.880.012	11,23%	1,29x
<b>Apollo Overseas Partners IX, LP</b>								
Compass BCP VIII Private Equity FI	2018	4.517.773	287.606	3.097.458	1,1186	3.464.817	5,39%	1,14x
<b>Blackstone Capital Partners VIII L.P</b>								
Compass BXL V Private Equity FI	2020	1.297.690	270.045	1.389.613	1,2225	1.698.802	18,70%	1,52x
<b>Blackstone Life Sciences V L.P.</b>								
Moneda Carlyle Asia Partners V FI	2018	2.441.234	510.577	20.527	108,1998	2.221.017	4,82%	1,12x
<b>Carlyle Asia Partners V, L.P.</b>								
FI HMC CD&R Fund XI	2020	1.988.770	21.044	1.850.638	1,1703	2.165.802	3,69%	1,10x
<b>Clayton, Dubilier &amp; Rice Fund XI, L.P.</b>								
Picton - Hamilton Lane Smid II FI	2019	7.686.738	-	6.228.871	1,406	8.757.793	5,10%	1,14x
<b>Hamilton Lane Global Smid II, L.P</b>								
Fondo de Inversión Link - PG Direct 2019	2019	2.218.155	37.659	2.320.596	1,1188	2.596.283	6,83%	1,19x
<b>Partners Group Direct Equity IV (USD) C-I, L.P.</b>								
Volcomcapital Private Equity VI FI	2019	8.793.727	608.643	8.591.115	1,0079	8.658.985	2,13%	1,05x
<b>Platinum Equity Capital Partners V, L.P</b>								
Fondo de Inversión Credicorp Capital ICG SE I	2021	1.993.942	700.396	1.691.286	1,0285	1.739.488	11,30%	1,22x
<b>ICG Strategic Equity Fund IV (Feeder) SCSP</b>								
Picton - TPG VIII FI	2018	3.457.468	279.483	3.553.276	1,1327	4.024.796	8,90%	1,24x
<b>TPG Partners VIII, L.P</b>								
Compass VEPF VII Private Equity FI	2018	6.023.778	453.328	4.122.233	1,2505	5.154.852	-2,84%	0,93x
<b>Vista Equity Partners Fund VII, L.P</b>								
Picton - WPCG FI	2018	4.896.643	1.035.291	5.581.377	0,9282	5.180.634	10,38%	1,28x
<b>Warburg Pincus Global Growth, L.P.</b>								
<b>Fondo Consolidado</b>		<b>52.988.986</b>	<b>6.035.189</b>	<b>45.428.278</b>		<b>54.989.591</b>	<b>6,70%</b>	<b>1,15x</b>

Disclaimer: La fiscalización del Fondo y de Ameris Capital AGF SA. 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. Los valores de las cuotas de los fondos son variables. Este documento ha sido preparado por Ameris Capital con el objetivo de informar a los aportantes del Fondo. Toda información entregada en este acto es meramente indicativa, puede estar sujeta a cambios y no constituye una oferta de inversión o de suscripción de valores. La información que se ha utilizado en este documento proviene de fuentes confiables. Ameris Capital ha hecho un esfuerzo razonable con el objeto de asegurar la confiabilidad de las fuentes utilizadas, sin embargo, no puede asegurar la precisión y certeza de dicha información. La única información definitiva y oficial es la publicada en la Comisión para el Mercado Financiero ([www.cmfchile.cl](http://www.cmfchile.cl)).

### OBJETIVO DEL FONDO

Invertir en cuotas de fondos de inversión nacionales, que a su vez inviertan, directa o indirectamente, en activos que se relacionen con mercados inmobiliarios, de infraestructura, commodities, de capital privado, de deuda privada, de venture capital, entre otros.

### TIPO DE INVERSIONISTA

Inversionista calificado

Inicio operaciones: 18-01-2022

Rescates: No rescatable

Patrimonio fondo: US\$ 31,6 millones

Aportes: US\$ 30 millones

Deuda: US\$ 26,9 millones

Moneda: US\$

Tasa Deuda: 7%

Amortización: 6,47%

Deuda Actual: US\$ 25,2 millones

LTV: 44,7%

Contacto: [Imonares@ameris.cl](mailto:Imonares@ameris.cl)

### Tolerancia Riesgo-Liquidez



El objetivo de sus inversiones es maximizar su retorno, con mayor disposición al riesgo y volatilidad.

**Evolución de la deuda**

