



# Informe Final Pasantía

Sistema Integral de Control de Fondos Offshore  
con Edmond de Rothschild Group

Profesor: Gonzalo Anriquez

Alumno: Mauricio Pérez

Sección: 12

## Índice

### Contenido

Resumen Ejecutivo .....	3
Introducción .....	5
Objetivos .....	9
Estado del Arte .....	10
Propuestas de Solución y Evaluación: .....	12
Evaluación Económica .....	15
Metodologías .....	17
Medidas de Desempeño .....	21
Desarrollo del Proyecto .....	22
Resultados .....	26
Conclusiones y Discusión .....	28
Referencias .....	30
Anexos .....	31

## **Resumen Ejecutivo**

La implementación del Sistema Integral de Control de Fondos Offshore con Edmond de Rothschild Group se desarrolló para abordar una problemática crítica en la supervisión de estos fondos, donde la falta de control efectivo no sólo generaba pérdidas económicas para la empresa sino también un aumento del riesgo financiero para sus socios estratégicos.

El enfoque del proyecto consistió en la creación y aplicación de un sistema automatizado que permitiera la supervisión constante de los Fondos Offshore, asegurando el cumplimiento normativo y reduciendo los riesgos financieros. La ausencia de controles específicos sobre las normativas de Luxemburgo había llevado a la imposición de la primera multa histórica, subrayando la urgente necesidad de una solución integral.

La metodología implementada abarcó desde la adquisición de datos relevantes hasta la generación de informes y alertas automáticas. Destacando la automatización mediante un script en Python. Además, se diseñó una matriz de riesgos que permitió identificar y mitigar posibles obstáculos, asegurando la eficacia continua del proyecto.

Los resultados cualitativos y cuantitativos obtenidos desde que se empezó a aplicar el sistema en noviembre reflejan una mejora sustancial en la gestión de los fondos. La proyección de multas y excesos en cero indica el impacto positivo del control implementado, respaldando no sólo la eficacia operativa sino también la integridad y transparencia en la gestión de activos financieros internacionales.

Este proyecto no sólo ha fortalecido la posición de Banchile Inversiones en el mercado financiero, sino que también ha consolidado la relación con Edmond de Rothschild Group. La adaptabilidad a cambios regulatorios, la proyección económica positiva y los aprendizajes derivados de este proceso sitúan a la empresa en una posición estratégica y sostenible en el tiempo.

## **Executive Summary**

The implementation of the Comprehensive Offshore Fund Control System with Edmond de Rothschild Group was developed to address a critical issue in the oversight of these funds, where the lack of effective control not only resulted in financial losses for the company but also increased financial risk for its strategic partners.

The project's approach involved creating and implementing an automated system that would enable constant monitoring of Offshore Funds, ensuring regulatory compliance and reducing financial risks. The absence of specific controls over Luxembourg regulations had led to the imposition of the first historic fine, emphasizing the urgent need for a comprehensive solution.

The implemented methodology spanned from acquiring relevant data to generating reports and automatic alerts, with a notable emphasis on automation using a Python script. Additionally, a risk matrix was designed to identify and mitigate potential obstacles, ensuring the continuous effectiveness of the project.

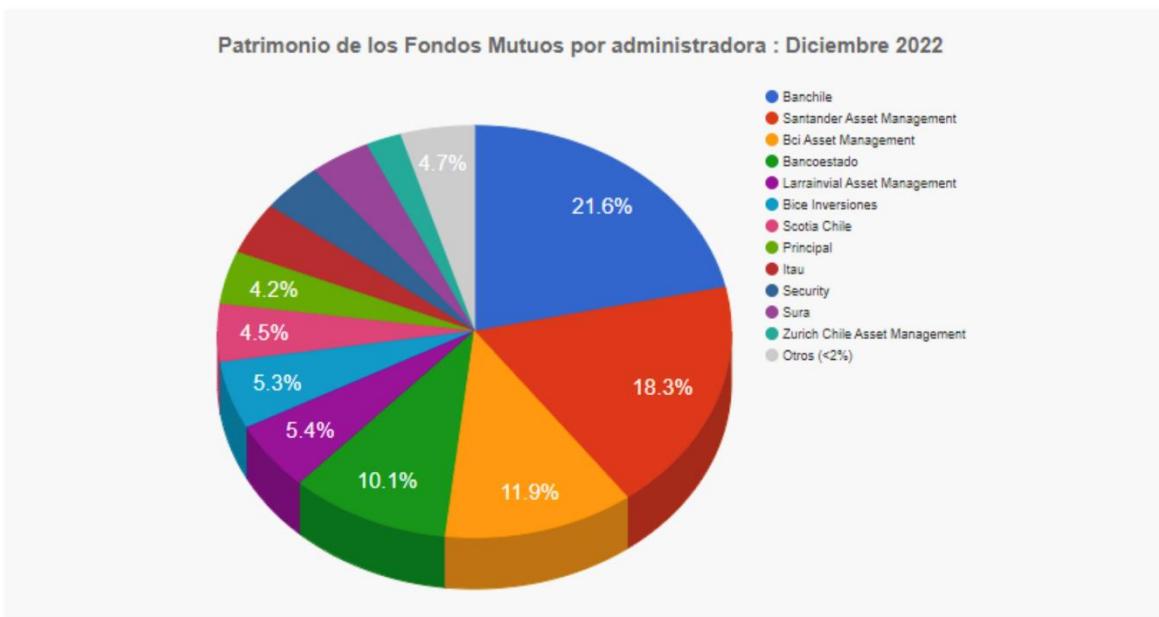
The qualitative and quantitative results obtained since the system was implemented in November reflect a substantial improvement in fund management. The projection of zero fines and excesses indicates the positive impact of the implemented control, supporting not only operational effectiveness but also integrity and transparency in the management of international financial assets.

This project has not only strengthened Banchile Inversiones position in the financial market but has also solidified the relationship with Edmond de Rothschild Group. The adaptability to regulatory changes, positive economic projections, and the lessons learned from this process position the company strategically and sustainably over time.

## **Introducción**

Banchile Inversiones es una empresa chilena dedicada a servicios financieros e inversiones que ha establecido su presencia en el sector con un historial sólido de confiabilidad y éxito. Con más de 40 años de experiencia en el mercado, Banchile Inversiones ha demostrado su compromiso con la gestión de inversiones de calidad. Actualmente, ocupa una participación significativa en el mercado, gestionando más de USD 29.965 millones de 361.388 aportantes y partícipes, lo que representa aproximadamente el 20,88% de cuota de mercado (promedio diciembre 2022). Su misión principal es brindar a sus clientes las mejores oportunidades de inversión para hacer crecer su riqueza de manera segura y rentable. Dado lo anterior, Banchile Inversiones se posiciona como un socio financiero confiable para aquellos que buscan maximizar su potencial financiero a largo plazo.

La Administradora General de Fondos (AGF) es una parte primordial de Banchile Inversiones, desempeñando un papel esencial en la gestión y administración de más de 110 fondos. Con un compromiso sólido con la protección de los activos de los clientes y la maximización de los rendimientos, la AGF opera bajo estrictas regulaciones para ofrecer una amplia gama de opciones de inversión. Su experiencia en la administración de activos, que ascienden a 8.663.896 millones de pesos chilenos, la convierte en un pilar fundamental para aquellos que buscan servicios financieros de alta calidad. Es importante destacar que Banchile Inversiones es la que mayor patrimonio administra dentro del mercado, como se puede apreciar en la imagen N°1, fortaleciendo así su posición en el mercado financiero. Como parte integral de Banchile Inversiones, la AGF se esfuerza por brindar soluciones de inversión seguras y rentables a sus clientes, consolidando su liderazgo en la gestión de patrimonio.



**Fuente: Comisión para el Mercado Financiero Chile**

Imagen N°1

El Área de Riesgo AGF en el contexto de Banchile desempeña un papel crucial. Este departamento se enfoca en garantizar que todas las actividades de inversión se realicen de manera segura y en total conformidad con las regulaciones financieras establecidas. Sus objetivos primordiales incluyen la salvaguardia de los activos de los clientes y la mitigación de los riesgos financieros. El Área de Riesgo AGF juega un papel fundamental en la protección y el bienestar de los inversores, así como en la preservación de la integridad de Banchile Inversiones como un socio financiero confiable. Para lograrlo, el Área de Riesgo AGF implementa rigurosos controles diarios en todos los fondos bajo su supervisión, asegurando un cumplimiento constante del reglamento interno y externo.

En el amplio abanico de servicios financieros que ofrece Banchile Inversiones, los fondos mutuos han sido una constante a lo largo de su trayectoria. Estos fondos, que ofrecen a los inversores la oportunidad de participar en un portafolio diversificado de activos, se han convertido en una opción sólida para aquellos que buscan maximizar su potencial financiero. Banchile Inversiones ha ampliado su gama de ofertas a lo largo de los años, introduciendo nuevos productos para satisfacer las necesidades cambiantes de sus clientes. Desde 2017, se ha brindado acceso a fondos portafolio activos, permitiendo a los inversores tomar decisiones más dinámicas en su cartera. A partir de 2018, los fondos de inversión se convirtieron en una opción atractiva para aquellos que buscan oportunidades de inversión diversificadas. Además, desde 2021, los fondos alternativos se han

convertido en una opción adicional para aquellos inversores que buscan un enfoque más diversificado y adaptado a sus necesidades. Esta variedad de opciones refleja el compromiso de Banchile Inversiones de ofrecer soluciones de inversión flexibles y personalizadas a sus clientes. A continuación, en la imagen N°2 se ilustra las evoluciones de los fondos a lo largo de estos años en Banchile Inversiones.



Imagen N°2

Dentro de este contexto, se encuentran los Fondos Offshore en colaboración con Edmond de Rothschild, una incorporación reciente en 2023 a nuestra gama de productos. Estos fondos mutuos son instrumentos de inversión que permiten a los clientes acceder a una variedad de activos financieros internacionales. Ofrecen beneficios notables, como la diversificación de cartera y oportunidades de inversión en mercados globales. Su operativa involucra inversiones en instrumentos financieros fuera del país de origen, lo que brinda a los inversores una perspectiva única y la posibilidad de aprovechar los mercados internacionales. En la imagen N°3 se puede apreciar los seis fondos mutuos Offshore en conjunto con Edmond de Rothschild Group, con sus respectivas estrategias de inversión.

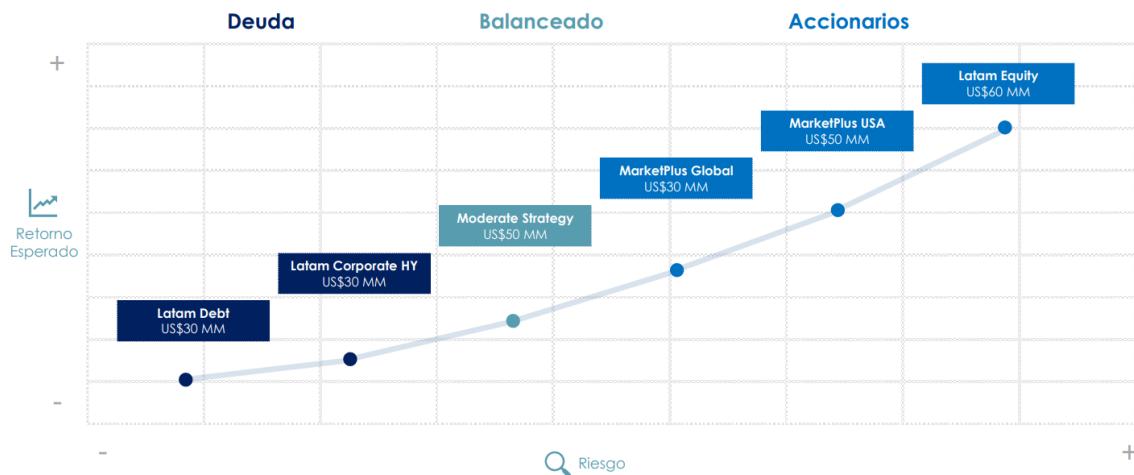


Imagen N°3

Sin embargo, a pesar de la importancia de estos fondos, se han identificado notables carencias en el control y supervisión de sus activos. Internamente, no se aplican controles de las normativas de Luxemburgo, lo que expone a la organización a riesgos significativos. Esta falta de supervisión adecuada se ha traducido en la imposición de la primera multa histórica, lo que no sólo afecta la situación económica de la empresa, sino también su relación con socios estratégicos de renombre, como Edmond de Rothschild. Además, estos desafíos no sólo ponen en riesgo la estabilidad económica, sino también la confianza de los clientes en Banchile Inversiones como un socio financiero sólido y confiable, subrayando la urgente necesidad de abordar estas deficiencias en la supervisión y el control.

En este contexto, el problema central radica en la falta de control efectivo sobre los Fondos Offshore con Edmond de Rothschild. Resolver este problema se traduce en la posibilidad de evitar multas, mantener una relación positiva con nuestros socios estratégicos y garantizar la confiabilidad de nuestros servicios. A lo largo de esta presentación, abordaremos cómo planeamos superar este desafío y mejorar la gestión de los fondos Offshore en beneficio de Banchile Inversiones y sus clientes.

## **Objetivos**

Objetivo General (SMART): Desarrollar e implementar, un sistema de control efectivo que permita supervisar y mantener los límites de transacción de los seis fondos mutuos Offshore de Edmond de Rothschild en Luxemburgo en un plazo de dos meses, con el propósito de reducir las multas, mediante controles diarios

### **Objetivos Específicos:**

- **Reducción de Multas:** Reducir a cero las multas diarias por los fondos de Edmond de Rothschild en dos meses.
- **Reducción de Excesos:** Reducir a cero los excesos diarios en los fondos de Edmond de Rothschild en dos meses.
- **Reducción de Umbrales:** Reducir a 10 los límites que estén a 5% de ser excedidos diariamente en los fondos de Edmond de Rothschild en dos meses.

## **Estado del Arte**

La gestión efectiva de riesgos financieros se ha vuelto crucial en un entorno empresarial cada vez más complejo y dinámico. En este contexto, el curso de Sistemas de la Información desempeña un papel fundamental al proporcionar herramientas y enfoques innovadores para la correcta evaluación y selección de software existentes o las características mínimas para el desarrollo propio de uno. Enfatizando en la necesidad de alinear las soluciones tecnológicas con los objetivos estratégicos de la organización. La comprensión de la experiencia del usuario, la adaptabilidad y la agilidad en el desarrollo son aspectos cruciales en la evolución del panorama de supervisión de transacciones financieras.

A continuación, se muestran tres soluciones actuales que se utilizan en el mercado para esta problemática:

### **1. Evaluación y Selección de Software Existente:**

En Banchile-Inversiones y su competencia en el mercado, una de las soluciones que más se utiliza para reducir las multas es comprar un software ya existente que sólo reciba la información y automáticamente genere un reporte de riesgo financiero, como, por ejemplo, en Banchile-Inversiones, para el reporte de políticas internas se utiliza un software ya desarrollado hace varios años.

La evaluación y selección de software existente emerge como un paso esencial en la gestión de riesgos financieros. Se destaca la importancia de realizar un análisis de costos y beneficios, identificando de manera precisa los riesgos que enfrenta la organización. De acuerdo con Dutta y Shekhar (Bansal, A., et al. Financial Risk and Financial Risk Management), la calidad de los datos se presenta como un factor crítico, sugiriendo un análisis de rendimiento de modelos de gestión de riesgos bajo diferentes niveles de calidad de datos. Este enfoque respalda la idea de alinear las soluciones tecnológicas con los objetivos estratégicos de la organización.

### **2. Desarrollo de Sistemas Personalizados:**

Si uno analiza la competencia y a Banchile-Inversiones, se puede ver que otra gran forma para reducir los riesgos financieros, es diseñar su propio sistema personalizado, ya que se van creando nuevas normativas o se modifican, como por ejemplo los límites que proponen los directorios de cada una de las empresas, de tal manera de salvaguardar sus recursos de mejor manera que sólo aplicando

las normativas legales. Por ejemplo, en el mercado para acatar lo que indique el directorio de la compañía sobre restricciones de instrumentos financieros o grupos empresariales, crean sus propios sistemas personalizados para que se adecuen a la perfección con lo solicitado por el alto mando, creando un control modificable para las futuras propuestas del directorio.

El desarrollo de sistemas personalizados surge como una estrategia clave para abordar los riesgos financieros de manera específica y eficiente. Bansal y Kauffman (Bansal, A., et al. Financial Risk and Financial Risk Management) proponen un enfoque basado en un análisis de costos y beneficios, considerando herramientas alternativas y las necesidades futuras del negocio. Además, se destaca la relevancia de la economía de la información para optimizar la calidad de los datos, mejorando así los beneficios de un sistema de gestión de riesgos. Esta solución se alinea con la idea de adaptabilidad y agilidad en el desarrollo, como se enfatiza en la comprensión del panorama de supervisión de transacciones financieras.

### **3. Contacto Directo con las Empresas Propietarias de los Fondos:**

Por último, las empresas para reducir las multas recibidas por los entes reguladores directamente contactan con la compañía que tenga todos los datos del sistema, para solicitarles una Api o reportes sobre cómo está la situación que se desea controlar. Por ejemplo, varias empresas financieras solicitan una Api a RiskAmerica para tener un control de forma rápida y efectiva.

La implementación de sistemas expertos, como se ha hecho en casos como Manufacturers Hanover Trust (Bansal, A., et al. Financial Risk and Financial Risk Management), se presenta como una solución efectiva para mejorar la identificación de patrones y gestionar los riesgos asociados con operaciones en el extranjero. Esta solución destaca la importancia de la innovación y la adopción de tecnologías avanzadas para la supervisión de transacciones financieras y el control de riesgos.

## **Propuestas de Solución y Evaluación:**

En la búsqueda de soluciones, derivadas del estado del arte, se proponen enfoques específicos para abordar los requisitos de supervisión de transacciones financieras de una organización:

### **Evaluación y Selección de Software Existente:**

Proponemos adoptar un enfoque basado en la evaluación y selección de software existente en el mercado. Este método implica realizar un análisis exhaustivo de las soluciones disponibles, considerando criterios como la capacidad para cumplir con requisitos regulatorios, características técnicas, costo y eficacia demostrada en contextos similares. Las ventajas asociadas a este enfoque incluyen un menor costo inicial, implementación más rápida y la posibilidad de aprovechar las mejores prácticas ya incorporadas en el software seleccionado. Sin embargo, se debe tener en cuenta la posible limitación en la adaptabilidad a requisitos específicos de la organización.

### **Desarrollo de Sistemas Personalizados:**

Otra propuesta consiste en el desarrollo de sistemas personalizados para satisfacer las necesidades particulares de la organización. Este enfoque implica el diseño, desarrollo e implementación de un sistema desde cero o la modificación de uno existente para adaptarse a requisitos específicos. Las ventajas asociadas a este método incluyen una mayor adaptabilidad a las necesidades organizacionales, la capacidad para incorporar algoritmos personalizados y ajustar el sistema a cambios normativos. No obstante, se deben considerar desafíos como la posible necesidad de más tiempo y recursos, así como mayores costos iniciales y la requerida experiencia técnica especializada.

### **Contacto Directo con las Empresas Propietarias de los Fondos:**

Finalmente, se sugiere explorar la posibilidad de establecer un contacto directo con las empresas propietarias de los fondos offshore. Este enfoque implica la negociación de acuerdos estratégicos para obtener acceso directo a datos críticos sobre transacciones financieras y límites asociados. Las ventajas incluyen el acceso inmediato a información específica y la oportunidad de fortalecer la colaboración y la confianza con las partes involucradas. Sin embargo, es esencial abordar los desafíos potenciales, como los costos asociados con estas relaciones y la necesidad de establecer acuerdos claros para garantizar la confidencialidad de la información financiera.

A continuación, se puede visualizar los criterios utilizados para evaluar cuál es la solución adecuada entre todas las soluciones propuestas y sus respectivos pesos conversados con el equipo de riesgo AGF (Administración General de Fondos):

1. **Viabilidad Financiera:** Este criterio evalúa si la solución es económicamente factible y se ajusta al presupuesto disponible.

**Peso:** 3

2. **Viabilidad Técnica y Tecnológica:** Este criterio se enfoca en la capacidad de la solución para funcionar desde el punto de vista técnico y tecnológico.

**Peso:** 2

3. **Tiempo de Implementación:** Este criterio mide el tiempo requerido para implementar completamente la solución.

**Peso:** 1.5

4. **Adaptabilidad:** La adaptabilidad se refiere a la capacidad de la solución para ajustarse a las necesidades cambiantes del entorno y de la organización.

**Peso:** 1

5. **Impacto:** Este criterio mide el efecto que la solución tendrá en la gestión de los fondos mutuos Offshore con Edmond de Rothschild.

**Peso:** 2

Cabe señalar que todos estos criterios serán evaluados entre el 1 al 5, siendo el 1 lo menos adecuado para el contexto del proyecto y 5 lo más acorde al proyecto. En la siguiente imagen se puede visualizar con mayor precisión lo explicado anteriormente.

Criterio	Descripción	Peso
Viabilidad Financiera	Evalúa la factibilidad económica de la solución y su alineación con el presupuesto disponible.	3
Viabilidad Técnica y Tecnológica	Enfocado en la capacidad técnica y tecnológica de la solución para cumplir con los requisitos del proyecto.	2
Tiempo de Implementación	Mide la rapidez con la que la solución puede ser completamente implementada.	1.5
Adaptabilidad	Evalúa la capacidad de la solución para ajustarse a las cambiantes necesidades del entorno y de la organización.	1
Impacto	Mide el efecto que la solución tendrá en la gestión de los fondos mutuos Offshore con Edmond de Rothschild.	2

A continuación, puede ver las propuestas de solución, con su respectiva matriz de comparación con los criterios explicados anteriormente:

Soluciones/Factores	Viabilidad Financiera	Viabilidad Técnica y Tecnologica	Tiempo de Implementación	Adaptabilidad	Impacto	Total
Evaluar y seleccionar una solución de software existente en el mercado que cumpla con los requisitos regulatorios y organizacionales	1	5	3	5	5	32.5
Desarrollar un sistema personalizado	5	5	4	5	5	46
Contactar directamente con la empresa dueña de los fondos offshore para que entregue los datos y límites	1	5	5	5	5	35.5

La suma de las puntuaciones muestra que la opción de Desarrollar un Sistema Personalizado obtiene la puntuación más alta (46), destacando como la solución más completa y adecuada para los objetivos específicos del proyecto, debido en gran parte por su viabilidad financiera.

## **Evaluación Económica**

Los beneficios derivados del proyecto se centran en la reducción significativa de multas y riesgos financieros asociados a la falta de control efectivo en los Fondos Offshore con Edmond de Rothschild. Se ha identificado un patrón de tres multas en promedio cada cuatro meses, con una pérdida promedio de 1.092.64 USD por multa. Esto se traduce en una pérdida anual promedio de 3.277.92 USD. Es fundamental destacar que este cálculo se basa en un promedio y que las multas pueden variar, incluso llegando al extremo de que la CSSF de Luxemburgo cierre los fondos, con una pérdida potencial de 148.302 USD de utilidades anuales.

El costo total de implementación del proyecto se estima en 280.000 pesos mensuales, con una duración de cinco meses, sumando un total de 1.400.000 CLP. Estos costos incluyen la mano de obra necesaria para llevar a cabo el proyecto. Se destaca que las herramientas tecnológicas requeridas ya son consideradas costos hundidos por parte de la compañía, lo que no impacta en los cálculos económicos.

### **Análisis de Sensibilidad:**

#### **Escenario Optimista:**

En este escenario, se asume que las pérdidas anuales continúan siendo consistentes con el promedio observado, es decir, 3.277 USD. Restando los costos del proyecto, se obtiene un resultado neto positivo de 1.680.380 CLP (considerando un dólar de 940 CLP). La implementación de controles efectivos reduce las pérdidas anuales por incumplimiento normativo a cero, generando un impacto económico positivo.

#### **Escenario Neutro:**

Este escenario se contempla que las pérdidas anuales sean solamente 10 multas de 5.000 USD cada una. Restando los costos del proyecto, se obtiene un resultado neto positivo de 45.600.000 CLP (considerando un dólar de 940 CLP). La implementación de controles efectivos reduce las pérdidas anuales por incumplimiento normativo a cero, generando un impacto económico positivo.

#### **Escenario Pesimista:**

Este escenario contempla pérdidas adicionales debido a múltiples multas y el cierre potencial de los fondos. Considerando 10 multas de 5.000 USD cada una y las utilidades anuales de 148.302 USD, se suma el costo del proyecto. A pesar de estas pérdidas, el proyecto sigue teniendo un balance positivo

de 148.302 USD. La implementación de controles contribuye significativamente a evitar estos excesos y respalda la viabilidad económica del proyecto.

Análisis de Sensibilidad			
Variables/Escenarios	Optimista	Neutro	Pesimista
Pérdida Anual	\$ 3.081.245	\$ 47.000.000	\$139.403.880
Costo de Implementación	\$ 1.400.000	\$ 1.400.000	\$ 1.400.000
Total Neto	\$ 1.681.245	\$ 45.600.000	\$138.003.880

La implementación de este proyecto no sólo se traduce en beneficios financieros tangibles, sino que también fortalece la relación estratégica de la empresa con Edmond de Rothschild Group y genera confianza en los clientes de Banchile Inversiones. Al evitar multas y cierres potenciales, la empresa demuestra su compromiso con el cumplimiento normativo y la seguridad financiera, contribuyendo a una relación sólida y duradera con sus clientes. Este impacto intangible se refleja en la confianza y la reputación positiva de la empresa en el mercado financiero.

## **Metodologías**

La elección de la metodología de cascada para el proyecto de implementación del Sistema Integral de Control de Fondos Offshore se basa en la naturaleza clara y predefinida de los requisitos del proyecto. El libro "A Guide to the Project Management Body of Knowledge (PMBOK Guide)" del Project Management Institute (PMI) respalda esta elección al proporcionar estándares y mejores prácticas reconocidas internacionalmente. En el contexto de este proyecto, la metodología de cascada se alinea con los principios y directrices establecidos en el PMBOK Guide de las siguientes maneras:

El PMBOK Guide enfatiza la importancia de una planificación detallada y una ejecución secuencial en proyectos donde los requisitos son estables. La metodología de cascada se ajusta a estos principios al permitir una planificación exhaustiva en la fase inicial. Esto asegura una comprensión clara de los requisitos y objetivos antes de avanzar a las siguientes etapas.

La metodología de cascada, en línea con el PMBOK Guide, ofrece un enfoque estructurado y lineal que facilita el seguimiento de los hitos del proyecto. Esta estructura coherente se alinea eficientemente con la necesidad de una supervisión rigurosa en la implementación del Sistema Integral de Control.

Además, la metodología de cascada es especialmente adecuada cuando se busca un enfoque estructurado y detallado desde la concepción hasta la implementación, minimizando la necesidad de ajustes significativos durante el desarrollo. Esta alineación con la estabilidad de los requisitos regulatorios y objetivos de supervisión hace que la metodología de cascada sea una elección sólida para garantizar el éxito del proyecto.

A continuación, se desarrollará cada uno de los pasos de implementación de la metodología de cascada.

### **Pasos de Implementación:**

#### **1. Definición de Requisitos:**

En esta fase inicial, se llevará a cabo un análisis exhaustivo de los requisitos del proyecto. Se validarán los requisitos específicos de supervisión de transacciones financieras para los Fondos Offshore.

## **2. Diseño:**

Con los requisitos claramente definidos, la fase de diseño detallado del Sistema Integral de Control se centrará en la conceptualización visual y la definición práctica de la arquitectura, la estructura y las funcionalidades específicas del sistema.

## **3. Implementación (Codificación):**

La fase de implementación implicará la traducción del diseño detallado en código fuente. El desarrollador trabajará en la construcción del sistema, asegurándose de que cada componente cumpla con las especificaciones definidas en la fase de diseño.

## **4. Pruebas:**

Una vez implementado, se realizarán pruebas exhaustivas para verificar que el sistema funcione de acuerdo con los requisitos y el diseño establecido. Las pruebas incluirán casos de uso realistas para garantizar la integridad y confiabilidad del sistema.

## **5. Despliegue:**

Con las pruebas exitosas, el sistema se desplegará en el entorno de producción. Banchile-Inversiones podrá comenzar a utilizar el Sistema Integral de Control para la supervisión de transacciones financieras de los Fondos Offshore.

## **6. Mantenimiento:**

La fase de mantenimiento se centrará en la corrección de posibles errores, la adaptación a cambios regulatorios y la solución de cualquier problema que surja durante el uso del sistema. Esta etapa garantizará un rendimiento continuo y una respuesta ágil a las necesidades futuras.

La metodología de cascada proporcionará una estructura clara y una documentación detallada en cada etapa del proyecto, asegurando la alineación con los requisitos regulatorios y la eficacia en la supervisión de transacciones financieras.

A continuación, se puede ver en detalle la carta Gantt con las etapas de la metodología:

**Sistema Integral de Control de Fondos Offshore con Edmond de Rothschild Group**  
**CARTA GANTT**

Etapas/Meses	Septiembre				Octubre				Noviembre			
	SM1	SM2	SM3	SM4	SM1	SM2	SM3	SM4	SM1	SM2	SM3	SM4
Definición de Requisitos												
Diseño												
Implementación												
Pruebas												
Despliegue												
Mantenimiento												

**Matriz de Riesgos**

Riesgo Potencial	Descripción del Riesgo	Mitigación
Problemas Técnicos Inesperados	Posibles fallas o problemas técnicos imprevistos en el software o la infraestructura.	Realizar pruebas exhaustivas en todas las etapas del proyecto para identificar y corregir problemas. Tener un equipo técnico de soporte disponible para abordar cualquier problema inmediatamente.
Resistencia al Cambio del Personal	Los miembros del equipo pueden resistirse al nuevo sistema y procesos automatizados.	Proporcionar capacitación y formación sólida para asegurar que el personal comprenda y se sienta cómodo con los nuevos sistemas. Comunicar de manera efectiva los beneficios del cambio.

Riesgo Potencial	Descripción del Riesgo	Mitigación
Interrupciones de Operación	Posibilidad de interrupciones en la operación normal durante la implementación.	Programar la implementación para momentos de menor actividad o fuera de las horas punta. Realizar copias de seguridad regulares de los datos para minimizar el riesgo de pérdida de información.
Cambios en las Regulaciones	Cambios inesperados en las regulaciones financieras que puedan afectar el proyecto.	Mantenerse al día con las regulaciones y estar preparado para adaptarse a los cambios normativos. Establecer una colaboración continua con expertos legales para comprender y cumplir con las normativas actualizadas.
Problemas de Seguridad de Datos	Posibles vulnerabilidades de seguridad que puedan comprometer la integridad de los datos.	Implementar protocolos de seguridad avanzados para proteger los datos y la información confidencial. Realizar auditorías de seguridad periódicas y aplicar correcciones según sea necesario.

Estas medidas de mitigación se implementarán y se revisarán continuamente a medida que avance el proyecto para garantizar que los riesgos se minimicen y se aborden de manera efectiva. Esto asegurará que la implementación del proyecto se realice de manera exitosa y sin interrupciones significativas.

## Medidas de Desempeño

- **Reducción de Multas:** Reducir a cero las multas diarias por los fondos de Edmond de Rothschild en dos meses.

**Medida de Desempeño:** Promedio de multas diarias en un mes.

$$\text{Cálculo: } \frac{\sum_{i=1}^n k_i}{n}$$

$n$  = días en el mes correspondiente

$k_i$  = Multas en el día i

- **Reducción de Excesos:** Reducir a cero los excesos diarios en los fondos de Edmond de Rothschild en dos meses.

**Medida de Desempeño:** Promedio de excesos diarios en un mes.

$$\text{Cálculo: } \frac{\sum_{i=1}^n k_i}{n}$$

$n$  = días en el mes correspondiente

$k_i$  = Excesos en el día i

- **Reducción de Umbrales:** Reducir a 10 los límites que estén a 5% de ser excedidos y no sean excesos diariamente en los fondos de Edmond de Rothschild en dos meses

**Medida de Desempeño:** Promedio de límites cercanos a ser excedidos diarios en un mes.

$$\text{Cálculo: } \frac{\sum_{i=1}^n k_i}{n}$$

$n$  = días en el mes correspondiente

$k_i$  = Umbrales superados en el día i

Estas medidas de desempeño están específicamente relacionadas con cada objetivo específico y permitirán evaluar el logro de esos objetivos de manera precisa.

## **Desarrollo del Proyecto**

### **1. Definición de Requisitos:**

En la fase inicial del proyecto, se emprendió un proceso detallado para establecer los requisitos esenciales del sistema de control. Estos requisitos se centraron en la necesidad de adquirir, procesar y gestionar datos financieros relacionados con los fondos mutuos de Edmond de Rothschild de manera eficiente y precisa. Lo necesario por la empresa es un control firme de los riesgos financieros de estos fondos, que cumplan con la normativa del reglamento interno de los fondos. Estos requisitos formaron la base esencial para el diseño y desarrollo del sistema de control.

### **2. Diseño:**

En el proceso de adquisición de datos, se examinaron diariamente 73 correos electrónicos provenientes de Edmond. Se analizaron todos los documentos adjuntos, incluyendo archivos Excel, PDF y CSV. Dado que la mayoría de la información estaba en francés, fue necesario traducirla para comprenderla. También se exploró la página web de la empresa extranjera, donde la información estaba mayoritariamente en francés, excepto el frontis en inglés. Se identificaron pestañas interesantes, creyendo inicialmente que podrían contener información valiosa. Se enviaron 3 correos diarios extras a través de la página a Banchile, pero se descartaron al no proporcionar información completa sobre transacciones diarias, cartera intra-day y al cierre del día, faltando activos de tipo futuro y la caja del fondo. Más detalle en el anexo N°1.

Se obtuvo el reglamento interno actualizado de los fondos tras días de búsqueda en internet. La versión más actualizada se leyó para identificar límites regulatorios, encontrando sólo los básicos de concentración de cartera, excluyentes de la normativa de Luxemburgo y aplicables sólo al fondo específico. No se pudo encontrar todas las normas regulatorias de la CSSF (Comisión de Supervisión del Sector Financiero de Luxemburgo) que Banchile-Inversiones desconoce.

Tras más de un mes de búsqueda, se determinó que los datos más relevantes entre correos electrónicos y la página web son 6 PDF que llegan diariamente a través del correo, proporcionando información t-1 sobre 254 normas regulatorias relacionadas con el riesgo financiero en los 6 fondos. Se decidió automatizar su extracción. En la imagen N°4 se puede apreciar la portada de este PDF.



## FORUM ONE - Bam Latam Corp. High Yield Debt

Production Date	18/08/2023
NAV Date	17/08/2023
Fund Manager	Banchile Adm General De Fondos

General Information	Min/Max Limit	Value NAV Date	Value Prior NAV	Change NAV Date / Prior NAV	Variation (%)
Asset Under Management	0.00	18.84M	18.87M	-32.715.61	+0.17
Global Risk Exposure Method (UCITS):	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Commitment:		0.00			
Luxembourg regulatory limits	Min/Max Limit	Value NAV Date	Value Prior NAV	Change NAV Date / Prior NAV	Variation (%)
Investment					
● Art. 41§1 : Deposits with maturity > 12 months: Forbidden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
● Art. 41§1 : Direct Real Estate investment: Forbidden	0.00 / 0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
● Art. 41§1 : Fund of Funds: Forbidden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
● Art. 41§1 : Loans: Forbidden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
● Art. 41§1 : Only authorised UCITS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
● Art. 41§1: Max 10% in SPACs	10.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2/8

## Imagen N°4

En la fase de Automatización de Captura de Información, se exploraron varias opciones, considerando herramientas ya utilizadas por la empresa como R, Excel y Power Automate. Sin embargo, se descartó la opción de utilizar la inteligencia artificial de Power Automate de Microsoft debido a su costo asociado de 300.000 CLP mensuales para el análisis de los PDF. En lugar de ello, se optó por el desarrollo de un script en Python, aprovechando la experiencia previa del equipo de riesgo en esta herramienta.

### 3. Implementación (Codificación):

Se logró un avance significativo mediante el desarrollo de un script en Python, clave para la automatización del proceso de adquisición de datos, mejorando eficiencia y precisión en la gestión de la información asociada a los fondos mutuos de Edmond.

El script también llevó a cabo un análisis detallado de 254 límites diariamente, evaluando si eran mínimos o máximos e ingresando esta información en la base de datos. La lectura de los PDF se

realizó con varias bibliotecas, garantizando interpretación precisa y consistente de los datos. Más detalle en el anexo N°2.

El script fue diseñado para detectar automáticamente correos electrónicos entrantes con informes en formato PDF sobre el estado de los seis fondos mutuos, correspondientes a la fecha t-1. Su funcionalidad incluye la extracción crucial de datos, como la información sobre los límites en t-2 y t-1, elementos esenciales para la supervisión de transacciones.

Para garantizar una lectura precisa de los PDF, se utilizaron diversas bibliotecas, como, por ejemplo, re, pandas, pypdf, os, datetime, entre otras. Se descartó el uso de la librería Tabula debido a sus limitaciones, ya que no detectaba ninguna tabla, aunque se utilizara su función de fijar los ejes, ya que cada página del PDF está en distintas posiciones la data, ya que la empresa extranjera no desea que se pueda automatizar, ya que esta automatización es un servicio remunerado ofrecido por ellos.

El proceso de extracción implicó la detección de texto y números en el PDF, dividiendo la información en dos listas principales: una con texto y otra con números. Se implementó un sistema que utiliza signos de puntuación para identificar cada número en su contexto, aplicando técnicas para eliminar signos extraños de las letras. La información procesada se consolidó en un DataFrame (DF), cargado en una base de datos mediante SQL y la librería funciones\_generales creadas por la empresa, facilitando un acceso eficiente y una gestión efectiva.

Al entrar en la base de datos, se aplicaron filtros para identificar excesos y alertas, permitiendo el envío automatizado de correos electrónicos con la información procesada. Este enfoque, esencial para alcanzar los objetivos del proyecto, sentó las bases para una supervisión mejorada de los fondos mutuos Offshore en colaboración con Edmond de Rothschild.

#### **4. Pruebas:**

Durante el período de pruebas exhaustivas, se llevó a cabo un análisis detallado para garantizar el funcionamiento correcto del sistema y la precisión de los controles diarios. Los resultados muestran un porcentaje de pruebas de funcionamiento exitosas del 50%. Además, se identificaron y corrigieron, en promedio, 1.4 errores críticos por día durante este proceso, asegurando la calidad y confiabilidad del sistema antes de su implementación completa. Estos datos han sido fundamentales para fortalecer la robustez y eficacia del proyecto.

## 5. Despliegue:

Se diseñó en el script de Python un correo de forma automática con los respectivos excesos y alertas, se utilizó la librería funciones generales diseñada por la empresa para enviar el correo con los DF de alertas y excesos correspondientes, en la imagen N°5 se puede visualizar como es este mensaje. Actualmente, por políticas de la empresa, estamos en una marcha blanca que se inició en noviembre, con una duración aproximada de uno a dos meses, para que la mesa de inversiones de la AGF (Administración General de Fondos) nos envíe comentarios de cualquier problema u oportunidad de mejora. Se puede visualizar el correo en la imagen N°5

Reporte Fondos Edmond al 2023-11-20 [Marcha Blanca]

MP Mauricio Perez (Alumno en Practica)  
Para: Mauricio Perez (Alumno en Practica)  
CC: I  
martes 21-11-2023 15:30

Estimados,

Se envia reporte de los fondos Edmond con fecha 2023-11-20.

Enviamos este correo para controlar los límites de los fondos de Edmond, cualquier comentario de oportunidad de mejora por favor responder este correo.

Excesos						
Fondo	Regla	Regla_Detalle	Min	Max	Value_Date	Value_Prior
Bam Latam Moderate Strategy	None	None	50.0	63.58	63.65	

Alertas						
Fondo	Regla	Regla_Detalle	Min	Max	Value_Date	Value_Prior
Bam Latam Latam Equity		None	-10.0	10.0	7.24	7.29
Bam Latam Marketplus Global		None	NaN	20.0	18.03	18.16
Bam Latam Corp. High Yield Debt		None	-10.0	10.0	8.43	8.42
Bam Latam Corp. High Yield Debt		None	NaN	10.0	9.09	9.09
Bam Latam Corp. High Yield Debt		None	NaN	20.0	16.04	16.03

Imagen N°5

## **6. Mantenimiento:**

Se implementaron diversas acciones complementarias bajo el enfoque de mantenimiento dentro de la metodología en cascada para fortalecer el proyecto. Se priorizó la capacitación exhaustiva del equipo de trabajo con el objetivo de garantizar una comprensión integral de las herramientas y metodologías utilizadas. Esta estrategia se reveló como un componente crucial para optimizar el rendimiento y la eficiencia en la ejecución de las tareas. La formación continua y el perfeccionamiento del equipo durante la fase de mantenimiento han contribuido significativamente a la adaptabilidad y mejora continua del sistema implementado.

## **Resultados**

Durante el semestre, la operación sin control mostró un promedio de multas diarias de 0.01, indicando la presencia de sanciones que podrían afectar la eficiencia y cumplimiento normativo. Además, durante octubre se observaron altos promedios de 4.3 en excesos y 20.6 en alertas, señalando posibles riesgos y desafíos en la gestión de fondos mutuos.

Con la implementación del control en noviembre, se logró una notable mejora en los resultados. La proyección de multas alcanzando 0 refleja un impacto positivo en el cumplimiento normativo. Los excesos se redujeron de 4.3 a 3.2, indicando una gestión más precisa y alineada con los límites establecidos. Las alertas también mostraron una disminución significativa de 20.6 a 18.3, demostrando una mayor eficiencia en la detección y gestión de posibles inconvenientes.

La métrica de "excesos" refleja situaciones en las que las operaciones rebasan los límites regulatorios o internos establecidos. Por ejemplo, si un fondo mutuo tiene un límite del 5% de inversión en un activo específico y la inversión real supera dicho porcentaje, se considera un "exceso". Es fundamental regularizar estos excesos de manera oportuna, ya que su no corrección conlleva penalizaciones económicas para la administradora, en este caso, Banchile. Reducir los excesos no solo implica una gestión más precisa, sino que también disminuye el riesgo de enfrentar sanciones financieras por parte de las autoridades reguladoras.

Si se proyectan estos resultados, se puede proyectar en tener las multas y excesos en 0, esto respalda la eficacia del control implementado. Además, la proyección es de 10 alertas respaldando una supervisión más detallada y estratégica. Estos resultados contribuyen no solo a evitar multas y excesos, sino que también fortalecen la confianza de los clientes, respaldan una relación estratégica con la empresa asociada (Edmond de Rothschild) y garantizan la integridad y transparencia en la gestión de los fondos mutuos.

Medida de desempeño/Factores	Sin Control	Con control
Número de multas diarias	0.01	0
Número de excesos diarios	4.3	3.2
Número de límites cercanos a ser excedidos diariamente	20.6	18.3

## **Conclusiones y Discusión**

En el transcurso de este proyecto de implementación del Sistema Integral de Control de Fondos Offshore en colaboración con Edmond de Rothschild Group, se han logrado avances significativos que impactan positivamente la operación de Banchile Inversiones. A continuación, se discuten las conclusiones claves y los aspectos destacados.

La introducción del sistema de control en el mes de noviembre ha generado un impacto positivo en la empresa. La proyección de multas y excesos en cero indica una mejora sustancial en el cumplimiento normativo y la eficiencia operativa. Este logro respalda la solidez de los procesos internos y contribuye a la reputación de la empresa como un actor confiable y comprometido con las normativas financieras.

La automatización y supervisión diaria de los fondos ha permitido un cumplimiento más riguroso de los requisitos regulatorios, especialmente aquellos establecidos por la CSSF de Luxemburgo. La identificación y seguimiento constante de los límites regulatorios aseguran que la empresa opere dentro de los parámetros legales, reduciendo significativamente el riesgo de sanciones y multas.

La implementación exitosa del sistema refleja la capacidad de la empresa para adaptarse a cambios y mejorar continuamente sus procesos. La automatización de la adquisición de datos y la generación de informes demuestran una respuesta ágil a los desafíos operativos, lo que posiciona a Banchile Inversiones como una entidad adaptable en un entorno financiero en constante evolución.

La reducción proyectada de multas y excesos, junto con la eficiencia operativa mejorada, respalda la decisión económica de implementar el sistema de control. Este enfoque estratégico no sólo reduce costos a largo plazo, sino que también fortalece la salud financiera de la empresa, con Edmond de Rothschild Group y los clientes.

La implementación del proyecto ha sido exitosa en varios aspectos. Desde la adquisición de datos hasta la generación de informes y alertas, cada fase se llevó a cabo de manera eficiente y precisa. La capacidad del script en Python para automatizar procesos críticos ha demostrado ser una herramienta valiosa, y la capacitación del equipo ha garantizado un uso efectivo y sostenible del sistema.

A lo largo del proyecto, se ha obtenido un conocimiento profundo sobre la operación de los fondos Offshore y las normativas asociadas. La identificación de limitaciones, como la resistencia a la

automatización por parte de la empresa extranjera, ha proporcionado lecciones valiosas sobre la gestión de proyectos en entornos complejos y regulados.

En conclusión, la implementación del Sistema Integral de Control de Fondos Offshore ha llevado a Banchile Inversiones a un nuevo nivel de eficiencia, cumplimiento normativo y adaptabilidad. Estos resultados respaldan la toma de decisiones estratégicas y consolidan la posición de la empresa como un líder confiable en el sector financiero. El proyecto no sólo ha resuelto problemas inmediatos, sino que también ha sentado las bases para una gestión más robusta y proactiva en el futuro.

## Referencias

### Documentos:

1. MEMORIA ANUAL Banchile Administradora General de Fondos S.A. 2022
2. FONDOS OFFSHORE Banchile Corredora de Bolsa marzo 2023
3. Nosotros (banchileinversiones.cl)
4. <https://www.cmfchile.cl/portal/principal/613/w3-channel.html>
5. BAKHRI, Saiful; ASNAWI, Nur; DJALALUDDIN, Ahmad. The Use of Information Technology System for Risk Control at a Sharia
6. Allen, F., & Gale, D. (2000). *Comparing financial systems*. MIT press.
7. Hadi, A. H., Ali, M. N., Al-shiblawi, G. A. K., Flayyih, H. H., & Talab, H. R. (2023). The Effects of Information Technology Adoption on the Financial Reporting: Moderating Role of Audit Risk. *International Journal of Economics and Finance Studies*, 15(1), 47-63.
8. "A Guide to the Project Management Body of Knowledge (PMBOK Guide)" del Project Management Institute (PMI)
9. Bakhri, S., et al. (2023). The use of information technology system for risk control. Shirkah: Journal of Economics and Business, 8(1), 48-59.
10. The Effects of Information Technology Adoption on Financial Reporting. \*International Journal of Economics and Finance Studies\*

### Enlaces:

1. [Artificial Intelligence risk measurement \(sciencedirectassets.com\)](#)
2. <http://www.shirkah.or.id/new-ojs/index.php/home/article/view/516>
3. [https://books.google.cl/books?hl=es&lr=&id=w6dxLY\\_RH\\_oC&oi=fnd&pg=PP11&dq=risk+finance+fund+sistem+information&ots=e1k3GHk3jH&sig=lyc3rELENavVHXj6p3JrQkFAY38&edir\\_esc=y#v=onepage&q=risk%20finance%20fund%20sistem%20information&f=false](https://books.google.cl/books?hl=es&lr=&id=w6dxLY_RH_oC&oi=fnd&pg=PP11&dq=risk+finance+fund+sistem+information&ots=e1k3GHk3jH&sig=lyc3rELENavVHXj6p3JrQkFAY38&edir_esc=y#v=onepage&q=risk%20finance%20fund%20sistem%20information&f=false)
4. <https://agbioforum.org/sobiad.org/menuscript/index.php/ijefs/article/view/1399/315>

## Anexos

### Anexo N°1:

PRODUCTION - Vigil Report - FORUM ONE - Bam Latam Equity - 29/09/2023



(i) Haga clic aquí para descargar imágenes. Para ayudarle a proteger su confidencialidad, Outlook ha impedido la descarga automática de algunas imágenes en este mensaje.



Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Francés | Preferencias de traducción

**ATENCIÓN:** Este correo es externo.  
NO HAGA CLIC en enlaces ni descargue adjuntos.  
Es importante que no abra este correo si no lo reconoce al remitente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a...



BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPE - CLIENTS - REF0000176583 - Transacciones\_Trade\_Date -...



(i) Seguimiento. Comienza el jueves, 5 de octubre de 2023. Vence el jueves, 5 de octubre de 2023.



Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCIÓN</b></font><font color="red">: Este correo es externo.<br>No haga clic en enlaces ni descargue adjuntos.<br>Es importante que no abra este correo si no lo reconoce al remitente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a...<br>Dej...

Please find hereunder the reports you have subscribed to:

You can also visit our

Yours truly,  
The Customer Team

BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPE - CLIENTS - REF0000176583 - Transacciones\_Trade\_Date -...



Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCIÓN</b></font><font color="red">: Este correo es externo.<br>No haga clic en enlaces ni descargue adjuntos.<br>Es importante que no abra este correo si no lo reconoce al remitente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a...<br>Dej...

Please find hereunder the reports you have subscribed to:

You can also visit our

Yours truly,  
The Customer Team.

PRODUCTION - Vigil Report - FORUM ONE - Bam Moderate Strategy - 02/10/2023



Responder a todos Reenviar ... martes 03-10-2023 11:05

① Haga clic aquí para descargar imágenes. Para ayudarle a proteger su confidencialidad, Outlook ha impedido la descarga automática de algunas imágenes en este mensaje.



Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Francés Preferencias de traducción

**ATENCIÓN:** Este correo es externo.  
NO HAGA CLIC en enlaces ni descargue adjuntos. Ante sospechas reporte al remitente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte



Vigil Report - FORUM ONE - Bam Moderate Strategy - 02/10/2023

Dear all,

Please find attached the reporting for the fund FORUM ONE - Bam Moderate Strategy.

Regards,

PRODUCTION - Vigil Report - FORUM ONE - Bam Latam Debt - 02/10/2023



srv  
Part  
CC

Responder a todos Reenviar ... martes 03-10-2023 11:08

① Haga clic aquí para descargar imágenes. Para ayudarle a proteger su confidencialidad, Outlook ha impedido la descarga automática de algunas imágenes en este mensaje.



Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Francés Preferencias de traducción

**ATENCIÓN:** Este correo es externo.  
NO HAGA CLIC en enlaces ni descargue adjuntos. Ante sospechas reporte al remitente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte



Vigil Report - FORUM ONE - Bam Latam Debt - 02/10/2023

Dear all,

Please find attached the reporting for the fund FORUM ONE - Bam Latam Debt.

Regards,

BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPE - CLIENTS - REF0000176583 - Transacciones\_Trade\_Date -...



ol  
Pa

Responder a todos Reenviar ... martes 03-10-2023 17:34

① Seguimiento. Comienza el jueves, 5 de octubre de 2023. Vence el jueves, 5 de octubre de 2023.



Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCIÓN</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
<br>tes de reconocer al remitente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
<br>  
<br>Dear

Please find hereunder the reports you have subscribed to:

You can also visit o

Yours truly,  
The Customer Team.

PRODUCTION - Vigil Report - FORUM ONE - Bam Marketplus USA - 02/10/2023



srv-cervic@lclf.fr

Responder | Responder a todos | Reenviar | ...  
martes 03-10-2023 11:13

C

**ATENCIÓN:** Haga clic aquí para descargar imágenes. Para ayudarla a proteger su confidencialidad, Outlook ha impedido la descarga automática de algunas imágenes en este mensaje.



Reporting\_Limits\_0045914\_FO-BM-USA\_20231002.pdf  
84 KB

Traducir mensaje a: Español

No traducir nunca del: Francés

Preferencias de traducción

**ATENCIÓN:** Este correo es externo.  
**NO HAGA CLIC** en enlaces ni de  
seguro. Ante sospechas reporte a

remitente y saber que el contenido es

Vigil Report - FORUM ONE - Bam Marketplus USA - 02/10/2023

Dear all,

Please find attached the reporting for the fund FORUM ONE - Bam Marketplus USA.

Regards,

BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPE - CLIENTS - REF0000176583 - Transaciones\_Trade\_Date ~...



Seguir

xtubre de 2023.

Responder | Responder a todos | Reenviar | ...  
martes 03-10-2023 11:42



Transactions\_Trade\_Date20231003.xls  
20 KB

Traducir mensaje a: Español

No traducir nunca del: Inglés

Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCIÓN</b></font><font color="red">Este correo es externo.  
antes de reconocer al remitente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
</font></pre>

Please find hereunder the reports you have subscribed to:

You can also visit

Yours truly,  
The Customer Team.

BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPE - CLIENTS - REF0000176583 - Transaciones\_Trade\_Date ~...



Seguir

xtubre de 2023.

Responder | Responder a todos | Reenviar | ...  
martes 03-10-2023 9:47



Transactions\_Trade\_Date20231003.xls  
20 KB

Traducir mensaje a: Español

No traducir nunca del: Inglés

Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCIÓN</b></font><font color="red">Este correo es externo.  
antes de reconocer al remitente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
</font></pre>

Please find hereunder the reports you have subscribed to:

You can also visit

Yours truly,  
The Customer Team.

PRODUCTION - Vigil Report - VisionFund - US Equity LC Quantcore - 02/10/2023



Responder | Responder a todos | Reenviar | ...

martes 03-10-2023 10:01

**ATENCIÓN:** Haga clic aquí para descargar imágenes. Para ayudarle a proteger su confidencialidad, Outlook ha impedido la descarga automática de algunas imágenes en este mensaje.

Reporting\_Limites\_0040182\_VF-USF-LCQ\_20231002.pdf  
146 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Francés | Preferencias de traducción

**ATENCIÓN:** Este correo es externo.  
NO HAGA CLIC en enlaces ni da-  
se a información que no conoce-  
remitente y saber que el contenido es  
seguro. Ante sospechas reporte a



Vigil Report - VisionFund - US Equity LC Quantcore - 02/10/2023

Dear all,

Please find attached the reporting for the fund VisionFund - US Equity LC Quantcore.

Regards,

BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPE - CLIENTS - REF0000176583 - Transacciones\_Trade\_Date -...



Responder | Responder a todos | Reenviar | ...

martes 03-10-2023 5:48

Transactions\_Trade\_Date20231003.xls  
18 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

<pre style="background-color:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
<br><br><br>Dea

Please find hereunder the reports you have subscribed to:

You can also visit

Yours truly,  
The Customer Team.

BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPE - CLIENTS - REF0000176583 - Transacciones\_Trade\_Date -...



Responder | Responder a todos | Reenviar | ...

martes 03-10-2023 7:54

Transactions\_Trade\_Date20231003.xls  
20 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

<pre style="background-color:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
<br><br><br>Dea

Please find hereunder the reports you have subscribed to:

You can also visit

Yours truly,  
The Customer Team.

BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPE - CLIENTS - REF0000176585 - Cartera Intra Day - Autorep...



[Smile](#) [Responder](#) [Responder a todos](#) [Reenviar](#) [Share](#) [More](#)

martes 03-10-2023 10:53

[Cartera\\_EDR\\_ID20231003.xls](#) 17 KB

[Traducir mensaje a: Español](#) [No traducir nunca del: Inglés](#) [Preferencias de traducción](#)

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.<br><b></b><br><u></u><br>Dea. -----</pre>

Please find hereunder the reports you have subscribed to:

You can also visit our:

Yours truly,  
The Customer Team.

\*\*\*\*\*  
PRODUCTION - Vigil Report - FORUM ONE - Bam Latam Corp. High Yield Debt - 02/10/2023



srv-coric@lclf.fr

Para

[Smile](#) [Responder](#) [Responder a todos](#) [Reenviar](#) [Share](#) [More](#)

martes 03-10-2023 11:12

CC

[\(i\) Haga clic aquí para descargar imágenes. Para ayudarle a proteger su confidencialidad, Outlook ha impedido la descarga automática de algunas imágenes en este mensaje.](#)

[Reporting\\_Limites\\_0046540\\_FO-C-HY-D\\_20231002.pdf](#) 88 KB

[Traducir mensaje a: Español](#) [No traducir nunca del: Francés](#) [Preferencias de traducción](#)

**ATENCION:** Este correo es externo.  
**NO HAGA CLIC** en enlaces que no conoce. El remitente intenta y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a...

Vigil Report - FORUM ONE - Bam Latam Corp. High Yield Debt - 02/10/2023

Dear all,

Please find attached the reporting for the fund FORUM ONE - Bam Latam Corp. High Yield Debt.

Regards,

BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPE - CLIENTS - REF0000176583 - Transacciones\_Trade\_Date ...



[Smile](#) [Responder](#) [Responder a todos](#) [Reenviar](#) [Share](#) [More](#)

martes 03-10-2023 4:10

[Transactions\\_Trade\\_Date20231003.xls](#) 18 KB

[Traducir mensaje a: Español](#) [No traducir nunca del: Inglés](#) [Preferencias de traducción](#)

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.<br><b></b><br><u></u><br>Dea. -----</pre>

Please find hereunder the reports you have subscribed to:

You can also visit our:

Yours truly,  
The Customer Team.

CACEIS BANK - 26862546 - BANCHILE Reporting EMIR - Autoreport on 03/10/2023 06:57.



OLIS <Olis@caceis.com>

Para

Responder | Responder a todos | Reenviar | ...

martes 03-10-2023 1:57

CC:

Emir\_BANCHILE\_20231003.CSV 5 KB Emir\_collateral\_BANCHILE\_20231003.CSV 3 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
<b>: remitente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
<u>  
<u> De:

Please find hereunder the reports you have subscribed to:

You can also:

Yours truly,  
The Customer Team.

BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPE - CLIENTS - REF0000176583 - Transaciones\_Trade\_Date -...



Transactions\_Trade20231003.XLS 18 KB

Responder | Responder a todos | Reenviar | ...

martes 03-10-2023 3:14

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
<b>: remitente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
<u>  
<u> De:

Please find hereunder the reports you have subscribed to:

You can also:

Yours truly,  
The Customer Team.

\*\*\*\*\*  
0045917 Avis OST



0045917-Avis OST.PDF 102 KB

Responder | Responder a todos | Reenviar | ...

martes 03-10-2023 6:21

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
<b>: remitente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
<u>

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or his communication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

CACEIS BANK - 26862543 - BANCHILE : Daily situation - Autoreport on 03/10/2023 06:47.

OLC Para CC

BANCHILE\_Sitfin\_20231003.XLSX 6 KB BANCHILE\_Posdet\_20231002.XLSX 8 KB BANCHILE\_Posglo\_20231003.XLSX 6 KB  
BANCHILE\_Transac\_20231002.XLSX 5 KB

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

Este correo es externo.  
Intente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

Dear Client,

Please find hereunder the reports you have subscribed to:

You can a

Yours truly,  
the Customer Team.

PRODUCTION - Vigil Report - FORUM ONE - Bam Latam Equity - 02/10/2023

SRV-C Para CC

Haga clic aquí para descargar imágenes. Para ayudarle a proteger su confidencialidad, Outlook ha impedido la descarga automática de algunas imágenes en este mensaje.

Reporting\_Límites\_0045917\_FO-BL-EQY\_20231002.pdf 97 KB

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Francés Preferencias de traducción

ATENCIÓN: Este correo es externo.  
NO HAGA CLIC en enlaces ni descargue adjuntos si no sabe que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

Vigil Report - FORUM ONE - Bam Latam Equity - 02/10/2023

Dear all,

Please find attached the reporting for the fund FORUM ONE - Bam Latam Equity.

Regards,

Client Reporting

0045917 Avis OST

E Para CC

0045917-Avis OST.PDF 102 KB

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

Este correo es externo.  
Intente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

cb:  
cu:

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged information. If you are not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or communication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

CACEIS DAILY STATEMENT\_03/10/2023\_BANCHILE ADMI GENERAL FOND SA



etc-pfsreporting@caceis.com

Responder Responder a todos Reenviar

miércoles 04-10-2023 1:34

20231003\_BANCHILE ADMINSTRAD GENERAL DE FOND S.A.PDF 8 KB

<pre style='background:#ffff00'><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
<br>Este correo es externo. Por favor, no responda directamente a este correo. Si necesita contactar al remitente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
<br>

Hello,

Please find attached your daily statement.

Should you have any question, please contact

Best regards

0045916 Avis OST



0045916-Avis OST.PDF 103 KB

Responder a todos Reenviar

martes 03-10-2023 6:21

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

<pre style='background:#ffff00'><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
<br>b:<br>Este correo es externo. Por favor, no responda directamente a este correo. Si necesita contactar al remitente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
<br>u:<br>

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged information. You are hereby notified that any dissemination, distribution or communication in error, please immediately notify the sender by telephone

mail transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

our personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

PRODUCTION - Vigil Report - VisionFund - US Equity LC Quantcore - 30/09/2023



SVF-CLIENTE@FR.FF

Para

CC

Responder Responder a todos Reenviar

martes 03-10-2023 9:00

Haga clic aquí para descargar imágenes. Para ayudarle a proteger su confidencialidad, Outlook ha impedido la descarga automática de algunas imágenes en este mensaje.

Reporting\_Límites\_0040182\_VF-USE-LCQ\_20230930.pdf 148 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Francés | Preferencias de traducción

**ATENCION:** Este correo es externo. Por favor, no responda directamente a este correo. Si necesita contactar al remitente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

**Vigil Report - VisionFund - US Equity LC Quantcore - 30/09/2023**  
Dear all,  
Please find attached the reporting for the fund VisionFund - US Equity LC Quantcore.  
Regards,  
Client Reporting

0045917 Avis OST

E

0045917-Avis OST.PDF 102 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">Este correo es externo.  
<br>emitente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
</pre>

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or communication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

PRODUCTION - Vigil Report - FORUM ONE - Bam Marketplus Global - 02/10/2023

SC SRV-CCRI@Ifr.fr  
Para: I  
CC: I

① Haga clic aquí para descargar imágenes. Para ayudarle a proteger su confidencialidad, Outlook ha impedido la descarga automática de algunas imágenes en este mensaje.

Reporting\_Limites\_0045915\_FO-BM-GLO\_20231002.pdf 89 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Francés | Preferencias de traducción

ATENCION: Este correo es externo  
NO HAGA CLIC en en  
seguro. Ante sospe

Vigil Report - FORUM ONE - Bam Marketplus Global - 02/10/2023

Dear all,

Please find attached the reporting for the fund FORUM ONE - Bam Marketplus Global.

BANQUE PRIVEE EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPE - CLIENTS - REF0000176584 - Cartera Close - Autoreport ...

O

① Seguimiento. Comienza el jueves, 5 de octubre de 2023. Vence el jueves, 5 de octubre de 2023.

Cartera\_Close\_EDR20231004.XLS 67 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">Este correo es externo.  
<br>el remitente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
</pre>

Please find hereunder the reports you have subscribed to:

You can al:

Yours truly,  
The Customer Team.

## 0046540 REPORTING OPC

E

0046540\_CUSTODIA\_REPORT.PDF  
401 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

:pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
intente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
:

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045917 Avis OST

E

0045917-Avis OST.PDF  
102 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

:pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
intente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
:

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045917 Avis OST

E

0045917-Avis OST.PDF  
102 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

:pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
intente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
:

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045914 P&L by securities NAV

E

0045914-P&L by securities NAV.XLS 22 KB

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

```
Este correo es externo.
```

Este correo es externo.  
Ante y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
correo electrónico.

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045916 REPORTING OPC

E

0045916\_20231002\_REPOPC.PDF 395 KB

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

```
Este correo es externo.
```

Este correo es externo.  
Ante y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
correo electrónico.

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045916 NAV File

E

0045916-NAV File.XLS 39 KB

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

```
Este correo es externo.
```

Este correo es externo.  
Ante y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
correo electrónico.

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

0045914 NAV File

A screenshot of an Outlook inbox. At the top, there's a blue circular icon with a white letter 'E'. To its right are buttons for 'order', 'Responder a todos' (Reply to all), 'Reenviar' (Forward), and a 'trash' icon. Below these are the dates 'martes 03-10-2023 9:24'. The main area shows an incoming email from '0045914-NAV File.XLS' with a size of '32 KB'. The subject line is 'Traducir mensaje a: Español'. Below the subject, there are links for 'No traducir nunca del: Inglés' and 'Preferencias de traducción'. The email body contains a red warning: '**ATENCION**: Este correo es externo.' followed by a note about security and reporting suspicious emails.

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or copying of this communication is strictly prohibited. If you have received this communication in error, please immediately notify the sender by telephone.

..... could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

0045914 REPORTING OPC

A screenshot of a Microsoft Outlook inbox. At the top, there's a header with icons for reply, forward, and other options. Below it, a message card is shown for an email from 'REPOPC' with the subject '0045914\_20231002\_REPOPC.PDF' and a size of '387 KB'. The message body starts with '

```
<b>ATENCION</b>
```

' followed by the text 'Este correo es externo. Ente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a'. The rest of the message body is cut off.

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or copying of this communication is strictly prohibited. If you have received this communication in error, please immediately notify the sender by telephone.

:ould be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

0045916 P&L by securities NAV

A screenshot of an email client interface. At the top, there's a blue header bar with a profile icon, the letter 'E', and several menu items: 'idir' (Send), 'Responder a todos' (Reply to all), 'Reenviar' (Forward), and a 'Copiar' (Copy) icon. Below the header, the date 'martes 03-10-2023 9:22' is displayed. The main area shows an attachment named '0045916-P&L by securities NAV.XLS' (29 KB). Below the attachment, there are three buttons: 'Traducir mensaje a: Español' (Translate message to: Spanish), 'No traducir nunca del: Inglés' (Never translate from: English), and 'Preferencias de traducción' (Translation preferences). A large red warning box is overlaid on the bottom of the screen, containing the text: 'Este correo es externo. Ante sospechas reporte a m...

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or retention in error, please immediately notify the sender by telephone.

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information,

## 0045918 REPORTING OPC

E

0045918\_20231002\_REPOPC.PDF 389 KB

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
<b>Intente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
<u>

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or communication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045914 OPP400NAV NAV

E

0045914\_20231002\_OPPO400nav.XLSX 8 KB

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
<b>Intente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or communication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0046540 OPP400NAV NAV

E

0046540\_20231002\_OPPO400NAV.XLSX 9 KB

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
<b>y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or communication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045914 OPP400POS Portfolio

E

0045914\_20231002\_OPPO400pos.XLSX 29 KB

Responder a todos Reenviar ... martes 03-10-2023 9:36

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

```
<font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">Este correo es externo.<br>y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a
```

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone.

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0046540 OPP400POS Portfolio

E

0046540\_20231002\_OPPO400pos.XLSX 45 KB

Responder a todos Reenviar ... martes 03-10-2023 9:36

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

```
<font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">Este correo es externo.<br>y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a
```

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone.

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045918 P&L by securities NAV

E

0045918-P&L by securities NAV.XLS 26 KB

Responder a todos Reenviar ... martes 03-10-2023 9:28

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

```
<font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">Este correo es externo.<br>y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a
```

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone.

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045916 OPP400NAV NAV

 e  
P:  
[0045916\\_20231002\\_OPPO400nav.XLSX](#) 9 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

**ore style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.**

nte y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

mail transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

our personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045916 OPP400MVT Transactions/NAV movements

 e  
P:  
[0045916\\_20231002\\_OPPO400mvt.XLSX](#) 67 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

**ore style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.**

nte y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

mail transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

our personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045918 OPP400FLU NAV fluctuation

 e  
P:  
[0045918\\_20231002\\_OPPO400flu.XLSX](#) 10 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

**ore style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.**

nte y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

mail transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

our personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045914 OPP400FLU NAV Fluctuation

E

0045914\_20231002\_OPPO400flu.xlsx 9 KB

Responder | Responder a todos | Reenviar | ... | martes 03-10-2023 9:41

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

```
<font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">Este correo es externo.
```

  
b:  
u:

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or imunication in error, please immediately notify the sender by telephone

mail transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

our personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045916 OPP400POS Portfolio

E

0045916\_20231002\_OPPO400pos.xlsx 37 KB

Responder | Responder a todos | Reenviar | ... | martes 03-10-2023 9:41

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

```
<font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">Este correo es externo.
```

  
b:  
u:

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or imunication in error, please immediately notify the sender by telephone

mail transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

our personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information }

## 0045918 OPP400POS Portfolio

E

0045918\_20231002\_OPPO400pos.xlsx 34 KB

Responder | Responder a todos | Reenviar | ... | martes 03-10-2023 9:41

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

```
<font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">Este correo es externo.
```

  
b:  
u:

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or imunication in error, please immediately notify the sender by telephone

mail transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

our personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045918 OPP400NAV NAV

E

0045918\_20231002\_OPPO400nav.XLSX 9 KB

oñder Responder a todos Reenviar ... martes 03-10-2023 9:41

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">Este correo es externo.  
<br>ante y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
</pre>

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or communication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045915 P&L by securities NAV

E

0045915-P&L by securities NAV.XLS 24 KB

oñder Responder a todos Reenviar ... martes 03-10-2023 9:41

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">Este correo es externo.  
<br>ante y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
</pre>

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or communication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045916 OPP400FLU NAV Fluctuation

E

0045916\_20231002\_OPPO400flu.XLSX 11 KB

oñder Responder a todos Reenviar ... martes 03-10-2023 9:41

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">Este correo es externo.  
<br>ante y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
</pre>

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or communication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045914 OPP400MVT Transactions/NAV movements

E

0045914\_20231002\_OPPO400mvt.XLSX ▾  
36 KB

Responder a todos Reenviar ...  
martes 03-10-2023 9:41

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

*Este correo es externo.*  
Este correo es externo.  
Este correo es externo.

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045915 REPORTING OPC

E

0045915\_20231002\_REPOPC.PDF ▾  
392 KB

Responder a todos Reenviar ...  
martes 03-10-2023 9:45

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

*Este correo es externo.*  
Este correo es externo.  
Este correo es externo.

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045915 OPP400POS Portfolio

E

0045915\_20231002\_OPPO400pos.XLSX ▾  
36 KB

Responder a todos Reenviar ...  
martes 03-10-2023 9:52

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

*Este correo es externo.*  
Este correo es externo.  
Este correo es externo.

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045915 NAV File

E

0045915-NAV File.XLS 37 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

:color="red">Este correo es externo.  
intente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or communication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045918 OPP400MVT Transactions/NAV movements

E

0045918\_20231002\_OPPO400mvt.XLSX 53 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

:color="red">Este correo es externo.  
intente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or communication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045915 OPP400NAV NAV

E

0045915\_20231002\_OPPO400nav.XLSX 8 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

:color="red">Este correo es externo.  
intente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or communication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045915 OPP400MVT Transactions/NAV movements

E

0045915\_20231002\_OPPO400mvt.XLSX 40 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

<pre style="background-color:#ffff00;font color="red"><b>ATENCIÓN</b><font color="red">: Este correo es externo.  
<br>Ante y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
</pre>

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or nification in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045915 OPP400FLU NAV Fluctuation

E

0045915\_20231002\_OPPO400flu.XLSX 10 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

<pre style="background-color:#ffff00;font color="red"><b>ATENCIÓN</b><font color="red">: Este correo es externo.  
<br>Ante y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
</pre>

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or nunication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045917 Avis OST

E

0045917-Avis OST.PDF 102 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

<pre style="background-color:#ffff00;font color="red"><b>ATENCIÓN</b><font color="red">: Este correo es externo.  
<br>Ante y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
</pre>

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged t, you are hereby notified that any dissemination, distribution or cation in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045917 REPORTING OPC

E

0045917\_20231002\_REPOPC.PDF  
406 KB

Indicar | Responder a todos | Reenviar | ...  
martes 03-10-2023 10:15

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">Este correo es externo.  
intente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045917 P&L by securities NAV

E

0045917-P&L by securities NAV.XLS  
47 KB

Indicar | Responder a todos | Reenviar | ...  
martes 03-10-2023 10:11

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">Este correo es externo.  
y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045917 OPP400POS Portfolio

E

0045917\_20231002.OPP400pos.XLSX  
69 KB

Indicar | Responder a todos | Reenviar | ...  
martes 03-10-2023 10:26

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">Este correo es externo.  
intente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045917 NAV File

E

0045917-NAV File.XLS  
67 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

pre style='background:#ffff00'><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
<br> <b>: y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
<br> <b>cu

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or viewing of this communication is strictly prohibited. If you have received this communication in error, please immediately notify the sender by telephone

I be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## Definitive cash forecast for FORUM ONE - BAM MODERATE STRATEGY - NAV 03/10/2023

E

000000000\_20231003\_0621552625\_DEFINIT-CF20\_28560507.CSV  
774 bytes

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

pre style='background:#ffff00'><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
<br> <b>: y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
<br> <b>cu

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or viewing of this communication is strictly prohibited. If you have received this communication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045917 OPP400FLU NAV Fluctuation

E

0045917\_20231002\_OPPO400flu.XLSX  
17 KB

Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

pre style='background:#ffff00'><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
<br> <b>: y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a  
<br> <b>cu

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or viewing of this communication is strictly prohibited. If you have received this communication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

0045917 OPP400MVT Transactions/NAV movements

     martes 03-10-2023 10:26

0045917\_20231002\_OPPO400mvt.XLSX ▾  
51 KB

 Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

pre style="background-color:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">Este correo es externo.  
intente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

mail transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

0045917 OPP400NAV NAV

     martes 03-10-2023 10:26

0045917\_20231002\_OPPO400nav.XLSX ▾  
9 KB

 Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

pre style="background-color:#ffff00"><font color="red"><b>Este correo es externo.  
intente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

mail transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

Definitive cash forecast for FORUM ONE - BAM MARKETPLUS GLOBAL - NAV 03/10/2023

     martes 03-10-2023 11:04

000000000\_20231003\_0621552567\_DEFINIT-CF06\_28560562.CSV ▾  
2 KB

 Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

pre style="background-color:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">Este correo es externo.  
intente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## Definitive cash forecast for FORUM ONE - BAM MARKETPLUS GLOBAL - NAV 03/10/2023



Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

```
<font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
ante y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a
```

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or copying of this communication is strictly prohibited. If you have received this communication in error, please immediately notify the sender by telephone

mail transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

our personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## 0045918 NAV File



Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

```
<font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
ante y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a
```

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or copying of this communication is strictly prohibited. If you have received this communication in error, please immediately notify the sender by telephone

mail transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

our personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## Definitive cash forecast for FORUM ONE - BAM LATAM DEBT - NAV 03/10/2023



Traducir mensaje a: Español | No traducir nunca del: Inglés | Preferencias de traducción

```
<font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
ante y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a
```

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or copying of this communication is strictly prohibited. If you have received this communication in error, please immediately notify the sender by telephone

mail transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

our personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

Definitive cash forecast for FORUM ONE - BAM MARKETPLUS USA - NAV 03/10/2023

E

000000000\_20231003\_0621552499\_DEFINIT-CF20\_28560582.CSV  
774 bytes

Responder a todos Reenviar ...  
martes 03-10-2023 11:04

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

<pre style="background-color:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">Este correo es externo.  
erte que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

Definitive cash forecast for FORUM ONE - BAM LATAM DEBT - NAV 03/10/2023

E

000000000\_20231003\_0621552593\_DEFINIT-CF06\_28560540.CSV  
2 KB

Responder a todos Reenviar ...  
martes 03-10-2023 11:04

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

<pre style="background-color:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">Este correo es externo.  
erte y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

Definitive cash forecast for FORUM ONE - BAM MODERATE STRATEGY - NAV 03/10/2023

E

000000000\_20231003\_0621552625\_DEFINIT-CF06\_28560503.CSV  
2 KB

Responder a todos Reenviar ...  
martes 03-10-2023 11:04

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

<pre style="background-color:#ffff00"><font color="red">Este correo es externo.  
te y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## Definitive cash forecast for FORUM ONE - BAM MARKETPLUS USA - NAV 03/10/2023

E

000000000\_20231003\_0621552499\_DEFINIT-CF06\_28560584.CSV 2 KB

Responder a todos Reenviar ... martes 03-10-2023 11:04

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

Este correo es externo.

nte y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication of this communication is strictly prohibited. If you have received this communication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## Definitive cash forecast for FORUM ONE - BAM LATAM EQUITY - NAV 03/10/2023

E

000000000\_20231003\_0621552611\_DEFINIT-CF06\_28560593.CSV 2 KB

Responder a todos Reenviar ... martes 03-10-2023 11:04

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

Este correo es externo.

nte y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication of this communication is strictly prohibited. If you have received this communication in error, please immediately notify the sender by telephone

be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

our personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

## Definitive cash forecast for FORUM ONE - BAM MARKETPLUS USA - NAV 03/10/2023

E

000000000\_20231003\_0621552611\_DEFINIT-CF06\_28560593.CSV 10 KB

Responder a todos Reenviar ... martes 03-10-2023 11:04

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

Este correo es externo.

nte y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or publication in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

Definitive cash forecast for FORUM ONE - BAM LATAM DEBT - NAV 03/10/2023

E

000000000\_20231003\_0621552593\_DEFINIT-CF20\_28560541.CSV 774 bytes

Responder a todos Reenviar ... martes 03-10-2023 11:04

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

Este correo es externo.

Este correo es externo. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or

tion in error, please immediately notify the sender by telephone

be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

Definitive cash forecast for FORUM ONE - BAM LATAM EQUITY - NAV 03/10/2023

E

000000000\_20231003\_0621552611\_DEFINIT-CF20\_28560595.CSV 774 bytes

Responder a todos Reenviar ... martes 03-10-2023 11:04

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

Este correo es externo.

Este correo es externo. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or

tion in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

EDMOND DE ROTHSCHILD MENU DASHBOARD BOOKMARKS DOCUMENT LIBRARY Search

Filtering for Funds Download Services Portfolio management Search Options Reporting Standard Report Generation Tool Report My Subscriptions

[Report transmission tool]

The following list shows the reports sent to you automatically. A click on a creates a enables you to create the automatic transmission of a report and to save it as your favorite.

List of requested reports

View / Modify Create Copy

| Reference     | Name                   | Description type      | Destination |
|---------------|------------------------|-----------------------|-------------|
| REF0000117682 | Transazione_Trade_Date | Email with attachment | 12/10/2023  |
| REF0000117694 | Codice Close           | Email with attachment | Full        |
| REF0000117685 | Codice Intra Day       | Email with attachment | Full        |
|               |                        |                       | 12/10/2023  |

View / Modify Create Copy

Definitive cash forecast for FORUM ONE - BAM LATAM EQUITY - NAV 03/10/2023



Responder a todos Reenviar ...  
martes 03-10-2023 11:04

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
ente y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or uncircumvention in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

Definitive cash forecast for FORUM ONE - BAM MODERATE STRATEGY - NAV 03/10/2023



Responder a todos Reenviar ...  
martes 03-10-2023 11:04

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
nte y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or uncircumvention in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

0045917 Avis OST



Responder a todos Reenviar ...  
martes 03-10-2023 12:1

Traducir mensaje a: Español No traducir nunca del: Inglés Preferencias de traducción

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
nte y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or uncircumvention in error, please immediately notify the sender by telephone

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

Definitive cash forecast for FORUM ONE - BAM MARKETPLUS GLOBAL - NAV 03/10/2023



[Traducir mensaje a: Español](#) | [No traducir nunca del: Inglés](#) | [Preferencias de traducción](#)

<pre style="background:#ffff00"><font color="red"><b>ATENCION</b></font><font color="red">: Este correo es externo.  
emiten te y saber que el contenido es seguro. Ante sospechas reporte a

The information contained in this e-mail message is intended only for use of the individual, partnership or entity named above. It may contain privileged and confidential information. If the reader of this message is not the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or communication in error, please immediately notify the sender by telephone.

Email transmission cannot be guaranteed to be secure or error free as information could be intercepted, corrupted, lost, destroyed, arrive late or incomplete, or contain viruses. The sender therefore does not accept liability for any errors or omissions in the contents of this message which arise as a result of email transmission. If verification is required please request a hard copy version.

Your personal data, collected during our correspondence, is processed by us. In accordance with the applicable laws and/or regulations, subject to certain conditions, you have the right to request us to provide access to your personal data, the rectification or erasure of such data, or restricting its processing. You also have the right to object to such data processing, as well as the right to the portability of your personal data. For further information

**Anexo N°2:**

FORUM ONE – Bam Latam Debt:

- Asset Under Management
- Global Risk Exposure Method (UCITS)
- Commitment
- Art. 41.1: Deposits with maturity > 12 months: Forbidden
- Art. 41.1: Direct Real Estate Investment
- Art. 41.1: Fund of Funds
- Art. 41.1: Loans
- Art. 41.1: Only authorized UCITS
- Art. 41.1: Max 10% in SPACs
- Art. 41.2: Commodities & Precious Metals
- Art. 41.2: Security not traded on a regulated market
- Art. 41.1: Max 20% per UCITS/other UCIs
- Art. 41.2: Investment in UCIs
- Art. 52: Short sales
- Shares of Sub-Funds of Forum One
- Art. 48.2: Bonds holding ratio
- Art. 48.2: Equities holding ratio
- Art. 48.2: Funds holding ratio
- Art. 48.2: Money Markets hold ratio
- Art. 43.1: Counterparty Risk (Non-Recognized Credit Institution)
- Art. 43.1: Counterparty Risk (Recognized Credit Institution)
- Art. 43.1: Deposits (VD)
- Art. 43.1: Max 10% in securities by a same issuer
- Art. 43.2: Cumul per Group
- Art. 43.2: Invest in secur. >5% per issuer
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35%/6 issues
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35%/100%
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35%/30% USA
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35% (excluding countries under scope of derogation of 100%)
- Art. 43.4: Ratio priority bonds >5%
- Art. 43.4: Ratio priority bonds: Max 25% per issuer
- Art. 43.5: Cumul pos. with a same body
- Art. 43.3: Max 20% in securities issued by a same group
- Art. 42.3: Commitment UCITS
- Art. 41.2: Consolidated cash
- Art. 50.2: Cash Borrowing
- Currencies other than USD forbidden
- Forbidden Securities
- Investment in UCITS/UCIs
- Max 20% in high yield bonds

- Min 70% in Latin America IG Corporate Bonds
- Repurchase transactions
- Max 100% in distressed, default or unrated securities

FORUM ONE – Bam Latam Corporate High Yield Debt:

- Asset Under Management
- Global Risk Exposure Method (UCITS)
- Commitment
- Art. 41.1: Deposits with maturity > 12 months: Forbidden
- Art. 41.1: Direct Real Estate Investment
- Art. 41.1: Fund of Funds
- Art. 41.1: Loans
- Art. 41.1: Only authorized UCITS
- Art. 41.1: Max 10% in SPACs
- Art. 41.2: Commodities & Precious Metals
- Art. 41.2: Security not traded on a regulated market
- Art. 41.1: Max 20% per UCITS/other UCIs
- Art. 41.2: Investment in UCIs
- Art. 52: Short sales
- Shares of Sub-Funds of Forum One
- Art. 48.2: Bonds holding ratio
- Art. 48.2: Equities holding ratio
- Art. 48.2: Funds holding ratio
- Art. 48.2: Money Markets hold ratio
- Art. 43.1: Counterparty Risk (Non-Recognized Credit Institution)
- Art. 43.1: Counterparty Risk (Recognized Credit Institution)
- Art. 43.1: Deposits (VD)
- Art. 43.1: Max 10% in securities by a same issuer
- Art. 43.2: Cumul per Group
- Art. 43.2: Invest in secur. >5% per issuer
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35%/6 issues
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35%/100%
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35%/30% USA
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35% (excluding countries under scope of derogation of 100%)
- Art. 43.4: Ratio priority bonds >5%
- Art. 43.4: Ratio priority bonds: Max 25% per issuer
- Art. 43.5: Cumul pos. with a same body
- Art. 43.3: Max 20% in securities issued by a same group
- Art. 42.3: Commitment UCITS
- Art. 41.2: Consolidated cash
- Art. 50.2: Cash Borrowing
- Exposure to equities
- Cash, Cash equivalent, Latin America IG Bonds

- Contingent convertible investments
- Currencies other than USD forbidden
- Equities forbidden
- Fund certificate forbidden
- Latin America HY Corporate Bonds
- Only bonds/deposits
- Repurchase transactions
- Cash and cash equivalent
- Distressed and unrated Securities

**FORUM ONE – Bam MarketPlus Global:**

- Asset Under Management
- Global Risk Exposure Method (UCITS)
- Commitment
- Art. 41.1: Deposits with maturity > 12 months: Forbidden
- Art. 41.1: Direct Real Estate Investment
- Art. 41.1: Fund of Funds
- Art. 41.1: Loans
- Art. 41.1: Only authorized UCITS
- Art. 41.1: Max 10% in SPACs
- Art. 41.2: Commodities & Precious Metals
- Art. 41.2: Security not traded on a regulated market
- Art. 41.1: Max 20% per UCITS/other UCIs
- Art. 41.2: Investment in UCIs
- Art. 52: Short sales
- Shares of Sub-Funds of Forum One
- Art. 48.2: Bonds holding ratio
- Art. 48.2: Equities holding ratio
- Art. 48.2: Funds holding ratio
- Art. 48.2: Money Markets hold ratio
- Art. 43.1: Counterparty Risk (Non-Recognized Credit Institution)
- Art. 43.1: Counterparty Risk (Recognized Credit Institution)
- Art. 43.1: Deposits (VD)
- Art. 43.1: Max 10% in securities by a same issuer
- Art. 43.2: Cumul per Group
- Art. 43.2: Invest in secur. >5% per issuer
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35%/6 issues
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35%/100%
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35%/30% USA
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35% (excluding countries under scope of derogation of 100%)
- Art. 43.4: Ratio priority bonds >5%

- Art. 43.4: Ratio priority bonds: Max 25% per issuer
- Art. 43.5: Cumul pos. with a same body
- Art. 43.3: Max 20% in securities issued by a same group
- Relative Var Ratio%
- Art. 41.2: Consolidated Cash
- Art. 50.2: Cash Borrowing
- Exposure to Equities via Derivates
- Forbidden Securities – Forum One Bam Marketplus Global
- Investment in UCITS/UCIs
- Max 20% in high yield bonds
- Min 51% Investment Grade bonds
- Repurchase transactions
- Leverage UCITS
- Max 100% in distressed, default or unrated securities

#### FORUM ONE – Bam Latam Equity

- Asset Under Management
- Global Risk Exposure Method (UCITS)
- Commitment
- Art. 41.1: Deposits with maturity > 12 months: Forbidden
- Art. 41.1: Direct Real Estate Investment
- Art. 41.1: Fund of Funds
- Art. 41.1: Loans
- Art. 41.1: Only authorized UCITS
- Art. 41.1: Max 10% in SPACs
- Art. 41.2: Commodities & Precious Metals
- Art. 41.2: Security not traded on a regulated market
- Art. 41.1: Max 20% per UCITS/other UCIs
- Art. 41.2: Investment in UCIs
- Art. 52: Short sales
- Shares of Sub-Funds of Forum One
- Art. 48.2: Bonds holding ratio
- Art. 48.2: Equities holding ratio
- Art. 48.2: Funds holding ratio
- Art. 48.2: Money Markets hold ratio
- Art. 43.1: Counterparty Risk (Non-Recognized Credit Institution)
- Art. 43.1: Counterparty Risk (Recognized Credit Institution)
- Art. 43.1: Deposits (VD)
- Art. 43.1: Max 10% in securities by a same issuer
- Art. 43.2: Cumul per Group
- Art. 43.2: Invest in secur. >5% per issuer

- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35%/6 issues
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35%/100%
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35%/30% USA
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35% (excluding countries under scope of derogation of 100%)
- Art. 43.4: Ratio priority bonds >5%
- Art. 43.4: Ratio priority bonds: Max 25% per issuer
- Art. 43.5: Cumul pos. with a same body
- Art. 43.3: Max 20% in securities issued by a same group
- Art. 42.3: Commitment UCITS
- Art. 41.2: Consolidated Cash
- Art. 50.2: Cash Borrowing
- Forbidden Securities – Forum One Bam Latam Equity
- Investment in UCITS/UCIs
- Min 80% in Latin America equities or related assets
- Repurchase transactions

#### FORUM ONE – Bam Marketplus USA:

- Asset Under Management
- Global Risk Exposure Method (UCITS)
- Commitment
- Art. 41.1: Deposits with maturity > 12 months: Forbidden
- Art. 41.1: Direct Real Estate Investment
- Art. 41.1: Fund of Funds
- Art. 41.1: Loans
- Art. 41.1: Only authorized UCITS
- Art. 41.1: Max 10% in SPACs
- Art. 41.2: Commodities & Precious Metals
- Art. 41.2: Security not traded on a regulated market
- Art. 41.1: Max 20% per UCITS/other UCIs
- Art. 41.2: Investment in UCIs
- Art. 52: Short sales
- Shares of Sub-Funds of Forum One
- Art. 48.2: Bonds holding ratio
- Art. 48.2: Equities holding ratio
- Art. 48.2: Funds holding ratio
- Art. 48.2: Money Markets hold ratio
- Art. 43.1: Counterparty Risk (Non-Recognized Credit Institution)
- Art. 43.1: Counterparty Risk (Recognized Credit Institution)
- Art. 43.1: Deposits (VD)
- Art. 43.1: Max 10% in securities by a same issuer
- Art. 43.2: Cumul per Group

- Art. 43.2: Invest in secur. >5% per issuer
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35%/6 issues
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35%/100%
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35%/30% USA
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35% (excluding countries under scope of derogation of 100%)
- Art. 43.4: Ratio priority bonds >5%
- Art. 43.4: Ratio priority bonds: Max 25% per issuer
- Art. 43.5: Cumul pos. with a same body
- Art. 43.3: Max 20% in securities issued by a same group
- Relative Var Ratio%
- Art. 41.2: Consolidated cash
- Art. 50.2: Cash Borrowing
- Currency other than USD forbidden
- Exposure to equities via derivates
- Forbidden securities – Forum One Bam Marketplus USA
- Investment in UCITS/UCIs
- Max 20% in high yield bonds
- Min 51% in Grade Bonds
- Repurchase transactions
- Leverage UCITS
- Max 10% in distressed, default or unrated securities

#### FORUM ONE – Bam Moderate Strategy:

- Asset Under Management
- Global Risk Exposure Method (UCITS)
- Commitment
- Art. 41.1: Deposits with maturity > 12 months: Forbidden
- Art. 41.1: Direct Real Estate Investment
- Art. 41.1: Fund of Funds
- Art. 41.1: Loans
- Art. 41.1: Only authorized UCITS
- Art. 41.1: Max 10% in SPACs
- Art. 41.2: Commodities & Precious Metals
- Art. 41.2: Security not traded on a regulated market
- Art. 41.1: Max 20% per UCITS/other UCIs
- Art. 41.2: Investment in UCIs
- Art. 52: Short sales
- Shares of Sub-Funds of Forum One
- Art. 48.2: Bonds holding ratio
- Art. 48.2: Equities holding ratio
- Art. 48.2: Funds holding ratio

- Art. 48.2: Money Markets hold ratio
- Art. 43.1: Counterparty Risk (Non-Recognized Credit Institution)
- Art. 43.1: Counterparty Risk (Recognized Credit Institution)
- Art. 43.1: Deposits (VD)
- Art. 43.1: Max 10% in securities by a same issuer
- Art. 43.2: Cumul per Group
- Art. 43.2: Invest in secur. >5% per issuer
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35%/6 issues
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35%/100%
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35%/30% USA
- Art. 43.3: Guaranteed issuer: 35% (excluding countries under scope of derogation of 100%)
- Art. 43.4: Ratio priority bonds >5%
- Art. 43.4: Ratio priority bonds: Max 25% per issuer
- Art. 43.5: Cumul pos. with a same body
- Art. 43.3: Max 20% in securities issued by a same group
- Art. 42.3: Commitment UCITS
- Art. 41.2: Consolidated cash
- Art. 50.2: Cash Borrowing
- Equity Funds
- Fixed Income Funds Forbidden securities – Forum One Bam Moderate Strategy
- Max % in emerging countries
- Repurchase transactions
- Cash and cash equivalent