

Fondo Mutuo Itaú Ahorro Corto Plazo

Octubre 2025



Administradora
Itaú Administradora General de Fondos S.A.

Moneda
Pesos

Patrimonio del fondo
\$325.356.530.995

Inversionista
Inversionistas que se caracterizan por tener un perfil de baja tolerancia al riesgo, o que utilicen este fondo como parte de un portafolio diversificado.

Nivel de riesgo
Bajo

Permanencia Recomendada
Menor a 1 año

Beneficios Tributarios
108LIR

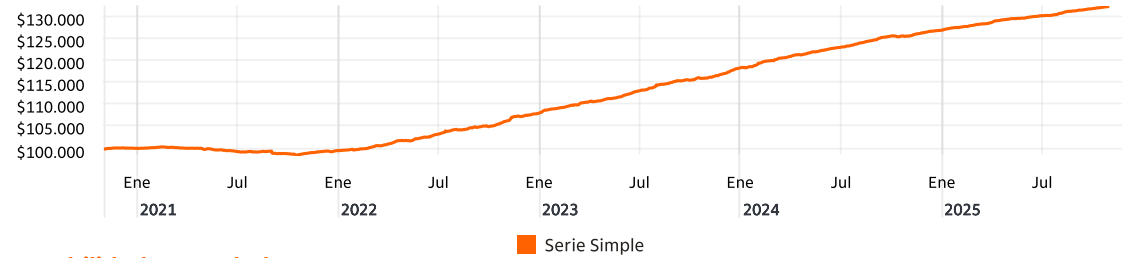
Riesgos asociados

Mercado	Liquidez
Moneda	Tasa Interés
Derivados	Crédito

Objetivo del fondo
Invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo nacional, donde la duración promedio de la cartera de inversiones sea menor o igual a 365 días. Asimismo, el Fondo podrá invertir en instrumentos derivados, de acuerdo a lo dispuesto en la política de inversiones de su reglamento interno. El Fondo es recomendado para satisfacer necesidades de ahorro de corto plazo.

Comentario del Manager
En el ámbito local, el IPC subió 0.4% en línea con el mercado y la inflación anual avanza a 4,4%, mientras la subyacente se mantuvo estable. La TPM se mantuvo en 4,75% y el USDCLP mostró poca volatilidad, operando entre \$965 y \$940. En EE.UU., el 1 de octubre comenzó el "Shutdown" del gobierno, lo cual llevo a suspender operaciones no esenciales, provocando que 800 mil empleados federales cesaran sus labores. Los JOLTS cayeron a 7,2M y el ADP mostró 32 mil empleos privados, confirmando el enfriamiento laboral. La inflación estuvo por debajo del consenso (0,3% m/m y 3.0 % a/a). Pese al crecimiento del PIB de 3,8%, la Fed recortó la tasa en 25 pb a 3,75-4,00%, tal como anticipaba el mercado.

Evolución de una inversión de \$100.000
Serie Simple - Desde 31/10/2020 a 31/10/2025.



Rentabilidad Acumulada en pesos
Calculadas al 31/10/2025

Serie	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años
F4	0,37%	1,30%	2,39%	5,65%	25,58%
F5	0,40%	1,37%	2,55%	5,97%	26,71%
IT	0,43%	1,48%	2,75%	6,39%	28,24%
S	0,38%	1,32%	2,44%	5,75%	25,95%
SIMPLE	0,35%	1,22%	2,24%	5,33%	24,45%

Rentabilidad Anualizada en UF
Calculadas al 31/10/2025

Serie	1 año	2 años	5 años	10 años
APV	2,02%	3,38%	0,26%	0,36%
S-APV	1,87%	3,22%	-	-

Composición

Tipo de Activo

Deuda Nacional	99,8%
Caja y Equivalentes	0,2%
Forwards de Moneda	-0,1%

Moneda

Peso Chileno	69,0%
Unidad de Fomento	31,0%

País

Chile	99,8%
Caja y Equivalentes	0,2%

Riesgo

GOB	32,4%
N1+	30,2%
AAA	27,1%
AA+	10,0%
Otros	0,4%

Más información detallada sobre este fondo y su reglamento interno en www.itaui.cl, llamando al 562 2687 6223 o enviando un correo a fondosmutuos@itaui.cl
Base de cálculo de la remuneración: Los porcentajes indicados se aplicarán en base diaria al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo. Base cálculo Gasto Máximo: Porcentaje anual respecto del patrimonio total de la Serie del Fondo. La fiscalización del fondo y de la administradora corresponde a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos son variables. Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato general de fondos. La información es provista por LVA Índices en base a datos publicados en www.cmfchile.cl y por la administradora. LVA Índices no ofrece garantías, no asume responsabilidades sobre la información o por las decisiones de inversión adoptadas por terceros. Las fichas comerciales y valores calculados son propiedad de LVA Índices.



Principales Emisores

Tesoreria General de la Republica	22,45%	Banco de Credito e Inversiones	8,13%
Scotiabank Chile	12,58%	Banco Bice	7,20%
Itau Corpbanca	11,71%	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	5,39%
Banco Santander Chile	11,41%	Banco de Chile	3,88%
Banco Central de Chile	10,00%	Banco Security	2,80%

Series

Serie	Gasto Máximo	TAC	Plazo Rescates	Monto Mínimo
F4	0.15%	0,71%	10 días corridos	Invertir \$500 millones en un mismo día en la serie F4 o mantener saldo en esta misma serie de cualquier fondo de la Administradora.
F5	0.15%	0,41%	10 días corridos	Invertir \$1.000 millones en un mismo día en la serie F5 o mantener saldo en esta misma serie de cualquier fondo de la Administradora.
IT	0.15%	0,01%	10 días corridos	Aportes efectuados por otros Fondos y Carteras Individuales administrados por la Sociedad Administradora o por Empresas Relacionadas.
S	0.15%	0,61%	10 días corridos	Invertir \$1.000 millones en un mismo día en la serie S o mantener saldo en esta misma serie de cualquier fondo de la Administradora. Sólo para Compañías de Seguros de Vida.
SIMPLE	0.15%	1,01%	-	Tener domicilio o residencia en Chile.
APV	0.15%	0,01%	10 días corridos	Tener domicilio o residencia en Chile.
S-APV	0.15%	0,16%	10 días corridos	Serie exclusiva para aporte efectuados por Compañías de Seguro de Vida, como objeto de inversión de planes de ahorro previsional voluntario establecidos en el D.L. N° 3.500.

Más información detallada sobre este fondo y su reglamento interno en www.itaui.cl, llamando al 562 2687 6223 o enviando un correo a fondosmutuos@itaui.cl

Base de cálculo de la remuneración: Los porcentajes indicados se aplicarán en base diaria al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo. Base cálculo Gasto Máximo: Porcentaje anual respecto del patrimonio total de la Serie del Fondo. La fiscalización del fondo y de la administradora corresponde a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos son variables. Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato general de fondos. La información es provista por LVA Índices en base a datos publicados en www.cmfchile.cl y por la administradora. LVA Índices no ofrece garantías, no asume responsabilidades sobre la información o por las decisiones de inversión adoptadas por terceros. Las fichas comerciales y valores calculados son propiedad de LVA Índices.

Beneficios tributarios

APV: Ahorro previsional voluntario.

APVC: Ahorro previsional voluntario colectivo.

54 Bis: Los intereses, dividendos y demás rendimientos provenientes fondos mutuos no se considerarán percibidos para los efectos de gravarlos con el impuesto global complementario, en tanto no sean retirados y permanezcan ahorrados en instrumentos del mismo tipo.

107 LIR: Este artículo establece que, cumplidos ciertos requisitos, el mayor valor en la enajenación de cuotas de fondos de inversión, se afectará con un impuesto con tasa de 10%, que tendrá el carácter de impuesto único a la renta.

108 LIR: Los fondos mutuos acogidos a este beneficio permiten no tributar sobre el mayor valor obtenido, en la medida que se reinvierta el rescate del fondo en otro(s) fondo(s) de la misma u otra sociedad administradora.

Riesgos asociados

Riesgo de Mercado: Este riesgo está asociado a las variaciones de precio de los distintos activos que componen el portafolio del fondo. Este riesgo depende fundamentalmente de la volatilidad de los retornos de los diferentes tipos de activos financieros y de su correlación entre ellos.

Riesgo de Líquidez: Es el riesgo asociado a la posibilidad de que el fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento o ante solicitudes de rescate.

Riesgo Sectorial: Este riesgo está asociado a las malas condiciones de mercado que pueden darse en un sector industrial en particular y que por ende puede afectar a la rentabilidad del fondo.

Riesgo de Moneda: Este riesgo está asociado al impacto negativo en las inversiones producto de la fluctuación de los tipos de cambio.

Riesgo de Tasa de Interés: Es el riesgo de pérdida a causa de movimientos de los tipos de interés. Hace referencia el riesgo que se asume en una inversión al producirse variaciones no esperadas en los tipos de interés.

Riesgo de Derivados: Se refiere al riesgo de tener exposición a derivados cuya finalidad puede ser cobertura o inversión.

Riesgo de Crédito: Se refiere al riesgo de pérdida que sufriría el fondo, en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago con la misma, resultando una pérdida financiera para éste.

Tasa Anual de Costos

Corresponde a la proporción que representan todos los gastos que fueron incurridos por el fondo, incluida la remuneración de la administradora, en el patrimonio de éste antes de descontados los gastos. Contiene todos los gastos en que incurrió el fondo en el periodo respectivo, incluidos aquellos inherentes a las inversiones del mismo.

Composición

Los porcentajes están calculados sobre el total de la cartera de inversión del fondo. Estos valores son aproximados y se presentan a modo de referencia.

Series

Corresponde a la proporción que representan todos los gastos que fueron incurridos por el fondo, incluida la remuneración de la administradora, en el patrimonio de éste antes de descontados los gastos. Contiene todos los gastos en que incurrió el fondo en el periodo respectivo, incluidos aquellos inherentes a las inversiones del mismo.

Más información detallada sobre este fondo y su reglamento interno en www.itaui.cl, llamando al 562 2687 6223 o enviando un correo a fondosmutuos@itaui.cl

Base de cálculo de la remuneración: Los porcentajes indicados se aplicarán en base diaria al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo. Base cálculo Gasto Máximo: Porcentaje anual respecto del patrimonio total de la Serie del Fondo. La fiscalización del fondo y de la administradora corresponde a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos son variables. Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato general de fondos. La información es provista por LVA Índices en base a datos publicados en www.cmfchile.cl y por la administradora. LVA Índices no ofrece garantías, no asume responsabilidades sobre la información o por las decisiones de inversión adoptadas por terceros. Las fichas comerciales y valores calculados son propiedad de LVA Índices.