

Administradora ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	RUN 8363	Moneda CLP	Patrimonio Serie \$9.035.661	Patrimonio Fondo \$107.230.057.024	Monto Mínimo 1000000
---	--------------------	----------------------	--	--	--------------------------------

Objetivo del Fondo

El Fondo tiene como objetivo para los partícipes ser una alternativa de ahorro y liquidez eficiente a través de los mercados de deuda nacional. Para tales efectos, el Fondo invertirá en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo. En todo caso, la duración máxima de la cartera de inversiones del Fondo será de 365 días.

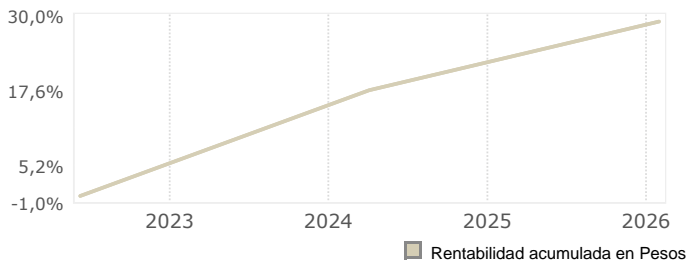
Creación del fondo:

Creación de la serie:

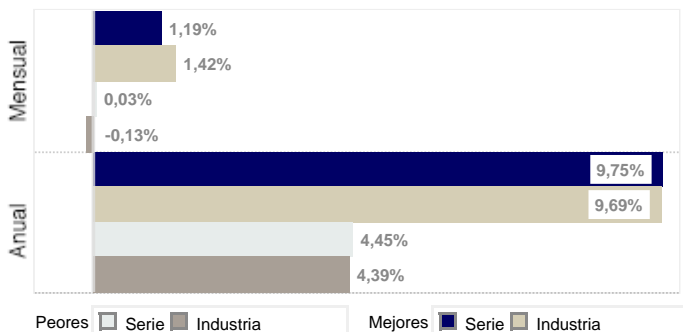
Rentabilidad en Pesos (%)

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Anual
2022							0,96	0,11	0,36	1,03	1,03	0,69	
2023	0,95	0,60	0,78	0,51	0,63	1,19	1,06	0,51	0,30	0,39	1,16	1,08	9,55
2024	0,67	0,61	0,62	0,41	0,69	0,48	0,61	0,57	0,62	0,03	0,77	0,39	6,67
2025	0,44	0,47	0,52	0,59	0,31	0,31	0,38	0,43	0,36	0,29	0,18	0,24	4,60
2026	0,29												

Rentabilidad en Pesos desde 09/06/2022 a 31/01/2026



Mejores y Peores Rentabilidades | Últimos 5 años (*)



Inversorista

Orientada exclusivamente a por carteras de recursos administradas por la Administradora, con el fin de invertir todo o parte de su cartera en los activos de este fondo.

Tolerancia al Riesgo: Moderado

Horizonte de Inversión: Corto y Mediano Plazo

Uso de los Recursos: Inversiones

Portfolio Manager

Ricardo Abarca
 Portfolio Manager

Comentario del Manager

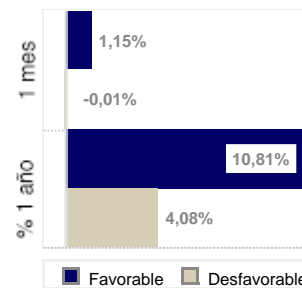
El IPC de diciembre registró una variación mensual de -0,2%, en línea con las expectativas de mercado, acumulando en 12 meses 3,5% de inflación. El desempleo se ubicó en 8% y el IMACEC de noviembre creció 1,2%. Las tasas de los bonos bases en UF presentaron ajustes a la baja principalmente en los tramos cortos, mientras que las tasas en pesos retrocedieron de forma significativa a lo largo de toda la curva, estos movimientos responden a una convergencia de la inflación hacia el rango meta del Banco Central más rápida de lo previsto en su escenario base, reactivando las expectativas de recorte de TPM. Bajo este contexto, el Fondo Renta a Plazo finalizó el mes con una duración de 340 días y una participación de 36% en UF, con un adecuado nivel de liquidez.

Rentabilidades Nominales

1 Mes	0,29%
3 Meses	0,71%
6 Meses	1,80%
1 Año	4,45%
YTD	0,29%

Calculadas en Pesos al 31/01/2026

Simulación de Escenarios (*)



1 mes: Calculado con modelo mensual.
 1 año: Calculado con modelo anual.

Tasa Anual de Costos (TAC) (*)

TAC Serie (IVA incluido)	1,11%
TAC Industria (*) (AI 31/01/2026)	0,82%
TAC Mínimo (*) (AI 31/01/2026)	0,15%
TAC Máximo (*) (AI 31/01/2026)	1,22%

Rescates

Fondo es Rescatable: SI

Plazo Rescates: 10 días corridos

Duración: Indefinido

Permanencia Recomendada: 180 días

Valor Cuota: \$1.287,90

Beneficios Tributarios (*)

- APV APVC 54 Bis
 107 LIR 108 LIR

Riesgos Asociados (*)

- Mercado Liquidez Sectorial
 Moneda Tasa Interés Derivados
 Crédito

Más Información en: Información detallada del fondo, reglamento interno, inversiones y rendimientos puede ser obtenida en la administradora (www.zurich.cl) y en la Comisión para el Mercado Financiero (www.cmfchile.cl).

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.

Rentabilidades

Valores calculados al 31/01/2026

RETORNO ANUALIZADO	-
DESVIACIÓN ESTÁNDAR ANUALIZADA	-
ÍNDICE DE SHARPE	-
RENTABILIDAD 12 MESES	4,45%
NÚMERO DE MESES POSITIVOS	43
NÚMERO DE MESES NEGATIVOS	-
MAYOR RENTABILIDAD MENSUAL	1,19%
MENOR RENTABILIDAD MENSUAL	0,03%
PATRIMONIO PROMEDIO 12 MESES	120.672.032,73

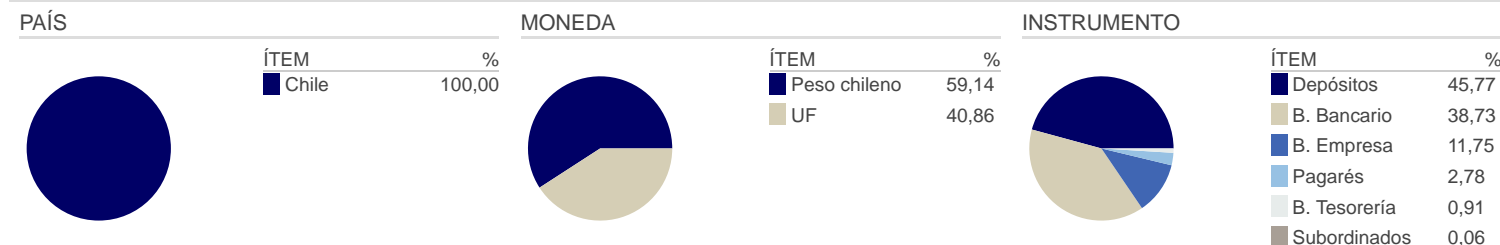
Para el cálculo del retorno anualizado, el índice de Sharpe y la desviación estándar anualizada, se considera un período de 5 años o desde el inicio de la serie, en caso de que tuviere una menor duración. El número de meses, mayor y menor rentabilidad se calcula desde 2009 o desde el inicio de la serie, en caso de que tuviere una menor duración.

Top 10 Inversiones ⁽³⁾

ITAU CORPBANCA	13,06 %
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	12,82 %
BANCO SANTANDER CHILE	12,07 %
BANCO BICE	10,29 %
BANCO DE CHILE	10,12 %
SCOTIABANK CHILE	9,49 %
BANCO CONSORCIO	6,41 %
BANCO SECURITY	5,91 %
Ruta del Loa S.Concesionaria S.A.	4,94 %
TANNER SERVICIOS FINANCIEROS S.A.	4,02 %

Composición ⁽³⁾

31/01/2026



Series ^(*)

	A	ADC	B-APV/APVC	COL-Z	COL-Z APV/APVC	CUI	CUI Preferente	D	EXT
Remunerac. Anual Máx (%)	2,6180 ⁽¹⁾	2,6180 ⁽¹⁾	2,2000 ⁽²⁾	0,0000 ⁽¹⁾	0,0000 ⁽²⁾	2,6180 ⁽¹⁾	1,7000 ⁽¹⁾	2,0000 ⁽¹⁾	1,6000 ⁽²⁾
Gasto Máximo (%)	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Comisión Máxima (%)	0,0000 ⁽¹⁾	1,1900 ⁽¹⁾	0,0000 ⁽²⁾	0,0000 ⁽¹⁾	0,0000 ⁽²⁾	0,0000 ⁽¹⁾	0,0000 ⁽¹⁾	0,0000 ⁽¹⁾	0,0000 ⁽²⁾

	E-Z	H-APV/APVC	I-APV/APVC	N	P	Preferente-APV	W	W-APV	Z
Remunerac. Anual Máx (%)	0,5950 ⁽¹⁾	1,4000 ⁽²⁾	1,2000 ⁽²⁾	2,2000 ⁽¹⁾	2,1000 ⁽¹⁾	1,7000 ⁽²⁾	1,0000 ⁽¹⁾	1,1000 ⁽²⁾	0,5950 ⁽¹⁾
Gasto Máximo (%)	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Comisión Máxima (%)	0,0000 ⁽¹⁾	0,0000 ⁽²⁾	0,0000 ⁽²⁾	0,0000 ⁽¹⁾	0,3000 ⁽¹⁾	0,0000 ⁽¹⁾	1,1900 ⁽¹⁾	0,0000 ⁽²⁾	0,0000 ⁽¹⁾

Retorno Anualizado:

Variación porcentual mensual del valor cuota de la serie del fondo anualizada geoméricamente.

Desviación Estándar Anualizada:

Medida de riesgo de un activo que muestra cómo la rentabilidad mensual del fondo se ha desviado de su promedio histórico. Se calcula como la desviación estándar mensual en forma anualizada.

Índice de Sharpe:

Medida de rentabilidad ajustada por unidad de riesgo. Es el exceso de retorno respecto a un activo libre de riesgo ajustado por la desviación estándar del instrumento. Para este cálculo se utiliza el Benchmark LKXIP (en base a Depósitos de Gobierno-N1 de 1 a 30 días).

Corresponde a la serie con menor remuneración. Infórmese sobre las características esenciales de esta serie, las que pueden ser consultadas en el folleto informativo respectivo.

(1) IVA incluido. (2) Exento de IVA.

(*) Más información acerca de este ítem en última página (glosario).

Más Información en: Información detallada del fondo, reglamento interno, inversiones y rendimientos puede ser obtenida en la administradora (www.zurich.cl) y en la Comisión para el Mercado Financiero (www.cmfchile.cl).

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.

Notas

(3) El TOP 10 de inversiones corresponde a las 10 principales inversiones sobre la cartera total. Más información en www.zurich.com y fono 600 600 9090. *Creación del fondo: indica la fecha de inicio de operaciones del fondo. **Creación de la serie: fecha de inicio de operaciones de la serie. *** ICR AA-fm/M2 hace referencia a la clasificación de riesgo. Base de cálculo en caso de %: La remuneración de la Administradora se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre. Serán de cargo del Fondo los siguientes gastos a) referidos a gastos por servicios externos; b) referidos a gastos por la inversión en otros fondos, c) referidos a gastos indeterminados de cargo del Fondo; y en la d) gastos por impuestos y otros que deba pagar el Fondo y no estarán sujetos al porcentaje máximo total de gastos de cargo del Fondo antes referido. Base de cálculo en caso de %: sobre el monto del rescate El plazo de permanencia se determinará como el número de días transcurridos entre fecha de inversión y fecha de rescate, y se considerará que las inversiones de mayor antigüedad son las primeras en ser rescatadas.

(*) Más información acerca de este ítem en página 3 (glosario).

Más Información en: Información detallada del fondo, reglamento interno, inversiones y rendimientos puede ser obtenida en la administradora (www.zurich.cl) y en la Comisión para el Mercado Financiero (www.cmfchile.cl).

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 mutuos, 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.

Simulación de Escenarios

Estos valores son calculados con un modelo estadístico básico, que considera las rentabilidades en pesos chilenos históricas del fondo para dar una idea general del comportamiento que podría tener en el futuro, si no cambia ningún factor relevante. Los datos presentados no son una predicción, sino una estimación del rango en el cual podría moverse la rentabilidad del fondo en la mayoría de los casos de acuerdo a su comportamiento hasta ahora. Esta estimación es sólo referencial ya que la rentabilidad de la serie es esencialmente variable por lo que no es posible predecir su comportamiento futuro.

El modelo estadístico contempla el uso de una media aritmética móvil y la desviación estándar tradicional para estimar este rango, lo que implica suponer una distribución normal de los retornos del fondo o serie (que es el supuesto más simple posible en este contexto).

Sobre esta base, la simulación de una gran cantidad de trayectorias posibles de rentabilidad se puede resumir en una sola fórmula simple, que indica que el 95% de los valores finales de estas trayectorias caerá dentro de un rango de dos desviaciones estándar del promedio. Para aplicar esto a los plazos de 30 y 365 días, respectivamente, se multiplica el promedio de rentabilidad diaria por 30 y 365 respectivamente, y la desviación estándar por la raíz cuadrada de 30 y 365 respectivamente, como estimaciones simples de la desviación estándar mensual y anual.

Nota: No presentan simulaciones de escenarios los fondos o series que tienen un periodo de operación inferior a 12 meses ni los que han cambiado de tipo hace menos de 12 meses, por no tener suficiente historia para hacer estos cálculos en forma válida, ni aquellos para los cuales más del 10% de las rentabilidades mensuales y anuales móviles históricas efectivamente obtenidas en el periodo de cálculo, son inferiores al promedio menos dos desviaciones estándar, o superiores al promedio más dos desviaciones estándar, porque dicha condición impide asumir una distribución normal de los retornos.

Mejores y Peores Rentabilidades | Últimos 5 años

Las mejores y peores rentabilidades de la serie se calculan considerando las rentabilidades mensuales y anuales, según corresponda, en pesos chilenos calculadas al cierre de cada mes de los últimos cinco años o desde el inicio de operaciones de la serie en caso de que ésta haya iniciado operaciones hace menos de cinco años.

La mejor y peor rentabilidad de la industria se calcula ponderando las mejores y peores rentabilidades (descritas en el párrafo anterior) de las series de los fondos del mismo tipo por su patrimonio promedio en el periodo de cálculo.

Series

La información específica de cada serie puede ser encontrada en el reglamento interno del fondo. Infórmese permanentemente de las características y diferencias de costos de todas las series existentes o futuras.

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.

Tac Industria: Se calcula considerando todos los fondos mutuos del mismo tipo y moneda de contabilización, pertenecientes a todas las administradoras. El valor resultante de TAC Industria incluye IVA.

Tac Mínimo / Tac Máximo: Se calculan considerando todos los fondos mutuos del mismo tipo y moneda de contabilización, pertenecientes a la administradora. Se excluyen de la comparación las series de inversión interna. Los valores resultantes de Tac Mínimo y Tac Máximo incluyen IVA.

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.