

| CLASIFICACIÓN | dic.2019 | dic.2020 |
|----------------|----------|----------|
| Riesgo Crédito | AA+fm | AA+fm |
| Riesgo Mercado | M1 | M1 |

FONDO y OBJETIVO

| | |
|--|---------|
| Patrimonio (MM\$)*: | 840.765 |
| Aporte Promedio por Participe (MM\$)*: | 92 |
| % Sobre lo Administrado por A.G.F.†: | 36,0% |

Objetivo: inversión en instrumentos de renta fija de corto plazo, emitidos por entidades nacionales, ponderando una duración igual o menor a 90 días.

* Cierre de diciembre 2020. ** Cierre de diciembre 2020.

| SERIE | F5 | F1 | F2 | F3 | F4 | S | APV |
|----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Valor Cuota (\$): | 1.888,1 | 1.793,4 | 1.811,7 | 1.833,7 | 1.854,0 | 1.088,4 | 1.043,6 |
| N° Cuotas (miles): | 328.805 | 39.488 | 33.097 | 27.620 | 20.002 | 1.000 | 345 |
| N° Participes: | 406 | 7.562 | 730 | 245 | 135 | 1 | 73 |
| Pat. Neto (MM\$): | 620.805 | 70.816 | 59.964 | 50.647 | 37.084 | 1.088 | 360 |
| Distribución Pat. | 73,8% | 8,4% | 7,1% | 6,02% | 4,41% | 0,1% | 0,0% |
| Aporte Prom. (MM\$): | 1.529,1 | 9,4 | 82,1 | 206,7 | 274,7 | 1.088,4 | 4,9 |

POSICIÓN EN OTRAS MONEDAS Y DURACIÓN

| | dic-19 | mar-20 | jun-20 | sept-20 | dic-20 |
|--------------|--------|--------|--------|---------|--------|
| Duración | 70 | 77 | 69 | 72 | 85 |
| Exp. a U.F.* | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% |

*Mide la exposición de la cartera (neta de caja) a U.F. corregida por U.F. conocida y cobertura de derivados.

• En los últimos 12 meses, la cartera se mantuvo invertida principalmente en instrumentos en pesos. El Fondo tuvo una nula inversión en instrumentos indexados a la UF

• En el período analizado, la duración promedio doce meses alcanzó los 76 días, cumpliendo con el máximo reglamentario.

DISTRIBUCIÓN CARTERA POR CLASIFICACIÓN RIESGO

| Corto Plazo | Largo Plazo | dic-19 | dic-20 |
|-------------|----------------|--------|--------|
| N-1+ | AAA, AA+ | 100,0% | 100,0% |
| N-1 | AA, AA-, A+, A | 0,0% | 0,0% |
| N-2 | A-, BBB+, BBB | 0,0% | 0,0% |
| N-3 | BBB-, BB+, BB | 0,0% | 0,0% |
| N-4 | BB-, B | 0,0% | 0,0% |
| N-5 | C, D | 0,0% | 0,0% |
| NR | | 0,0% | 0,0% |

RENTABILIDAD PROMEDIO MENSUAL

| | 36 meses | 24 meses | 12 meses |
|------------------------|----------|----------|----------|
| SELECT | 0,16% | 0,14% | 0,07% |
| Benchmark ¹ | 0,14% | 0,12% | 0,06% |

ÍNDICE AJUSTADO²

| | 36 meses | 24 meses | 12 meses |
|------------------------|----------|----------|----------|
| SELECT | 2,02 | 1,55 | 0,93 |
| Benchmark ¹ | 2,01 | 1,54 | 0,94 |

1) Construido por Feller Rate e incluye todos los fondos del segmento, según clasificación AAFM. 2) Mide la rentabilidad, ajustada por riesgo.

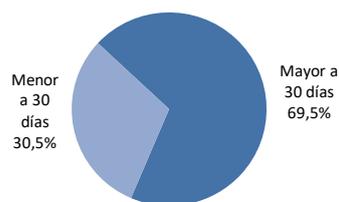
El Fondo alcanzó una rentabilidad levemente superior al benchmark elaborado por Feller Rate para caracterizar el segmento de Fondos de Deuda < 90 Días Nacional. No obstante, la volatilidad fue mayor, resultando finalmente en un índice ajustado por riesgo superior al benchmark en el largo plazo.

ADMINISTRACIÓN

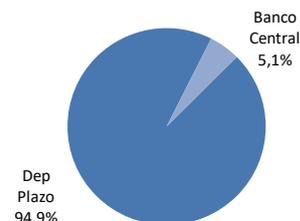
| | |
|--|--|
| Administradora: | Itaú Administradora General de Fondos S.A. |
| N° Fondos Mutuos [†] : | 35 |
| AUM FFMM (MM\$) [†] : | 2.064.934 |
| Participación Mercado FM [†] : | 4,6% |
| N° Fondos de Inversión ^{**} : | 2 |
| AUM Fondos Inv. (MM\$) ^{**} : | 3.243 |
| Participación Mercado FI ^{**} : | 0,0% |
| Propietaria: | Itaú Corpbanca |
| Clasificación Feller Rate: | AA/Estables |

DISTRIBUCIÓN DE CARTERA

POR VENCIMIENTOS



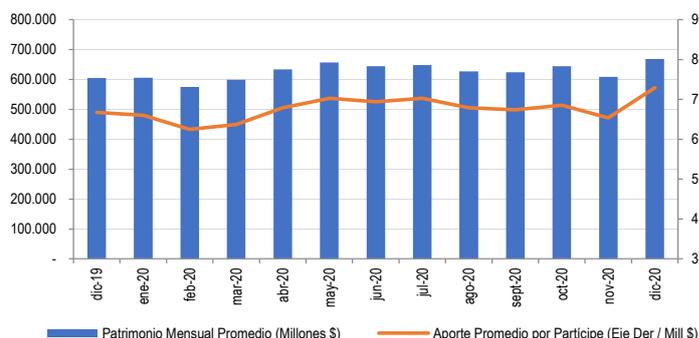
POR INSTRUMENTOS



• Un 30,5% de los instrumentos tenía vencimiento menor a 30 días reflejando una cobertura adecuada en relación a una volatilidad patrimonial anual de 19,7%. En los últimos 12 meses, el Fondo ha experimentado rescates significativos en el 21,1% de los días hábiles del período analizado, lo que refleja volatilidad en su patrimonio diario.

• A igual fecha, la cartera cumple con su objetivo de inversión, estando concentrada en un 94,9% en Dep Plazo.

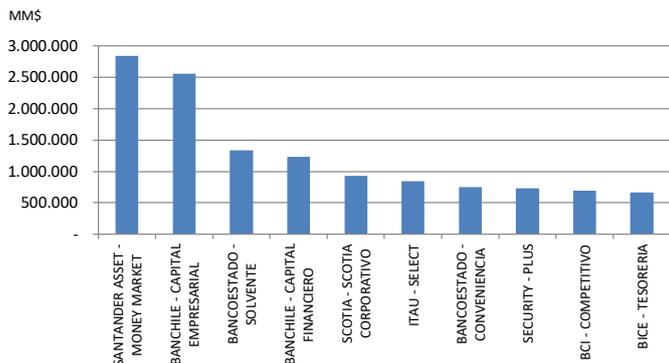
EVOLUCIÓN PATRIMONIO PROMEDIO Y APOORTE PROMEDIO



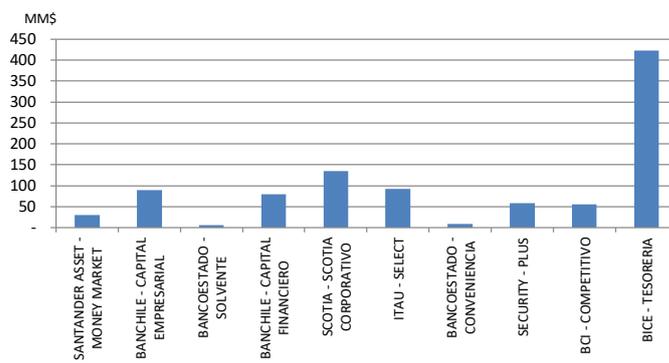
• En los últimos 12 meses, el patrimonio promedio exhibió una tendencia estable, y una variación anual de 10,5%, mientras que respecto al mes anterior subió en 9,7%.

• En el mismo periodo, el aporte promedio por participe tuvo un alza de 9,3%, mientras que el número de aportantes se incrementó un 1%.

PATRIMONIO FONDOS BENCHMARK



APORTE PROMEDIO FONDOS BENCHMARK



NOMENCLATURA

FM Inversión en Instrumentos de Deuda

RIESGO CRÉDITO

- AAfm: Cuotas con la más alta protección ante pérdidas asociadas a riesgo crediticio.
- AAfm: Cuotas con muy alta protección ante pérdidas asociadas a riesgo crediticio.
- Afm: Cuotas con alta protección ante pérdidas asociadas a riesgo crediticio.
- BBBfm: Cuotas con suficiente protección ante pérdidas asociadas a riesgo crediticio.
- BBfm: Cuotas con baja protección ante pérdidas asociadas a riesgo crediticio.
- Bfm: Cuotas con muy baja protección ante pérdidas asociadas a riesgo crediticio.
- Cfm: Cuotas muy variables a pérdidas asociadas a riesgo crediticio.
- + o -: Las calificaciones entre AAfm y Bfm pueden ser modificadas al agregar un símbolo + (más) o - (menos) para destacar sus fortalezas o debilidades dentro de cada categoría.

RIESGO MERCADO

- Adicionalmente se pueden clasificar según la sensibilidad a las condiciones de mercado. Se evalúa la sensibilidad de la cartera del fondo a cambios en las tasas de interés, riesgo crediticio, diversificación y liquidez, entre otros.
- M1: Cuotas con la más baja sensibilidad ante cambios en las condiciones de mercado.
- M2: Cuotas con moderada a baja sensibilidad frente a cambios en las condiciones de mercado.
- M3: Cuotas con moderada sensibilidad frente a cambios en las condiciones de mercado.
- M4: Cuotas con moderada a alta sensibilidad a cambios en las condiciones de mercado.
- M5: Cuotas con alta sensibilidad a cambios en las condiciones de mercado.
- M6: Cuotas con muy alta sensibilidad a cambios en las condiciones de mercado.

FM Inversiones en Inst. de Capitalización

- RV-1: Cuotas con la mejor capacidad para entregar retornos adecuados a su nivel de riesgo.
- RV-2: Cuotas con muy buena capacidad para entregar retornos adecuados a su nivel de riesgo.
- RV-3: Cuotas con buena capacidad para entregar retornos adecuados a su nivel de riesgo.
- RV-4: Cuotas con aceptable capacidad para entregar retornos adecuados a su nivel de riesgo.
- RV-5: Se trata de cuotas no elegibles para inversionistas institucionales. Cuotas con escasa capacidad para entregar retornos adecuados a su nivel de riesgo.
- Aquellos fondos de renta variable nuevos, o con poca historia como para realizar un análisis completo, se distinguen mediante el sufijo (N).

La opinión de las entidades clasificadoras no constituye en ningún caso una recomendación para comprar, vender o mantener un determinado instrumento. El análisis no es el resultado de una auditoría practicada al emisor, sino que se basa en información pública remitida a la Comisión para el Mercado Financiero, a las bolsas de valores y en aquella que voluntariamente aportó el emisor, no siendo responsabilidad de la clasificadora la verificación de la autenticidad de la misma. La información presentada en estos análisis proviene de fuentes consideradas altamente confiables. Sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico, Feller Rate no garantiza la exactitud o integridad de la información y, por lo tanto, no se hace responsable de errores u omisiones, como tampoco de las consecuencias asociadas con el empleo de esa información. Las clasificaciones de Feller Rate son una apreciación de la solvencia de la empresa y de los títulos que ella emite, considerando la capacidad que ésta tiene para cumplir con sus obligaciones en los términos y plazos pactados.