

NOMBRE DEL FONDO  
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSION ESTE  
ES UN FONDO MUTUO

FONDO MUTUO ITAU GESTIONADO CONSERVADOR  
LIBRE INVERSION

NOMBRE DE SOC. ADMINISTRADORA  
SERIES  
FECHA DE LA CARTERA DE INVERSION  
MONEDA DEL FONDO

ITAU ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
APV, APV2, F1, F2, F3, F4, F5, IT, S, S-APV, S2  
30 DE SEPTIEMBRE 2025  
PESOS CHILENOS.

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

|                                                                                             | Valor de la<br>Inversión<br>(Miles de Ch\$) | % DEL<br>ACTIVO<br>DEL<br>FONDO |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------|
| <b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>                                         |                                             |                                 |
| <u>BONOS EMITIDOS POR EL ESTADO Y BANCO CENTRAL</u>                                         |                                             |                                 |
| Financiero                                                                                  | 13.634.218                                  | 35.06%                          |
| <u>DEPÓSITOS Y/O PAGARÉS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS</u>                          |                                             |                                 |
| Financiero                                                                                  | 179.977                                     | 0.46%                           |
| <u>PAGARÉS EMITIDOS POR EL ESTADO Y BANCO CENTRAL</u>                                       |                                             |                                 |
| Financiero                                                                                  | 129.949                                     | 0.33%                           |
| <b>Total</b>                                                                                | <b>13.944.144</b>                           | <b>35.86%</b>                   |
| <b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES, Y PRIMAS DE OPCIONES Y OTROS</b>  |                                             |                                 |
| <u>CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN Y DERECHOS PREFERENTES</u>                                 |                                             |                                 |
| Financiero                                                                                  | 408.443                                     | 1.05%                           |
| <u>CUOTAS DE FONDOS MUTUOS</u>                                                              |                                             |                                 |
| Financiero                                                                                  | 10.549.286                                  | 27.13%                          |
| <b>Total</b>                                                                                | <b>10.957.729</b>                           | <b>28.18%</b>                   |
| <b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS, Y PRIMAS DE OPCIONES Y OTROS</b> |                                             |                                 |
| <u>CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS</u>                                               |                                             |                                 |
| Financiero                                                                                  | 6.929.494                                   | 17.82%                          |
| <u>OTROS TÍTULOS DE CAPITALIZACIÓN</u>                                                      |                                             |                                 |
| Financiero                                                                                  | 5.368.915                                   | 13.81%                          |
| <b>Total</b>                                                                                | <b>12.298.409</b>                           | <b>31.63%</b>                   |
| <b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>                                                         | <b>37.200.282</b>                           | <b>95.67%</b>                   |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                                                                        | <b>1.683.714</b>                            | <b>4.33%</b>                    |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                                                        | <b>38.883.996</b>                           | <b>100.00%</b>                  |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                                                        | <b>1.392.416</b>                            |                                 |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                                                     | <b>37.491.580</b>                           |                                 |

Clasificación de Riesgo de los Activos

- a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 35.40% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoria AAA, AA o N-1 representan un 0.46% del total del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoria A o N-2 representan un 0.00% del total del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoria BBB o N-3 representan un 0.00% del total del activo del fondo.
- e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoria BB, B o N-4 representan un 0.00% del total del activo del fondo.
- f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoria C o D representan un 0.00% del total del activo del fondo.
- g) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoria E o N-5 representan un 0.00% del total del activo del fondo.
- h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo representan un 59.81% del total del activo del fondo.
- i) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo (distinta a las anteriores), representan un 0.00% del total del activo del fondo.

## OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS

### a) Contratos de Forwards de Compra o de Venta

|   | Monto Comprometido | Valor de Mercado de los contratos |
|---|--------------------|-----------------------------------|
|   | (M)                | (M)                               |
| C | 5.380.521          | 5.350.515                         |
| V | 7.561.470          | 7.582.905                         |

### B) Contratos Futuros de Compra o de Venta

|   | Monto Comprometido | Valor de Mercado de los contratos |
|---|--------------------|-----------------------------------|
|   | (M)                | (M)                               |
| C | 7.299.499          | 7.299.499                         |
| V | 3.248.066          | 3.248.066                         |

### Composición de la Cartera de Instrumentos de Deuda según Plazo al Vencimiento y su Duración

a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0.80% del total del activo del fondo.

b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 35.06% del total del activo del fondo.

c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1146 días.

Nota: Se entenderá por "duración de un instrumento", el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por "duración de cartera de inversiones", el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera".

| Rentabilidad<br>SERIE APV   | Último Mes | Último Trimestre |                  | Últimos Doce Meses |                  | Últimos Tres Años |                  |
|-----------------------------|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                             |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                        | 0.73%      | 2.74%            | 0.91%            | 2.66%              | 0.22%            | 13.55%            | 0.35%            |
| Nominal                     | 0.99%      | 3.31%            | 1.09%            | 6.93%              | 0.56%            | 30.87%            | 0.75%            |
| Valor Unidad de Fomento     | 0.26%      | 0.56%            | 0.19%            | 4.16%              | 0.34%            | 15.26%            | 0.40%            |
| Rentabilidad<br>SERIE APV2  | Último Mes | Último Trimestre |                  | Últimos Doce Meses |                  | Últimos Tres Años |                  |
|                             |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                        | 0.70%      | 2.64%            | 0.87%            | 2.25%              | 0.19%            | 12.61%            | 0.33%            |
| Nominal                     | 0.96%      | 3.21%            | 1.06%            | 6.50%              | 0.53%            | 29.80%            | 0.73%            |
| Valor Unidad de Fomento     | 0.26%      | 0.56%            | 0.19%            | 4.16%              | 0.34%            | 15.26%            | 0.40%            |
| Rentabilidad<br>SERIE F1    | Último Mes | Último Trimestre |                  | Últimos Doce Meses |                  | Últimos Tres Años |                  |
|                             |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                        | 0.57%      | 2.25%            | 0.74%            | 0.73%              | 0.06%            | 7.25%             | 0.20%            |
| Nominal                     | 0.83%      | 2.82%            | 0.93%            | 4.92%              | 0.40%            | 23.62%            | 0.59%            |
| Valor Unidad de Fomento     | 0.26%      | 0.56%            | 0.19%            | 4.16%              | 0.34%            | 15.26%            | 0.40%            |
| Rentabilidad<br>SERIE F2    | Último Mes | Último Trimestre |                  | Últimos Doce Meses |                  | Últimos Tres Años |                  |
|                             |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                        | 0.59%      | 2.31%            | 0.77%            | 0.98%              | 0.08%            | 8.06%             | 0.22%            |
| Nominal                     | 0.86%      | 2.88%            | 0.95%            | 5.18%              | 0.42%            | 24.55%            | 0.61%            |
| Valor Unidad de Fomento     | 0.26%      | 0.56%            | 0.19%            | 4.16%              | 0.34%            | 15.26%            | 0.40%            |
| Rentabilidad<br>SERIE F3    | Último Mes | Último Trimestre |                  | Últimos Doce Meses |                  | Últimos Tres Años |                  |
|                             |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                        | 0.63%      | 2.44%            | 0.81%            | 1.49%              | 0.12%            | 9.69%             | 0.26%            |
| Nominal                     | 0.90%      | 3.01%            | 1.00%            | 5.70%              | 0.46%            | 26.43%            | 0.65%            |
| Valor Unidad de Fomento     | 0.26%      | 0.56%            | 0.19%            | 4.16%              | 0.34%            | 15.26%            | 0.40%            |
| Rentabilidad<br>SERIE F4    | Último Mes | Último Trimestre |                  | Últimos Doce Meses |                  | Últimos Tres Años |                  |
|                             |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                        | 0.66%      | 2.51%            | 0.83%            | 1.74%              | 0.14%            | 10.52%            | 0.28%            |
| Nominal                     | 0.92%      | 3.08%            | 1.02%            | 5.97%              | 0.48%            | 27.38%            | 0.68%            |
| Valor Unidad de Fomento     | 0.26%      | 0.56%            | 0.19%            | 4.16%              | 0.34%            | 15.26%            | 0.40%            |
| Rentabilidad<br>SERIE F5    | Último Mes | Último Trimestre |                  | Últimos Doce Meses |                  | Últimos Tres Años |                  |
|                             |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                        | 0.70%      | 2.66%            | 0.88%            | 2.35%              | 0.19%            | 12.53%            | 0.33%            |
| Nominal                     | 0.97%      | 3.23%            | 1.07%            | 6.61%              | 0.53%            | 29.70%            | 0.73%            |
| Valor Unidad de Fomento     | 0.26%      | 0.56%            | 0.19%            | 4.16%              | 0.34%            | 15.26%            | 0.40%            |
| Rentabilidad<br>SERIE IT    | Último Mes | Último Trimestre |                  | Últimos Doce Meses |                  | Últimos Tres Años |                  |
|                             |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                        | 0.00%      | 0.00%            | 0.00%            | -3.82%             | -0.32%           | -12.84%           | -0.38%           |
| Nominal                     | 0.00%      | 0.00%            | 0.00%            | 0.18%              | 0.02%            | 0.46%             | 0.01%            |
| Valor Unidad de Fomento     | 0.00%      | 0.00%            | 0.00%            | 4.16%              | 0.34%            | 15.26%            | 0.40%            |
| Rentabilidad<br>SERIE S     | Último Mes | Último Trimestre |                  | Últimos Doce Meses |                  | Últimos Tres Años |                  |
|                             |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                        | 0.00%      | 0.00%            | 0.00%            | 0.00%              | 0.00%            | -3.17%            | -0.09%           |
| Nominal                     | 0.00%      | 0.00%            | 0.00%            | 0.00%              | 0.00%            | 11.61%            | 0.31%            |
| Valor Unidad de Fomento     | 0.00%      | 0.00%            | 0.00%            | 0.00%              | 0.00%            | 15.26%            | 0.40%            |
| Rentabilidad<br>SERIE S-APV | Último Mes | Último Trimestre |                  | Últimos Doce Meses |                  | Últimos Tres Años |                  |
|                             |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                        | 0.75%      | 2.82%            | 0.93%            | 2.97%              | 0.24%            | 14.57%            | 0.38%            |
| Nominal                     | 1.02%      | 3.39%            | 1.12%            | 7.25%              | 0.59%            | 32.05%            | 0.78%            |
| Valor Unidad de Fomento     | 0.26%      | 0.56%            | 0.19%            | 4.16%              | 0.34%            | 15.26%            | 0.40%            |

| Rentabilidad<br>SERIE S2 | Último Mes | Último Trimestre |                  | Últimos Doce Meses |                  | Últimos Tres Años |                  |
|--------------------------|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                          |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                     | 0.74%      | 2.78%            | 0.92%            | 2.81%              | 0.23%            | 14.06%            | 0.37%            |
| Nominal                  | 1.00%      | 3.35%            | 1.11%            | 7.09%              | 0.57%            | 31.46%            | 0.76%            |
| Valor Unidad de Fomento  | 0.26%      | 0.56%            | 0.19%            | 4.16%              | 0.34%            | 15.26%            | 0.40%            |

#### CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

##### Remuneración de la sociedad administradora

a) La remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es:

|             |                              |
|-------------|------------------------------|
| SERIE APV   | hasta 0.6000% Exenta de IVA. |
| SERIE APV2  | hasta 1.0000% Exenta de IVA. |
| SERIE F1    | hasta 2.5000% IVA incluido.  |
| SERIE F2    | hasta 2.2500% IVA incluido.  |
| SERIE F3    | hasta 1.7500% IVA incluido.  |
| SERIE F4    | hasta 1.5000% IVA incluido.  |
| SERIE F5    | hasta 0.9000% IVA incluido.  |
| SERIE IT    | hasta 0.0000% IVA incluido.  |
| SERIE S     | hasta 0.8000% IVA incluido.  |
| SERIE S-APV | hasta 0.3000% Exenta de IVA. |
| SERIE S2    | hasta 0.4500% IVA incluido.  |

b) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre fue de

|             |                                                                       |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------|
| SERIE APV   | 0.6000% Exento de IVA , del patrimonio del fondo, para la SERIE APV   |
| SERIE APV2  | 1.0000% Exento de IVA , del patrimonio del fondo, para la SERIE APV2  |
| SERIE F1    | 2.5000% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la SERIE F1      |
| SERIE F2    | 2.2500% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la SERIE F2      |
| SERIE F3    | 1.7500% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la SERIE F3      |
| SERIE F4    | 1.5000% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la SERIE F4      |
| SERIE F5    | 0.9000% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la SERIE F5      |
| SERIE IT    | 0.0000% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la SERIE IT      |
| SERIE S     | 0.0000% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la SERIE S       |
| SERIE S-APV | 0.3000% Exento de IVA , del patrimonio del fondo, para la SERIE S-APV |
| SERIE S2    | 0.4500% IVA incluido, del patrimonio del fondo, para la SERIE S2      |

##### Gastos de operación

a) Gastos de operación atribuibles al fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno son:

AUDITORIA  
BBH VARIABLE  
GASTO ART 21 LUF  
GASTO CUSTODIA BRASIL  
GASTOS BLOOMBERG  
GASTOS EEFF  
GASTOS MAGIC  
GASTOS POR COM. INTERMEDIACION  
GASTOS POR CUSTODIA (DCV)

b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un 0,10% del patrimonio.

c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron de M\$9.424

**Otros Gastos**

- a) Los otros gastos atribuibles al fondo (serie), conforme a lo establecido en el reglamento interno son:
  
- b) Los otros gastos cargados al fondo (serie) durante el último trimestre alcanzaron un 0,00% del patrimonio
  
- c) Los otros gastos cargados al fondo (serie) durante el último trimestre alcanzaron a M\$0.-

**Comision de colocación**

La comisión de colocación de cuotas cobrada a los partícipes, según su reglamento interno es:

| <u>Serie</u> | <u>Plazo Permanencia</u> | <u>% de comisión</u><br><u>IVA incl.</u> |
|--------------|--------------------------|------------------------------------------|
|              | 0 - 0 días               | 0,00%                                    |

**Otra información**

Para una mayor información sobre los Gastos de Operación, el partícipe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.