

Enero 2026

## El Fondo

Fecha Inicio Fondo	5 agosto 2025
Moneda del Fondo	CLP
Duración	30 años
Dividendos	Trimestral
Tipo de Fondo	No Rescatable
Disminución (Salidas) Voluntaria de Capital	Trimestrales
Dirigido a	Público General
Nivel de Riesgo	Medio

## Serie A

Nemotécnico Bolsa	CFIRENT-A
Patrimonio Serie A	\$ 486.820.400 (CLP)
Remuneración Fija	1,547% anual (IVA Incluido) <sup>1</sup>
Remuneración Variable	14,28% (IVA inc.) sobre TAB + 2%
Monto Mínimo	No contempla

## Serie AP

Nemotécnico Bolsa	CFIRENT-AP
Patrimonio Serie AP	\$ 1.493.771.264 (CLP)
Remuneración Fija	0,8568% anual (IVA Incluido) <sup>1</sup>
Remuneración Variable	14,28% (IVA inc.) sobre TAB + 2%
Monto Mínimo	\$200.000.000 (CLP)

1. Sobre los activos de la serie correspondiente

## Otros

Equipo	Felipe Bosselin M. María Cox C. Williams Hernández G.
--------	---

Comité de Vigilancia	Félix Lorenzo Espíndola Andrés Román Peña Miguel Sifri Gouhaneh
----------------------	---

## Comentario Administradora

- > Durante el mes, la Serie A registró un retorno de CLP +0,49%, lo que equivale a un retorno anualizado de UF +6,77%. Por su parte, la Serie AP (inversión mínima CLP 200 millones) obtuvo un retorno mensual de 0,55%, equivalente a UF +7,50% anualizado.
- > Como referencia de mercado, al cierre de diciembre de 2025 la tasa del BCU a 5 años se ubicó en UF +2,27% (cerrando enero de 2026 en UF +2,06%). En este contexto, el spread de retorno del fondo respecto del BCU-5 del cierre de diciembre fue de 4,50% para la Serie A y 5,23% para la Serie AP, reflejando la prima asociada a la estrategia de crédito del fondo.
- > Durante el período, la variación de la UF fue negativa (-0,06%), contribuyendo positivamente al retorno real. Asimismo, en enero se realizó el pago del segundo dividendo del fondo, junto con ofrecer una ventana de retiro voluntario para los aportantes.

## Objetivo del Fondo

El Fondo tiene como objetivo principal invertir sus recursos, directa o indirectamente, en toda clase de instrumentos, títulos y/o contratos representativos de deuda, tanto pública como privada, emitidos y/o suscritos por entidades chilenas en el mercado nacional.

## Rentabilidad Serie AP

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dic	Anual
2025 CLP <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-	-	0,70%	0,76%	0,76%	0,58%	0,72%	3,57%
2026 CLP <sup>1</sup>	0,55%												0,55%
2025 UF <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-	-	0,11%	0,50%	0,47%	0,47%	0,51%	2,08%
2026 UF <sup>2</sup>	0,60%												0,60%

## Rentabilidad Serie A

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dic	Anual
2025 CLP <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-	-	0,66%	0,71%	0,70%	0,53%	0,67%	3,32%
2026 CLP <sup>1</sup>	0,49%												0,49%
2025 UF <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-	-	0,11%	0,45%	0,42%	0,41%	0,46%	1,86%
2026 UF <sup>2</sup>	0,55%												0,55%

1. Rentabilidades corregidas por dividendos provisorios y después de remuneración desde el 4 de enero del 2023

2. La rentabilidad real considera la variación de los valores cuotas convertidos a unidades de fomento (UF) y los dividendos (provisorios) y reducciones de capital convertidos en UF según corresponda.

## Desviación Estándar Anualizada de los retornos diarios de los últimos 3 meses

Serie AP	Serie A
0,20%	0,20%

## Dividendos provisorios 2025

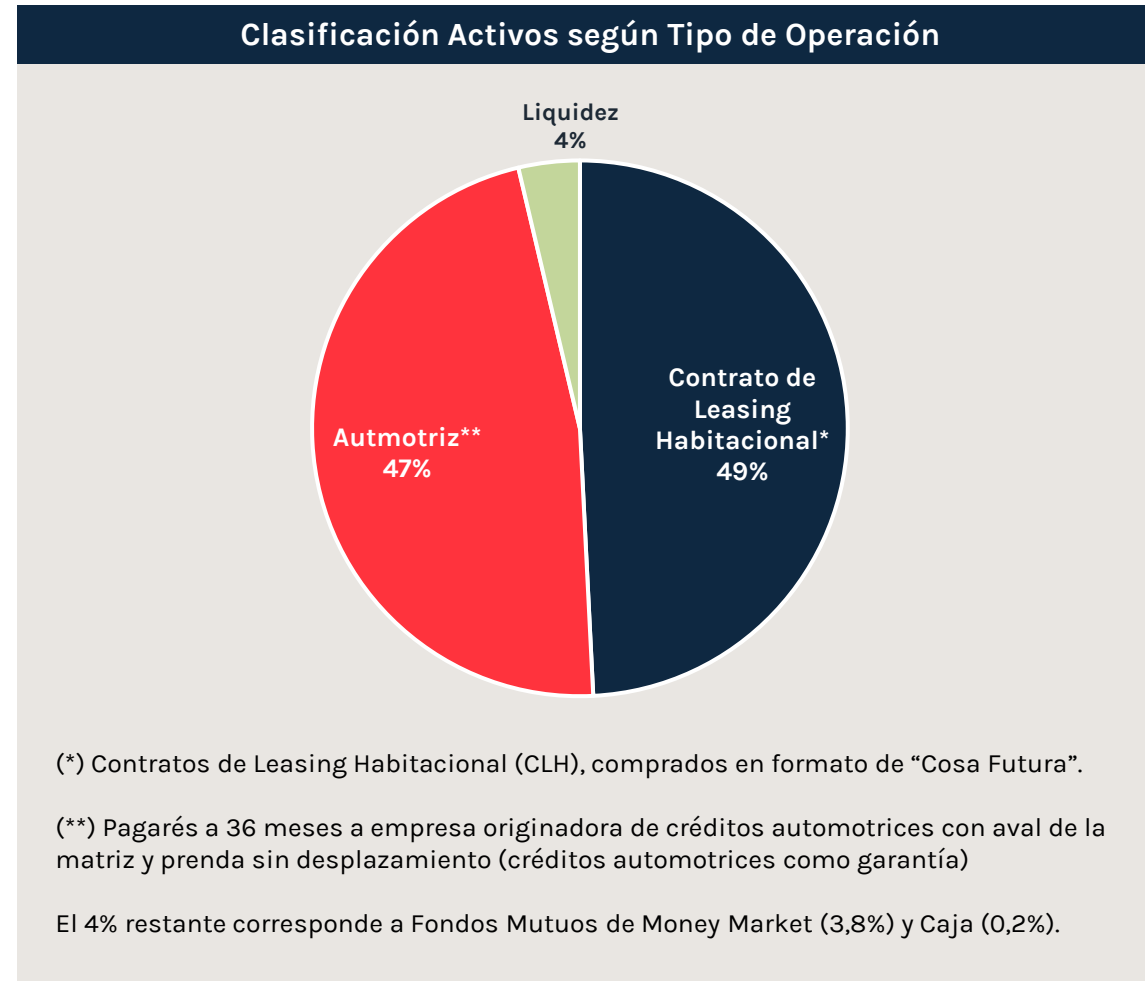
	Dividen Yield UF <sup>1</sup>	
	Serie A	Serie AP
07-01-2026	0,63%	0,63%
24-11-2025	0,41%	0,41%

1. Dividend Yield se calcula en base a los dividendos (provisorios) repartidos (valores en UF), dividido por el valor cuota (en UF) al inicio del fondo.

## Ventanas de Rescate 2026 (Disminuciones de capital voluntarias)

Fecha de Solicitud	Fecha de Pago
Hasta 31 enero	Febrero 2026
Hasta 30 abril	Mayo 2026
Hasta 31 julio	Agosto 2026
Hasta 30 octubre	Noviembre 2026

Cartera al **30 de septiembre** del 2025:



Principales Indicadores Cartera Leasing Habitacional - Total CLH	
Monto de la Cartera (UF)	11.971
Número de Contratos	11
Plazo Promedio de Contratos (meses)	240
Tasación Promedio Propiedades (UF)	1.377
Valor Promedio Contratos (UF)	1.080
Arriendo Promedio Mensual (UF)	10,06
LTV	78,4%
Interés de los Contratos (UF+)	11,23%
Interés Promedio Compra CLH (UF+)	8,20%
Relación Arriendo / Renta Arrendatarios	19,82%
% Contratos con Subsidio Habitacional	100%

Propiedades por Comuna - Total Cartera CLH	
COLINA	2
LA GRANJA	1
LO PRADO	1
LOS ANDES	1
LOS ÁNGELES	1
PUDAHUEL	1
PUENTE ALTO	1
QUILPUE	1
SANTIAGO	1
TENO	1

**Estado de Morosidad CLH a Septiembre por N° de cuotas**

Originador	N° de Contratos	En mora	% de Cartera	Cuotas en Mora (N°)				Cuotas en Mora (%)			
				1	2 a 3	4 a 5	6 o más	1	2 a 3	4 a 5	6 o más
Originador 1	11	1	9,00%	1	0	0	0	9,09%	-	-	-