

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Estados de situación Financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio neto

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Anexos complementarios a los estados financieros

US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

Señores
Aportantes de
Fondo de Inversión Zurich Deuda Global:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Zurich Deuda Global, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con instrucciones y normas contables impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) descritas en Nota 2 (a). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión Zurich Deuda Global al 31 de diciembre de 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con instrucciones y normas contables impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) descritas en Nota 2 (a).

Otros asuntos, Estados Complementarios

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los Estados Complementarios, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, estado de resultado devengado y realizado y el estado de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en el anexo adjunto, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacente utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria al 31 de diciembre de 2021 se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

Otros asuntos, Informe de otros auditores sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2020

Los estados financieros de Fondo de Inversión Zurich Deuda Global por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe de fecha 29 de marzo de 2021.



Juan Francisco Martínez A.
EY Audit SpA

Santiago, 30 de marzo de 2022

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Nota	31-12-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y efectivo equivalente	8	430	501
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	9	36.241	21.091
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	11	-	23
Otros activos	14	-	-
Total Activo		36.671	21.615
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Remuneraciones sociedad administradora	12	7	6
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	11	270	370
Otros pasivos	14	9	-
Total Pasivos		286	376
Patrimonio Neto:			
Aportes		29.737	14.121
Resultados acumulados		7.118	6.321
Resultado del ejercicio		(470)	797
Dividendos provisorios		-	-
Total Patrimonio Neto		36.385	21.239
Total Pasivos y Patrimonio		36.671	21.615

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Estados de Resultado Integrales
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Nota	Acumulado 01-01-2021 31-12-2021 MUS\$	Acumulado 01-01-2020 31-12-2020 MUS\$
Ingresos (gastos) e la operación:			
Intereses y reajustes		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(918)	29
Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	9	763	911
Resultado en venta de instrumentos financieros		(4)	(15)
Resultado en operaciones con instrumentos financieros derivados		-	-
Ingresos por dividendos		35	15
Total ingresos de la operación		(124)	940
Gastos:			
Comisión de administración	12	(89)	(45)
Otros gastos de operación	15	(257)	(98)
Costos de Transacción		-	-
Total gastos de operación		(346)	(143)
Resultado del período		(470)	797

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Estados de Cambios en el patrimonio neto por los ejercicios terminados
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

31 de diciembre de 2021						
Detalle	Aportes MUS\$	Otras reservas MUS\$	Resultados acumulados MUS\$	Resultado del ejercicio MUS\$	Dividendos provisorios MUS\$	Total MUS\$
Saldo inicial	14.121	-	6.321	797	-	21.239
Cambios contables	-	-	-	-	-	-
Subtotales	14.121	-	6.321	797	-	21.239
Aportes	20.166	-	-	-	-	20.166
Repartos de patrimonio	(4.550)	-	-	-	-	(4.550)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:						
Resultado del ejercicio	-	-	-	(470)	-	(470)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	797	(797)	-	-
Totales	29.737	-	7.118	(470)	-	36.385

31 de diciembre de 2020						
Detalle	Aportes MUS\$	Otras reservas MUS\$	Resultados acumulados MUS\$	Resultado del ejercicio MUS\$	Dividendos provisorios MUS\$	Total MUS\$
Saldo inicial	361	-	5.589	743	-	6.693
Cambios contables	-	-	-	-	-	-
Subtotales	361	-	5.589	743	-	6.693
Aportes	16.579	-	-	-	-	16.579
Repartos de patrimonio	(2.819)	-	-	-	-	(2.819)
Repartos de dividendos	-	-	(11)	-	-	(11)
Resultados integrales del ejercicio:						
Resultado del ejercicio	-	-	-	797	-	797
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	743	(743)	-	-
Totales	14.121	-	6.321	797	-	21.239

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Estados de Flujos de Efectivo
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Nota	Acumulado 01-01-2021 31-12-2021 MUS\$	Acumulado 01-01-2020 31-12-2020 MUS\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	9	(23.847)	(20.791)
Venta de activos financieros	9	9.169	7.577
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		36	15
Dividendos Pagados		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(88)	(30)
Otros gastos de operación pagados		(48)	(123)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(14.778)	(13.352)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Aportes		20.166	16.579
Repartos de patrimonio		(4.541)	(2.819)
Repartos de dividendos		-	(11)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		15.625	13.749
(Disminución)/aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		845	397
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		501	75
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(918)	29
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	8	430	501

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

(1) Información general

Fondo de Inversión Zurich Deuda Global (en adelante el “Fondo”), es un fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas, con domicilio en Av. Apoquindo N°5550, piso 18, Las Condes, ciudad de Santiago, Chile.

El objetivo del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras en el mediano y largo plazo mediante el manejo de una cartera diversificada, principalmente compuesta por instrumentos de deuda de emisores extranjeros.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo los nemotécnicos CFIEAIDGD CFIEADGCUI y CFIZCHDGLE y no han sido sometidas a clasificación de riesgo.

El Fondo podrá mantener en cartera cuotas de propia emisión, hasta por un monto máximo equivalente a un 5% del patrimonio total del Fondo.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la “Administradora”).

Con fecha 4 de septiembre de 2015, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) procedió a aprobar el reglamento interno del Fondo, el cual se encuentra vigente a la fecha de los presentes estados financieros.

Los presentes estados financieros fueron autorizados por el Directorio para emisión y publicación el 30 de marzo de 2022.

El Fondo tendrá un plazo de duración indefinido.

Modificaciones al Reglamento Interno:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se hicieron modificaciones al reglamento interno.

(2) Resumen de criterios contables significativos

(a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros de Fondo de Inversión Zurich Deuda Global, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidos por International Accounting Standard Board (en adelante “IASB”) y por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). En caso de discrepancias, primaran las normas de la CMF.

1. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Para la presentación de los estados financieros en conformidad con IFRS, se debe cumplir con todos los criterios establecidos en IAS 1, la cual establece, entre otros, describir las políticas contables aplicadas por la compañía informante.

Asimismo, IAS 8 en su párrafo 28 requiere revelar las normas que han entrado en vigencia en el período y que han sido aplicadas por primera vez, describiendo el impacto que representa en los estados financieros, incluyendo aquellos efectos retrospectivos, según lo dispuesto en cada nueva norma y lo establecido en la propia IAS 28.

2. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas emitidas pero que aún no han entrado en vigencia

Para la presentación de los estados financieros en conformidad con IFRS, se debe cumplir con todos los criterios establecidos en IAS 1, la cual establece, entre otros, describir las políticas contables aplicadas por la compañía informante.

Por otra parte, IAS 8 en su párrafo 30 requiere revelar información sobre un inminente cambio en una política contable, en caso de que la entidad tenga todavía pendiente la aplicación de una norma nueva ya emitida, pero que aún no haya entrado en vigencia. Además, requiere revelar información pertinente, ya sea conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de una nueva norma tendrá sobre los estados financieros de la entidad, en el periodo de aplicación inicial.

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. Los Fondos de Inversión no han aplicado estas normas en forma anticipada:

Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023

IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IFRS 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH DEUDA GLOBAL

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Las enmiendas serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas IFRS emitidas en marzo de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente

IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores – Definición de Estimados Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 8, en las que introduce una nueva definición de "estimaciones contables". Las enmiendas aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo utilizan las entidades las técnicas de medición e insumos para desarrollar la contabilización de estimados.

La norma modificada aclara que los efectos sobre una estimación contable, producto de un cambio en un insumo o un cambio en una técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, siempre que estas no sean el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. La definición anterior de un cambio en la estimación contable especificaba que los cambios en las estimaciones contables pueden resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, tales cambios no son correcciones de errores.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

IAS 1 Presentación de los Estados Financieros - Revelación de Políticas Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 1 y a la Declaración de práctica de IFRS N°2 Realizar juicios de materialidad, en el que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de importancia relativa a las revelaciones de política contable.

Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones sobre políticas contables que sean más útiles por:

Reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con el requisito de revelar sus políticas contables "materiales"

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Incluir orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables

Al evaluar la importancia relativa de la información sobre políticas contables, las entidades deberán considerar tanto el tamaño de las transacciones como otros eventos o condiciones y la naturaleza de estos.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023. Se permite la aplicación anticipada de las modificaciones a la NIC 1 siempre que se revele este hecho.

La Administradora del fondo estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del fondo en el período de su primera aplicación.

1. Período cubierto

Los estados de situación financiera fueron preparados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

2. Juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, corresponden principalmente a activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

(b) Conversión de moneda

(i) Moneda funcional y presentación

Los inversionistas del Fondo proceden en su totalidad del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en dólares estadounidenses. La principal actividad del Fondo es invertir en instrumentos de renta variable extranjera y ofrecer a los inversionistas del mercado local una alta rentabilidad comparada con otros productos disponibles en el mercado. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en dólares estadounidenses. La administración considera el dólar estadounidense como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes.

(ii) Transacciones y saldos en unidades de reajuste

El fondo no realiza transacciones en pesos chilenos.

(c) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Inicialmente, el Fondo reconoce un activo o pasivo financiero a valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambio en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

(ii) Clasificación

Inicialmente, un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las 2 condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Si un activo financiero no cumple estas 2 condiciones, es medido a valor razonable.

El Fondo evalúa un modelo de negocio a nivel de la cartera, ya que refleja mejor el modo en el que es gestionado el negocio y en que se provee información a la administración.

Al evaluar si un activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales, el Fondo considera:

- Las políticas y los objetivos de la administración para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica;
- Cómo evalúa la administración el rendimiento de la cartera;
- Si la estrategia de la administración se centra en recibir ingresos por intereses contractuales;
- El grado de frecuencia de ventas de activos esperadas;
- Las razones para las ventas de activos; y
- Si los activos que se venden se mantienen por un período prolongado en relación a su vencimiento contractual o se venden prontamente después de la adquisición o un tiempo prolongado antes del vencimiento.

Los activos financieros mantenidos para negociación no son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener el activo para recolectar los flujos de efectivo contractuales.

El fondo ha designado contabilizar la totalidad de sus activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, debido a que la designación elimina o reduce significativamente una asimetría contable que podría surgir.

(iii) Baja

El Fondo da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

la Sociedad es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

(iv) Determinación de valor razonable

El valor razonable de un activo a pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

El Fondo estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. El Fondo incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

(v) Identificación y medición del deterioro

El Fondo evalúa permanentemente si existe evidencia objetiva que los activos financieros no reconocidos al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados, exceptuando los créditos y cuentas por cobrar a clientes. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

(d) Operaciones por operaciones de leasing

El Fondo no mantiene operaciones de esta naturaleza.

(e) Inversiones valorizadas por el método de la participación

El Fondo no mantiene operaciones de esta naturaleza.

(f) Propiedades de inversión

El Fondo no mantiene operaciones de esta naturaleza.

(g) Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente, situación que se da principalmente en los instrumentos derivados.

(h) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha de los estados de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

(i) Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

El fondo no mantiene activos financieros valorizados a costo amortizado.

(j) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente, incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizadas para administrar su caja con vencimientos originales iguales o inferiores a 90 días desde la fecha de adquisición, de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor y sobregiros bancarios.

(k) Aportes/ (capital pagado)

La moneda en que se recibirán los aportes será el Dólar de los Estados Unidos de América o el Peso chileno.

Si el aporte se efectúa en pesos, moneda nacional, antes del cierre de las operaciones del Fondo, la Administradora convertirá dichos pesos en moneda Dólar de los Estados Unidos de América, para efectos de expresar el aporte en cuotas del Fondo, de acuerdo al tipo de cambio del dólar observado del día del aporte, determinado por el Banco Central, conforme al N°6 del Capítulo I del Título I del Compendio de Normas de Cambios Internacionales, en base a las operaciones de cambio de dicho día e informado por el mismo Banco Central al cierre de la jornada y publicado en el Diario Oficial al día siguiente, o aquel que lo reemplace.

Si el aporte se efectúa en pesos, moneda nacional, después del cierre de las operaciones del Fondo, la Administradora convertirá dichos pesos en moneda Dólar de los Estados Unidos de América, para efectos de expresar el aporte en cuotas del Fondo, de acuerdo al tipo de cambio del dólar observado del día siguiente del aporte, determinado por el Banco Central, conforme al N°6 del Capítulo I del Título I del Compendio de Normas de Cambios Internacionales, en base a las operaciones de cambio de dicho día e informado por el mismo Banco Central al cierre de la jornada y publicado en el Diario Oficial al día siguiente, o aquel que lo reemplace. Dado que este Fondo contempla en su Reglamento Interno la posibilidad de efectuar aportes en Pesos

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

chilenos, esta situación conlleva a un posible riesgo potencial, el que estará dado por las diferencias por tipo de cambio, las cuales pueden ser negativas como positivas dependiendo del tipo de cambio efectivo utilizado para la adquisición de dólares, este último con respecto al tipo de cambio establecido en el Reglamento Interno. Este riesgo potencial, el cual puede ser negativo o positivo será asumido íntegramente por el Fondo.

(l) Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el fondo. Los Ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

(m) Dividendos por pagar

El fondo establece en la Letra H de su Reglamento Interno, que distribuirá por concepto de dividendos anualmente a lo menos el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio, y que no podrá distribuir dividendos provisorios entre los aportantes, con cargo a los resultados del ejercicio.

(n) Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile. Bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

El Fondo se encuentra exento del pago de impuesto a la renta, en virtud de haberse constituido al amparo de la Ley N°20.712, Título VII. En consideración a lo anterior, no se ha registrado efecto en los Estados Financieros por concepto de impuesto a la renta e impuestos diferidos.

(o) Reclasificación

Para fines comparativos y una mejor comprensión, se han efectuado algunas reclasificaciones en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020. El detalle de las reclasificaciones es el siguiente:

Estado Flujo Efectivo	Saldo reportado 31-12-2020	Reclasificación efectuada	Saldo reclasificado 31-12-2020
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios	(82)	82	-
Otros gastos de operación pagados	(41)	(82)	(123)

(3) Cambios contables

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no ha efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(4) Inversiones valorizadas por el método de la Participación

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta inversiones valorizadas por el método de la participación.

(5) Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en la letra B del título “Política de inversión y diversificación” del Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 3 de septiembre de 2015, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Avenida Apoquindo N°5550, piso 18, Las Condes, ciudad de Santiago.

El objetivo del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras en el mediano y largo plazo mediante el manejo de una cartera diversificada, principalmente compuesta por instrumentos de deuda de emisores extranjeros.

Para lograr lo anterior, el Fondo invertirá en forma directa y/o indirecta, como mínimo el 70% de su activo en instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros.

(a) El Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, respecto del activo total del Fondo

a.1 Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales	% máximo del activo total
1. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	30
2. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	30
3. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por CORFO y sus filiales, empresas fiscales, semifiscales de administración autónoma y descentralizadas.	30
4. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por Sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	30
5. Títulos de deuda de securitización, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero.	25
a.2 Instrumentos de capitalización emitidos por emisores nacionales	% máximo del activo total
1. Acciones emitidas por Sociedades anónimas abiertas que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	30
2. Acciones de Sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	30
3. Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a Sociedades anónimas abiertas que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	30
4. Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regulados por la Ley N°20.712 de 2014.	20
5. Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión de los regulados por la Ley N°20.712 de 2014.	10
a.3 Instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros	% máximo del activo total

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

1.	Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.	100
2.	Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	100
3.	Instrumentos de deuda emitidos por Sociedades o corporaciones extranjeras.	100
a.4 Instrumentos de capitalización emitidos por emisores extranjeros		% máximo del activo total
1.	Acciones emitidas por Sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, y derechos de suscripción sobre los mismos.	30
2.	Cuotas de fondos mutuos o cuotas de fondos de inversión abiertos, entendiéndose por estos últimos aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables, y derechos de suscripción sobre los mismos.	100
3.	Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de Inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean no rescatables.	95
4.	Títulos representativos de índices de acciones, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	30
a.5 Otros Instrumentos e inversiones financieras		% máximo del activo total
1.	Commodities y títulos representativos de commodities.	10
2.	Títulos representativos de índices de commodities, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de commodities, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	10
3.	Notas estructuradas, entendiéndose por tales aquellos valores que incorporen un compromiso de devolución del capital o parte de éste, más un componente variable, este último indexado al retorno de un determinado activo subyacente.	10
4.	Títulos representativos de índices de deuda, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	100

Diversificación de las inversiones

1. Límite máximo de inversión por emisor: 20% del activo del Fondo excepto tratándose de la inversión en cuotas de fondos, en cuyo caso aplicará el límite indicado en el Número 5 siguiente.
2. Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores: 25% del activo del Fondo.
3. Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas: 30% del activo del Fondo.

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

4. Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora: No aplica.
5. Límite máximo de inversión en cuotas de un fondo extranjero: 60% del activo del Fondo; límite máximo de inversión en cuotas de un fondo nacional: 20% del activo del Fondo. Con todo, el límite máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas será de un 50% del activo del Fondo.
6. Límite máximo de inversión en monedas que podrán ser mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones:

Unidad de Fomento	30%
Peso chileno	30%
Dólar de USA	100%
Euro	100%
Otras monedas	100%

(6) Administración de riesgos

La política de inversiones del Fondo establece en términos generales el marco dentro del cual se definen las estrategias de inversión y apunta a acotar los riesgos en los cuales se puede incurrir. Dentro de este marco el Fondo circunscribe su accionar identificando como sus principales Riesgos.

- Riesgo de financiero (riesgo de mercado, riesgo cambiario y riesgo de tasa de interés)
- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez

Para los riesgos mencionados anteriormente, se cuenta con políticas que contemplan los factores de riesgo representativos de cada riesgo, junto con su monitoreo por parte del área de control de Inversiones, donde se monitorea la exposición del Fondo de acuerdo a lo descrito por las políticas vigentes de control. Lo anterior, también implica el seguimiento continuo de la política de límites tanto normativos como del Reglamento Interno del Fondo.

En línea con los objetivos principales del Fondo, las políticas de gestión de riesgo están orientadas al cumplimiento del objetivo de la política de inversión que es ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras en el mediano y largo plazo mediante el manejo de una cartera diversificada, principalmente compuesta por instrumentos de deuda de emisores extranjeros.

Este Fondo invertirá en forma directa y/o indirecta, como mínimo el 70% de su activo en instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros

Este tipo de Inversionista se caracteriza por tener un perfil de tolerancia al riesgo alta con un horizonte de inversión de mediano y largo plazo en instrumentos de deuda.

La política de inversiones del Fondo no contempla ninguna limitación o restricción a la inversión en los valores emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobiernos corporativos, descritos en el artículo 50° bis de la Ley No. 18.046. (Reglamento Interno)

El Fondo no podrá invertir más del 50% de su activo en valores que no cumplan con los requisitos de liquidez y profundidad que requiera la Comisión para el Mercado Financiero, establecidos en la Norma de Carácter General N°376. (Reglamento Interno)

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH DEUDA GLOBAL

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Con el objetivo de tener una adecuada gestión de riesgos, así como dar cumplimiento a los requerimientos definidos por la Circular N°1.869 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, la Sociedad implementó un modelo de riesgo que considera la elaboración, aprobación y puesta en práctica de políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la Administradora y sus Fondos, las que están incluidas en el Manual de Control Interno de la Administradora, además existen instancias formales tales como comités mensuales de control interno y el reporte de informes trimestrales y semestrales solicitados por la circular 1.869 los cuales son expuestos al Directorio de la Administradora trimestralmente. en el proceso de compensación y liquidación.

a) Definiciones de los tipos de riesgos

- Riesgo de mercado: Potencial pérdida causada por cambios en los precios del mercado, que podría generar efectos adversos en la situación financiera de los fondos que maneja la administradora. Abarca el riesgo de tasas de interés, el riesgo cambiario y los riesgos de precios en relación con los activos financieros de un fondo.
- Riesgo crediticio: Potencial exposición a pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de un tercero de los términos y las condiciones que estipula un contrato o un convenio. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:
 - Riesgo crediticio del emisor: Exposición a potenciales quiebras o deterioro de solvencia en los instrumentos de un emisor, que estén dentro de un fondo.
 - Riesgo crediticio de la contraparte: Exposición a potenciales pérdidas como resultado de un incumplimiento de contrato o del incumplimiento de una contraparte a su parte de una transacción
- Riesgo de liquidez: Exposición de la administradora o de un fondo manejado por una administradora a una potencial pérdida como resultado de la necesidad de extraer fondos de manera inmediata. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías.
- Riesgo de liquidez de financiamiento: Exposición a una pérdida potencial como resultado de la incapacidad de obtener recursos, conseguir o refundir préstamos a una tasa conveniente o cumplir con las exigencias de los flujos de caja proyectados.
- Riesgo de liquidez de mercado: Exposición a una pérdida potencial debido a la incapacidad de liquidar un valor en cartera sin afectar de manera adversa el precio del activo, dada la escasa profundidad del mercado de ese activo.
- Riesgo operacional: Exposición a potenciales pérdidas debido a la falta de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de una administradora, incluidas las actividades de apoyo correspondientes. Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:
 - Riesgo operacional externo (front-office): Exposición a pérdidas potenciales debido a las diversas actividades efectuadas por personas que participan en el negocio de la administradora, por ejemplo, operadores de mesa, administradores de cartera, corredores que asesoran a clientes sobre sus inversiones o se relacionan con éstos, supervisores y ejecutivos de venta.

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

- Riesgo operacional interno (back-office): Exposición a pérdidas potenciales que podrían ocurrir debido a errores de procesamiento de las transacciones o en la imputación de la información al sistema contable de la administradora para el registro y seguimiento de las actividades del negocio
- Riesgo de custodia: Exposición a pérdidas potenciales debido a negligencia, malversación de fondos, robo, pérdida o errores en el registro de transacciones efectuadas con valores de terceros mantenidos en una cuenta de la administradora.

b) Riesgos de mercado

El inversionista de este fondo estará afecto a un nivel de riesgo dado principalmente por:

- a) Variación en el precio de las acciones que componen el portfolio;
- b) Variación de los mercados de deuda, producto de las tasas de interés relevantes;
- c) El riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles; y,
- d) Variación de las monedas en las cuales estén denominados los instrumentos que componen la cartera.

El nivel de riesgo esperado de las inversiones es alto.

El Fondo administra su exposición al riesgo de mercado, considerando la limitación de que no podrá invertir más del 50% de su activo en valores que no cumplan con los requisitos de liquidez y profundidad que requiera la Comisión para el Mercado Financiero, establecidos en la Norma de Carácter General N°376.

La cartera de Inversión del Fondo se concentra, principalmente, en dólares de los Estados Unidos de América.



La cartera de Inversión del Fondo se encuentra diversificada por tipo de instrumentos, estando principalmente concentrada en cuotas de fondo mutro extranjero y cuotas de fondos de inversión

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

La diversificación por instrumentos es la siguiente:



c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez 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.

La Administradora provee los parámetros de liquidez para cada fondo. Este control minimizar el riesgo de no tener los apropiados niveles de liquidez ante escenarios de rescates de los partícipes de cada Fondo. Con el fin de minimizar los riesgos en liquidez Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. ha definido los siguientes procedimientos de acuerdo a las disposiciones legales, normativas y de los reglamentos internos de los Fondos:

- 1) Política de liquidez: El Fondo deberá tener al menos un 1% de sus activos invertidos en activos de alta liquidez. Para estos efectos, además de las cantidades disponibles que se mantengan en caja y bancos, se entenderán como instrumentos de alta liquidez los siguientes:
 - a) Instrumentos de deuda nacionales que tengan vencimientos inferiores a un año, que califiquen en cualquiera de las siguientes alternativas:
 - i. Que sean emitidos por bancos u otras instituciones financieras nacionales o extranjeras supervisadas bajo la regulación bancaria del país respectivo, por el Estado de Chile o el Gobierno Central, Tesoro Público, Tesorería General, Ministerios, Banco Central o agencias gubernamentales de estados o jurisdicciones que cumplan las condiciones señaladas en la letra a) de la Sección I de la NCG N°376 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace; o
 - ii. Otros títulos de deuda nacionales o extranjeros que no cumplan las condiciones señaladas en el literal i) anterior, y que hayan registrado en los últimos 90 días hábiles, contados desde el día anterior al momento de su determinación, transacciones diarias promedio de al menos USD\$50.000 en el mercado secundario.
 - b) Cuotas de fondos de inversión nacionales que tengan presencia bursátil según lo dispuesto en la NCG N°327 de 2012, de la Comisión para el Mercado Financiero, o la que la modifique o reemplace
 - c) Cuotas de fondos mutuos extranjeros y cuotas de fondos de inversión abiertos constituidos en el extranjero que cumplan cualquiera de las siguientes condiciones:
 - i. Que, en los últimos 90 días hábiles del mercado respectivo, contados desde el día anterior al momento de su determinación, hayan tenido transacciones diarias promedio de al menos USD\$50.000: o

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

- ii. Que permitan el rescate de la inversión en un plazo igual o menor a 10 días corridos desde realizada la solicitud de rescate

El Fondo mantendrá el indicado nivel de liquidez con el propósito de contar con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones en relación con las operaciones que realice, el pago de rescates de cuotas y el pago de beneficios.

- 2) Exposición máxima por Fondo: Para evitar que la salida de un cliente fuerce la venta en condiciones adversas para el resto de los partícipes, se ha establecido en un 35% el límite máximo sobre el patrimonio total Fondo que pueda poseer un inversionista, sólo o en conjunto con otros inversionistas relacionados. En caso de que, producto de las condiciones de mercado o de aportes y rescates, algún partícipe quede con una participación superior a este límite, se le prohibirá ingresar nuevos recursos a este Fondo específico hasta no adecuar su participación dentro de los márgenes.
- 3) Plazo de pago de los rescates: Dentro de 11 días hábiles de solicitado el rescate, y no más allá de los 30 días corridos contados desde la fecha con que se solicite el rescate respectivo, o desde la fecha en que se dé curso al rescate.
- 4) Rescates por montos significativos: Tratándose de rescates efectuados en un día por un partícipe que alcancen montos que representen un porcentaje igual o superior a un 30% del valor del patrimonio del Fondo, se pagarán dentro de los 31 y hasta los 60 días corridos siguientes a la fecha con que se soliciten dichos rescates, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado. Para estos efectos, se considerará el valor del patrimonio del Fondo correspondiente al día anterior a la fecha de solicitud de rescate o a la fecha en que se curse el rescate, si se trata de un rescate programado. Lo anterior, será también aplicable, cuando la suma de todos los rescates efectuados por un partícipe en un mismo día, sea igual o superior al monto precedentemente señalado. El Fondo no contempla una estructura de comisiones para rescates por montos significativos diarios.

A continuación, en el siguiente cuadro se analizan los pasivos financieros liquidables incluyendo los activos netos atribuibles a los partícipes dentro de agrupaciones de vencimiento contractual. Los montos en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados excluidos los derivados liquidados brutos.

Al 31 de diciembre de 2021	11 días a 1 mes MUSD	1 a 12 meses MUSD	Más de 12 meses MUSD	Sin vencimiento estipulado MUSD
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	270	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	7	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-
Otros pasivos	9	-	-	-
Total Pasivo	286	-	-	-
Total Patrimonio Neto	36.385	-	-	-

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Al 31 de Diciembre de 2020	11 días a 1 mes MUSD	1 a 12 meses MUSD	Más de 12 meses MUSD	Sin vencimiento estipulado MUSD
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	370	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	6	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-
Total Pasivo	376	-	-	-
Total Patrimonio Neto	21.239	-	-	-

Las cuotas en circulación son rescatadas previa solicitud del partícipe. Sin embargo, la sociedad no considera que el vencimiento contractual divulgado en el cuadro anterior será representativo de la salida de efectivo real, ya que los partícipes de estos instrumentos normalmente los retienen en el mediano a largo plazo.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, ningún aportante mantuvo más del 35% de las cuotas en circulación del Fondo.

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo corto de tiempo, debido a las características de liquidez de los instrumentos.

El siguiente cuadro ilustra el perfil de vencimiento de los activos financieros mantenidos al cierre de cada ejercicio:

Composición cartera de inversión al 31 de diciembre de 2021	Menos de 10 días	10 días a 1 mes	1 a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento	Total
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	36.241	36.241
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo bancos nacionales	-	-	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	-	-
Letras hipotecarias	-	-	-	-	-	-
Instrumentos con garantía estatal	-	-	-	-	-	-
Bonos subordinados	-	-	-	-	-	-
Bonos bancos y empresas	-	-	-	-	-	-
Contratos sobre productos que consten en factura	-	-	-	-	-	-
Pagarés empresa no registrados	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	36.241	36.241

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Composición cartera de inversión al 31 de diciembre de 2020	Menos de 10 días	10 días a 1 mes	1 a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento	Total
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	21.091	21.091
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo bancos nacionales	-	-	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	-	-
Letras hipotecarias	-	-	-	-	-	-
Instrumentos con garantía estatal	-	-	-	-	-	-
Bonos subordinados	-	-	-	-	-	-
Bonos bancos y empresas	-	-	-	-	-	-
Contratos sobre productos que consten en factura	-	-	-	-	-	-
Pagarés empresa no registrados	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	21.091	21.091

Este Fondo no presenta inversiones no liquidas. Durante el ejercicio Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se presentaron problemas para el pago de rescates.

d) Gestión de Riesgo de Capital

El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una entidad en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes.

Con el objeto de mantener la estructura de capital, la política del Fondo es realizar lo siguiente:

Observar el nivel diario de aportes y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes. Recibir aportes y rescates de nuevas cuotas de acuerdo con el Reglamento Interno del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias.

A la fecha de los presentes estados financieros, el Fondo cuenta con un patrimonio de MUSD 36.385 y una cartera de instrumentos financieros de MUSD 36.241 en instrumentos con grado de inversión de alta liquidez.

Respecto del marco regulatorio y a la política de inversión esta su Reglamento Interno, este Fondo no realiza trading de instrumentos, por lo que el nivel de exposición al riesgo financiero asociado a su operatoria y/o eventual conflicto de interés, se encuentra adecuadamente mitigado.

e) Riesgo de Crédito

El concepto de riesgo de crédito se emplea para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas con contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte del Fondo.

Como política de inversión, el Fondo diversifica el riesgo de crédito seleccionando emisores de acuerdo a su clasificación de riesgo, las que son otorgadas por las clasificadoras consideradas confiables por entidades regulatorias y la comunidad inversionista en el mercado chileno. De

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

acuerdo a esta clasificación, el riesgo es diversificado manteniendo inversiones en distintos emisores, sectores y plazos, cuyos límites de inversión por concepto de riesgo de crédito están definidos en su Reglamento Interno.

Con el fin de controlar dicho riesgo la Comisión para el Mercado Financiero ha dispuesto una serie de controles con límites normativos aplicados a cada fondo, a lo que se agregan controles propios los que están enfocados a reducir riesgo de contraparte y riesgo crediticio del emisor.

f) Controles a límites normativos:

Periódicamente se controla el Fondo de acuerdo a las normas establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero. En este contexto, se consigna que, Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta ningún exceso normativo de acuerdo a los controles establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero.

g) Riesgo crédito de la contraparte:

El Fondo está autorizado a transar sólo con entidades formales aprobadas por la Comisión para el Mercado Financiero, a través de los sistemas de transacción existentes en las bolsas de valores, tanto nacionales como extranjeros.

Las inversiones del Fondo en aquellos tipos de instrumentos indicados en el numeral 3 "Características y diversificación de las inversiones", del Reglamento Interno del fondo, deberán celebrarse con contrapartes nacionales y extranjeras que correspondan entre otros, a entidades bancarias, financieras, intermediarios de valores, agentes colocadores, y administradoras y/o gestores de fondos, reguladas por la Comisión para el Mercado Financiero u otro organismo, nacional o extranjero de similar competencia. Sin perjuicio de lo anterior el Fondo podrá adquirir acciones directamente de sociedades emisoras.

Los contratos de opciones y futuros deberán tener como entidad contraparte a cámaras de compensación. Por su parte, los contratos de forward y swaps que se realicen tanto en Chile como en el extranjero deberán tener como contrapartes a entidades bancarias, financieras o intermediarios de valores, reguladas por la Comisión para el Mercado Financiero u otros organismos de similares competencias, o bien que cuenten con una clasificación de riesgo equivalente a B o superior a esta, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045.

Las contrapartes mediante las cuales se realizarán las operaciones de venta corta y préstamo de acciones serán corredores de bolsa nacionales y extranjeros. Los organismos que administrarán las garantías involucradas en operaciones de venta corta y préstamo.

h) Riesgo crédito del emisor:

Los instrumentos de deuda de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045.

La clasificación de riesgo internacional de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, deberá ser igual o superior a la del Estado de Chile.

Los valores emitidos o garantizados por entidades extranjeras o internacionales en los que invierta el Fondo, deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045.

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

La siguiente Ilustración resume la calidad crediticia de la cartera de deuda del Fondo Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en MUSD:

Rating	Al 31 de diciembre del 2021	% sobre el activo
AAA	3.009	8,2054
AA	-	-
A	-	-
BBB	-	-
BB	-	-
B	-	-
C	-	-
N-1	-	-
N-2	-	-
N-3	-	-
N-4	-	-
NA	33.232	90,6220
Total	36.241	98,8274

Rating	Al 31 de diciembre del 2020	% sobre el activo
AAA	-	-
AA	-	-
A	-	-
BBB	-	-
BB	-	-
B	-	-
C	-	-
N-1	-	-
N-2	-	-
N-3	-	-
N-4	-	-
NA	21.091	97,5758
Total	21.091	97,5758

i) Definición categorías de riesgo de títulos de deuda de largo plazo:

Categoría AAA: Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Categoría AA: Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Categoría A: Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Categoría BBB: Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con una suficiente capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Categoría BB: Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con capacidad para el pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es variable y susceptible de deteriorarse ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía, pudiendo incurrirse en retraso en el pago de intereses y del capital.

Categoría C: Corresponde a aquellos instrumentos que no cuentan con una capacidad de pago suficiente para el pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, existiendo alto riesgo de pérdida de capital e intereses.

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Categoría D: Corresponde a aquellos instrumentos que no cuentan con una capacidad de pago suficiente para el pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, y que presentan incumplimiento efectivo de pago de intereses o capital, o requerimiento de quiebra en curso.

Categoría E: Corresponde a aquellos instrumentos cuyo emisor no posee información suficiente o no tiene información representativa para el período mínimo exigido para la clasificación, y además no existen garantías suficientes.

j) Las categorías de clasificación de títulos de deuda de corto plazo son las siguientes:

Nivel 1: Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Nivel 2: Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Nivel 3: Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con suficiente capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Nivel 4: Corresponde a aquellos instrumentos cuya capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados no reúne los requisitos para clasificar en los niveles N-1, N-2 o N-3.

Nivel 5: Corresponde a aquellos instrumentos cuyo emisor no posee información representativa para el período mínimo exigido para la clasificación, y además no existen garantías suficientes.

k) Categoría de clasificación para los títulos representativos de capital

Nivel 1: Corresponde a aquellos títulos accionarios que presentan una excelente combinación de solvencia y estabilidad en la rentabilidad del emisor y volatilidad de sus retornos.

Nivel 2: Corresponde a aquellos títulos accionarios que presentan una muy buena combinación de solvencia y estabilidad en la rentabilidad del emisor y volatilidad de sus retornos.

Nivel 3: Corresponde a aquellos títulos accionarios que presentan una buena combinación de solvencia y estabilidad en la rentabilidad del emisor y volatilidad de sus retornos.

Nivel 4: Corresponde a aquellos títulos accionarios que presentan una razonable combinación de solvencia y estabilidad en la rentabilidad del emisor y volatilidad de sus retornos.

Segunda clase: Corresponde a aquellos títulos accionarios que presentan una inadecuada combinación de solvencia y estabilidad en la rentabilidad del emisor y volatilidad de sus retornos.

Sin Información suficiente: Corresponde a aquellos títulos accionarios para los cuales no se dispone de información suficiente como para ser clasificados de acuerdo con los procedimientos de clasificación.

La exposición máxima al riesgo crediticio ante cualquier aumento del crédito Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el valor contable de los activos financieros como se describe a continuación:

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Tipos de activos	Al 31 de diciembre del 2021	Al 31 de diciembre del 2020
Instrumentos de capitalización	36.241	21.091
Títulos de Deuda	-	-
Activos de Derivados	-	-
Otros Activos	-	-
Total	36.241	21.091

El Fondo no presenta inversiones en instrumentos de derivados que aumenten el nivel de exposición. Ninguno de estos activos ha sufrido pérdida de valor por concepto de riesgo de crédito, ni tampoco está vencido. Los instrumentos se encuentran en custodia nacional autorizadas.

I) Estimación del Valor Razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo financiero en una fecha dada el importe por el que podría ser entregado o liquidado, respectivamente, en esa fecha entre dos partes, independientes y que actuasen libre y prudentemente, en condiciones de mercado. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

Cuando no existe precio de mercado para un determinado activo o pasivo financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. En la utilización de estos modelos se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados. No obstante, lo anterior, las propias limitaciones de los modelos de valoración desarrollados y las posibles inexactitudes en las hipótesis y parámetros exigidos por estos modelos pueden dar lugar a que el valor razonable estimado de un activo o pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de su valoración.

El valor razonable de los derivados financieros incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria cuando existe un mercado activo para estos instrumentos financieros. Si, por alguna razón, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados contratados en mercados no organizados. (“over the counter” u “OTC”).

El valor razonable de los derivados OTC (“valor actual” o “cierre teórico”) se determina mediante la suma de los flujos de efectivo futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración; utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros internacionales: “valor actual neto” (VAN), modelos de determinación de precios de opciones, etc.

El Fondo utiliza para los instrumentos de deuda los precios proporcionados por la agencia de servicios de fijación de precios Riskamerica la cual es utilizada a nivel de industria y cuyos servicios han sido autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero, mientras que para los instrumentos de capital el Fondo utiliza el precio cierre publicado por emisores de cada

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

instrumento en cartera, en el caso de instrumentos de capital emitidos en el mercado externo, estos son valorizados utilizando los precios proporcionados por los emisores de los instrumentos extranjeros.

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercados reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los “inputs” utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

Nivel 1	Valoración realizada utilizando directamente la propia cotización del instrumento financiero, observable y capturable de fuentes independientes, y referida a mercados activos. Se incluyen en este nivel los valores representativos de deuda cotizados, los instrumentos de capital cotizados, ciertos derivados y los Fondos de Inversión.
Nivel 2	Valoración mediante la aplicación de técnicas que utilizan variables obtenidas de datos observables en el mercado.
Nivel 3	Valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables no obtenidas de datos observables en el mercado.

Al 31 de diciembre 2021 y de 2020, el fondo no utiliza inputs que no estén basados en datos de mercado observables, de esta manera no ha clasificado ninguno de sus activos o pasivos financieros medidos a valor razonable como de Nivel 3.

Al 31 de diciembre 2021 y de 2020, las valoraciones a valor razonable realizadas sobre los diferentes instrumentos financieros derivados quedan encuadradas en el nivel 2 de la jerarquía de valores razonables, al estar referenciados a variables observables pero distintos de precios cotizados.

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

La siguiente Ilustración analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre del 2021, de acuerdo con el siguiente detalle:

Cartera de Inversión al 31 de diciembre del 2021	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	3.009	-	-	3.009
Cuotas de Fondos mutuos	33.232	-	-	33.232
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos Subordinados	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total activos	36.241	-	-	36.241
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

La siguiente Ilustración analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre del 2020, de acuerdo con el siguiente detalle:

Cartera de Inversión al 31 de diciembre del 2020	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	1.971	-	-	1.971
Cuotas de Fondos mutuos	19.120	-	-	19.120
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos Subordinados	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total activos	21.091	-	-	21.091
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(7) Propiedades de Inversión

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta operaciones de esta naturaleza.

(8) Efectivo y efectivo equivalente

- (a) La composición del rubro efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos

Detalle	31-12-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Efectivo en bancos	430	501
Totales	430	501

- (b) Apertura por moneda

Detalle	31-12-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Pesos chilenos	428	9
Dólares estadounidenses	2	492
Saldo final	430	501

- (c) Conciliación del efectivo y efectivo equivalente con el estado de flujo de efectivo

Conciliación del Efectivo y Efectivo Equivalente	31-12-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	430	501
Saldo efectivo y efectivo equivalente - estado de flujo de efectivo	430	501

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(9) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Composición de la cartera

Instrumento	31 de diciembre de 2021			
	Nacional MUS\$	Extranjero MUS\$	Total MUS\$	% del total de activos
Títulos de renta variable:				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	33.232	33.232	90,6220
Cuotas de fondos de inversión	-	3.009	3.009	8,2054
Títulos de deuda:	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Totales	-	36.241	36.241	98,8274

Instrumento	31 de diciembre de 2020			
	Nacional MUS\$	Extranjero MUS\$	Total MUS\$	% del total de activos
Títulos de renta variable:				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	19.124	19.124	88,4756
Cuotas de fondos de inversión	-	1.967	1.967	9,1002
Títulos de deuda:	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Totales	-	21.091	21.091	97,5758

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(b) Efecto en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable: con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio).

Detalle	31-12-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Resultados realizados	(35)	(8)
Resultados no realizados	(88)	918
Total pérdidas	(123)	910

(c) Movimiento de activos financieros a valor razonable por resultados

Detalle	31-12-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Saldo inicial	21.091	6.628
interes y reajuste	-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	763	911
Adiciones	23.847	20.791
Ventas	(9.169)	(7.577)
Otros	(291)	338
Saldo final	36.241	21.091

(10) Activos financieros a costo amortizado

(a) Composición de la cartera

Instrumento	31 de diciembre de 2021			
	Nacional MUS\$	Extranjero MUS\$	Total MUS\$	% del total de activos
Títulos de renta variable:				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Títulos de deuda:				
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Instrumento	31 de diciembre de 2020			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
Títulos de renta variable:				
Acciones de Sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Títulos de deuda:				
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-

(b) Efecto en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros costo amortizado (incluyendo los designados al inicio).

Detalle	31-12-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Resultados realizados	-	-
Resultados no realizados	-	-
Total resultado	-	-

(c) Movimiento de activos financieros a costo amortizado

Detalle	31-12-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Saldo inicial	-	-
Interés y reajuste	-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Adiciones	-	-
Ventas	-	-
Otros	-	-
Saldo final	-	-

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(11) Cuentas y documentos por cobrar y por pagar

(a) Cuentas y documentos por cobrar

Detalle	31-12-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Venta de Activo Financiero	-	23
Totales	-	23

(b) Cuentas y documentos por pagar

Detalle	31-12-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Cuentas por pagar USD	-	-
Documentos por pagar USD	-	-
Documentos por pagar EURO	-	284
Acreedores Varios (*)	270	86
Totales	270	370

(*) Los acreedores varios corresponden a la provisión de distintos gastos

(12) Partes relacionadas

(a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (la Administradora).

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión fija mensual, esta cuota será equivalente a un doceavo del 2,6% (exenta de IVA) para la serie B; 3,094% (IVA incluido) para la Serie D y 0,01% (IVA incluido) para la Serie Z, del valor promedio que el patrimonio del fondo haya tenido durante el mes.

Se deja constancia que la tasa del IVA actualmente asciende a un 19%.

El total de remuneración por administración de los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascendió a MUS\$89 y MUS\$45, respectivamente.

El saldo por pagar al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de MUS\$7 y de MUS\$6, respectivamente.

Sin perjuicio de la comisión de administración, serán también de cargo del Fondo los siguientes gastos y costos: honorarios profesionales de abogados, auditores externos, mantención y custodia de los activos, entre otros, según lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma y otros

La Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representan al empleador o que tienen facultades generales de administración; mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación:

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

31 de diciembre de 2021

Serie B-APV						
Detalle	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del período	Monto en pesos al cierre del período
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	120,0858	-	120,0858	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Serie D						
Detalle	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del período	Monto en pesos al cierre del período
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0094	206,1174	-	205,4846	0,6324	745
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Serie Z						
Detalle	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del período	Monto en pesos al cierre del período
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	92,2084	8448,1959	17.193,3442	0	25.641,5401	27.815.917
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Serie CUI						
Detalle	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del período	Monto en pesos al cierre del período
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	100,00	-	238,8071	-	238,8071	234.763
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Al 31 de diciembre de 2020

Serie B-APV						
Detalle	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	24,5599	-	120,0858	-	120,0858	127.365
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Serie D						
Detalle	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	4,6590	191,9234	492,1192	(477,9252)	206,1174	247.628
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Serie Z (ex EA-AM)						
Detalle	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	59,9676	496,7523	8.216,8317	(265,3881)	8.448,1959	9.238.275
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

(c) Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen operaciones entre el Fondo y otros administrados por Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

(13) Intereses y reajustes

La composición del saldo es la siguiente:

Detalle	31-12-2021 MUS\$	30-09-2020 MUS\$
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:		
A valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total	-	-

(14) Otros activos y pasivos

- **Otros activos**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el fondo no mantiene saldos por estos conceptos.

- **Otros pasivos**

La composición del saldo es la siguiente:

Detalle	31-12-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Repartos de patrimonio	9	-
Provisión dividendo mínimo	-	-
Provisión gasto software y soporte computacional	-	-
Comisiones por corredores de bolsa	-	-
Provisión gasto custodia extranjera, legales y otros	-	-
Totales	9	-

(15) Otros gastos de operación

La composición del saldo es la siguiente:

Tipo Gasto	Monto del trimestre MUS\$	Monto acumulado período actual MUS\$	Monto acumulado año anterior MUS\$
Comisiones y derechos de Bolsa	-	-	-
Market Maker	-	-	-
Gastos de auditoría y Clasificadoras de riesgo	-	-	-
Software y soporte computacional	-	-	-
Gastos legales y otros	79	257	98
Custodia extranjera	-	-	-
Totales	79	257	98
% sobre el Total de activo		0,7008	0,4534

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(16) Cuotas en circulación

Al 31 de diciembre de 2021 las cuotas emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 33.195,1856 cuyo valor es de MUS\$ 36.385, siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

Detalle	Serie B-APV	Serie D	Serie Z	Serie CUI	Total
Saldo de inicio	488,9515	4.424,1015	14.087,9298	-	19.000,9828
Cuotas suscritas	430,9023	3.759,5789	13.627,5004	238,8068	18.056,7884
Cuotas rescatadas	(268,4071)	(3.594,1785)	-	-	(3.862,5856)
Transferencias	-	-	-	-	-
Saldo al cierre	651,4467	4.589,5019	27.715,4302	238,8068	33.195,1856

Al 31 de diciembre de 2020 las cuotas emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 19.000,9828 cuyo valor es de MUS\$ 21.239, siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

Detalle	Serie B-APV	Serie D	Serie Z	Total
Saldo de inicio	29,9783	1.257,2782	4.973,0102	6.260,2667
Cuotas suscritas	526,7998	6.138,9470	9.380,3072	16.046,0540
Transferencias	-	-	-	-
Cuotas rescatadas	(67,8266)	(2.972,1237)	(265,3876)	(3.305,3379)
Saldo al cierre	488,9515	4.424,1015	14.087,9298	19.000,9828

(17) Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene inversiones que se encuentren valorizadas por el método de la participación o al costo amortizado.

(18) Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldos de esta naturaleza.

(19) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldos por estos tipos de inversiones.

(20) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se presentan gravámenes ni prohibiciones que afecten los activos del Fondo.

(21) Reparto de beneficios a los Aportantes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se han generado distribuciones de dividendo por el periodo.

(22) Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad del Fondo se presenta de acuerdo con el siguiente detalle:

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Al 31 de diciembre de 2021:

Serie B-APV/APVC			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	(1,7699)	(1,7748)	1,7632
Real	(7,8629)	(7,8645)	(7,0427)

Serie D			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	(1,9559)	(1,9613)	1,0813
Real	(8,0374)	(8,0395)	8,3019

Serie Z			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	(0,7953)	(0,7976)	3,7986
Real	(6,9487)	(6,9479)	(5,1834)

Serie CUI			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	(1,6911)	-	-
Real	(7,6255)	-	-

Al 31 de diciembre de 2020:

Serie B-APV/APVC			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	3,6071	3,6019	17,2703
Real	0,9004	0,8920	11,2010

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Serie D			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	3,1142	3,1035	14,4522
Real	0,4203	0,4067	8,5287

Serie Z			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	4,6355	4,6331	19,6102
Real	1,9019	1,8962	13,4197

(23) Información estadística

El detalle de la información estadística es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021:

2021				
Serie B-APV/APVC				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2021	1.057,9145	518	22
Febrero	28-02-2021	1.053,0750	506	22
Marzo	31-03-2021	1.038,0927	566	23
Abril	30-04-2021	1.052,9798	574	23
Mayo	31-05-2021	1.059,0228	554	24
Junio	30-06-2021	1.065,2569	744	27
Julio	31-07-2021	1.063,6603	906	30
Agosto	31-08-2021	1.067,9277	910	30
Septiembre	30-09-2021	1.056,8807	901	30
Octubre	31-10-2021	1.051,1569	851	28
Noviembre	30-11-2021	1.031,5225	803	25
Diciembre	31-12-2021	1.041,7905	679	21

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2021				
Serie D				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2021	1.198,1412	5.129	133
Febrero	28-02-2021	1.192,4866	5.367	136
Marzo	31-03-2021	1.175,3312	4.974	129
Abril	30-04-2021	1.192,0001	5.145	130
Mayo	31-05-2021	1.198,6474	5.285	138
Junio	30-06-2021	1.205,5149	7.912	157
Julio	31-07-2021	1.203,5138	8.434	168
Agosto	31-08-2021	1.208,1473	8.119	166
Septiembre	30-09-2021	1.195,4632	8.045	164
Octubre	31-10-2021	1.188,7969	7.703	145
Noviembre	30-11-2021	1.166,4093	6.131	132
Diciembre	31-12-2021	1.177,8300	5.406	114

2021				
Serie Z				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2021	1.091,6541	15.765	8
Febrero	28-02-2021	1.087,4860	15.705	8
Marzo	31-03-2021	1.072,9160	16.495	6
Abril	30-04-2021	1.089,1883	19.333	6
Mayo	31-05-2021	1.096,3605	21.311	6
Junio	30-06-2021	1.103,7119	24.725	6
Julio	31-07-2021	1.102,9847	28.016	6
Agosto	31-08-2021	1.108,3415	28.402	6
Septiembre	30-09-2021	1.097,7694	29.219	6
Octubre	31-10-2021	1.092,7425	29.586	6
Noviembre	30-11-2021	1.073,2043	29.744	6
Diciembre	31-12-2021	1.084,7990	30.066	6

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2021				
Serie CUI				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2021	999,9546	239	1
Febrero	28-02-2021	995,3001	238	1
Marzo	31-03-2021	980,9816	234	1
Abril	30-04-2021	994,8942	238	1
Mayo	31-05-2021	1.000,4420	239	1
Junio	30-06-2021	1.006,1740	240	1
Julio	31-07-2021	1.004,5036	240	1
Agosto	31-08-2021	1.008,3711	241	1
Septiembre	30-09-2021	997,7839	238	1
Octubre	31-10-2021	992,2199	237	1
Noviembre	30-11-2021	973,5341	232	1
Diciembre	31-12-2021	983,0665	235	1

Al 31 de diciembre de 2020:

2020				
Serie B-APV/APVC				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2020	1.033,1499	71	4
Febrero	29-02-2020	1.023,7742	61	5
Marzo	31-03-2020	871,9567	52	5
Abril	30-04-2020	908,4347	54	5
Mayo	31-05-2020	955,0040	72	7
Junio	30-06-2020	981,6912	176	11
Julio	31-07-2020	1.007,7626	198	12
Agosto	31-08-2020	1.016,1861	362	16
Septiembre	30-09-2020	1.003,3759	403	18
Octubre	31-10-2020	1.006,6476	439	19
Noviembre	30-11-2020	1.042,5630	459	19
Diciembre	31-12-2020	1.060,6145	519	22

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2020				
Serie D				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2020	1.174,0061	1.875	55
Febrero	29-02-2020	1.161,5618	2.361	64
Marzo	31-03-2020	989,1050	1.990	51
Abril	30-04-2020	1.030,3227	2.028	55
Mayo	31-05-2020	1.082,9718	2.418	58
Junio	30-06-2020	1.113,0549	2.166	70
Julio	31-07-2020	1.142,4321	3.646	87
Agosto	31-08-2020	1.151,7964	3.918	96
Septiembre	30-09-2020	1.137,0998	3.883	99
Octubre	31-10-2020	1.140,6239	3.914	102
Noviembre	30-11-2020	1.181,1357	4.449	107
Diciembre	31-12-2020	1.201,3931	5.315	128

2020				
Serie Z (EX EA-AM)				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2020	1.055,5928	5.849	5
Febrero	29-02-2020	1.046,8357	5.755	5
Marzo	31-03-2020	892,3464	4.819	5
Abril	30-04-2020	930,4316	5.129	5
Mayo	31-05-2020	978,9227	5.406	5
Junio	30-06-2020	1.007,1217	6.149	5
Julio	31-07-2020	1.034,7366	7.765	7
Agosto	31-08-2020	1.044,2614	10.967	6
Septiembre	30-09-2020	1.031,9346	11.899	6
Octubre	31-10-2020	1.036,1679	11.948	6
Noviembre	30-11-2020	1.074,0080	14.983	8
Diciembre	31-12-2020	1.093,5205	15.405	8

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(24) Excesos de inversión

Fecha exceso	Emisor	Rut Emisor	% del Exceso	Límite Excedido	Causa del Exceso	Observación
-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no registra excesos que informa.

(25) Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)

El Fondo posee custodia de valores según el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2021

31-12-2021	Custodia Nacional			Custodia Extranjera			
	Entidades	Monto custodiado M\$	% sobre el total de inversiones (emisores nacionales)	% sobre el total de Activos del fondo	Monto custodiado M\$	% sobre el total de inversiones (emisores nacionales)	% sobre el total de Activos del fondo
Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Deposito Central de Valores	-	-	-	-	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-	-
Aberdeen	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero (Alfunds)	-	-	-	-	36.241	100,000	98,82740
Total cartera de inversiones en custodia	-	-	-	-	36.241	100,000	98,82740

Al 31 de diciembre de 2020

31-12-2020	Custodia Nacional			Custodia Extranjera			
	Entidades	Monto custodiado M\$	% sobre el total de inversiones (emisores nacionales)	% sobre el total de Activos del fondo	Monto custodiado M\$	% sobre el total de inversiones (emisores nacionales)	% sobre el total de Activos del fondo
Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Deposito Central de Valores	-	-	-	-	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-	-
Aberdeen	-	-	-	-	-	-	-
Extranjero (Alfunds)	-	-	-	-	21.091	100,000	97,5758
Total cartera de inversiones en custodia	-	-	-	-	21.091	100,000	97,5758

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(26) Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo 12° Ley N°20.712 - Artículo N°13 Ley N°20.712)

Al 31 de diciembre de 2021

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde-hasta)
Póliza de seguro de garantía	Banco Itau	Banco Itau en representación de los aportantes	10.000	09-01-2021 10-01-2022

Al 31 de diciembre de 2020

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde-hasta)
Póliza de seguro de garantía	Banco Bice	Banco Bice en representación de los aportantes	10.000	09-01-2020 10-01-2021

(27) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) no ha impuesto sanciones a la Administradora del Fondo.

(28) Hechos relevantes

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, las características, términos y condiciones de las inversiones mantenidas por los aportantes de los fondos administrados por la Sociedad Administradora no sufrirán modificación alguna, producto de la fusión señalada en los hechos relevantes de la Sociedad.

(29) Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2022 Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. renovó boleta de garantía, la que tiene vigencia hasta el 10 de enero de 2023, la boleta de garantía corresponde a la N° 4824523 por un monto de UF 11.041 Que está tomada con banco ITAU, quien actúa como representante de los beneficiarios

Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. cuenta con políticas de inversión y de administración de riesgo que buscan entre otras cosas enfrentar adecuadamente los requerimientos de rescate de los partícipes de los fondos bajo su administración. Es por ello que creemos que se está en buen pie para enfrentar las caídas de patrimonio experimentadas por efectos de rescates y valorización de las carteras de inversión.

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Estados Complementarios

1. ANEXO

1.1. Resumen de la cartera de inversiones

Al 31 de diciembre de 2021

Descripción	Monto invertido			Invertido sobre el total de activos del Fondo %
	Nacional MUS\$	Extranjero MUS\$	Total MUS\$	
Acciones de Sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	33.232	33.232	90,622
Cuotas de fondos de inversión	-	3.009	3.009	8,2054
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Totales	-	36.241	36.241	98,8274

Al 31 de diciembre de 2020

Descripción	Monto invertido			Invertido sobre el total de activos del Fondo %
	Nacional MUS\$	Extranjero MUS\$	Total MUS\$	
Acciones de Sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	19.124	19.124	88,4756
Cuotas de fondos de inversión	-	1.967	1.967	9,1002
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Totales	-	21.091	21.091	97,5758

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL

Estados Complementarios a los Estados Financieros

1.2 Estado de resultado devengado y realizado

	31-12-2021	31-12-2020
	MUS\$	MUS\$
Utilidad o Pérdida neta realizada de inversiones	(35)	(8)
Enajenación de acciones de Sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	1	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	(71)	(4)
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	(4)
Dividendos percibidos	35	-
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Otros	-	-
	(731)	(3.350)
Pérdida no realizada de inversiones		
Valorización de acciones de Sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	(48)	(1.157)
Valorización de cuotas de fondos mutuos	(549)	(2.083)
Valorización de certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	(134)	(110)
	643	4.269
Utilidad no realizada de inversiones		
Valorización de acciones de Sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	34	656
Valorización de cuotas de fondos mutuos	483	3.521
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	15
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	1
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	126	76
	(347)	(143)
Gastos del período		
Comisión de la Sociedad Administradora	(90)	(45)
Otros Gastos	(257)	(98)
	-	29
Diferencias de cambio		
Resultado neto del período	(470)	797

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL

Estados Complementarios a los Estados Financieros

1.3. Estado de utilidad para la distribución de dividendos

	31-12-2021	31-12-2020
	MUS\$	MUS\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	(1.113)	(3.501)
Utilidad (Pérdida) neta realizada de inversiones	(35)	(8)
Pérdida no realizada de inversiones	(731)	(3.350)
Gastos del ejercicio	(347)	(143)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	-	-
Dividendos provisorios	-	-
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	(5.711)	(2.210)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(5.711)	(2.210)
Utilidad (pérdida) realizado no distribuida inicial	(5.711)	(2.199)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio	-	(11)
Dividendos definitivos declarados	-	-
Pérdida devengada acumulada	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial	-	(355)
Abono a pérdida devengada acumulada	-	355
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio	-	-
Monto susceptible de distribuir	(6.824)	(5.711)

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL**

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO

2.2. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales

Al 31 de diciembre de 2021:

No existe inversion en instrumento emitido por emisor nacional por el periodo indicado.

Al 31 de diciembre de 2020:

No existe inversión en instrumento emitido por emisor nacional por el periodo indicado.

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH
DEUDA GLOBAL

Estados Complementarios a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Código ISIN o CUSIP	Nemotécnico del instrumento	Nombre del emisor	Código país del emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Nombre del Grupo Empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Porcentajes								
												TR, valor por o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés	Valorización al cierre	Código moneda liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo			
1	LU0860715415	ASHERAD	Ashmore Scav Emerging Markets Corporate D	US	CFME		1	NA		1124	2450.1480	DO	135.6000	3	NA	332	PROM	US	0,00	0,00	1,5360			
1	LU1105450883	AUDFURA LX	AXA WF-US DYN HIGH YLD BD-FA	US	CFME		1	NA		0	4738.0190	DO	136.1100	3	NA	645	PROM	US	0,00	0,00	2,9840			
1	LU0276015889	AXLHYUJ	AXA GROUP	US	CFME		1	NA		1007	4290.6020	DO	274.0100	3	NA	1.176	PROM	US	0,00	0,00	5,4407			
1	LU0605512606	FASBYAU	FIDELITY ASIAN BOND "Y" (USD) ACC	US	CFME		1	NA		1018	49711.9800	DO	16.7700	3	NA	834	PROM	US	0,00	0,00	3,8584			
1	LU0727122698	FGCSIAU	FRANK TEMP INV GL SMC-A DIS	US	CFME		1	NA		1019	50345.6940	DO	24.3600	3	NA	1.226	PROM	US	0,00	0,00	5,6720			
1	E0085769310	GAMCOIJ	GAM STAR CREDIT OPPORTUNITIES	US	CFME		1	NA		1020	17725.2700	DO	16.8223	3	NA	298	PROM	US	0,00	0,00	1,3787			
1	E008P3RN928	GAMLIDA	GAM STAR-MBS TOT RT-USDA	US	CFME		1	NA		1020	24233.6200	DO	12.1782	3	NA	295	PROM	US	0,00	0,00	1,3648			
1	LU0234589421	GSOCHIA LX	GS GL CREDIT HED IAC	US	CFME		1	NA		0	17710.6350	DO	16.2900	3	NA	289	PROM	US	0,00	0,00	1,3370			
1	LU0234573854	GSOCHYA	GOLDMAN SA CHS ASSET MANAGEMENT INT	US	CFME		1	NA		1116	41005.9080	DO	22.1200	3	NA	907	PROM	US	0,00	0,00	4,1962			
1	E008D6RGM75	H2OMARJ	H20 MULTIA GGREGATE-I USD	US	CFME		1	NA		1184	3868.4160	DO	180.3500	3	NA	620	PROM	US	0,00	0,00	2,8684			
1	LU0978624350	HFGZAU LX	JHF-GLBL-HY BND-H2 USD	US	CFME		1	NA		0	4330.6500	DO	165.2800	3	NA	716	PROM	US	0,00	0,00	3,3125			
1	LU0811395327	INEMCBI	INVESTECC PLC	US	CFME		1	NA		711	25665.9930	CHF	35.0800	3	NA	900	PROM	US	0,00	0,00	4,1638			
1	LU0107852435	JBLBVCB	JULIUS BAER LOCAL EMERGING BOND FUND	US	CFME		1	NA		1009	4882.9590	DO	367.2100	3	NA	1.793	PROM	US	0,00	0,00	8,2952			
1	LU0562246453	JFGBUJ LX	JPMORGAN EM MKT INV GR BD-CUJ	US	CFME		1	NA		0	5569.7260	DO	155.9400	3	NA	869	PROM	US	0,00	0,00	4,0204			
1	FR0013289501	LFGCJH	LA FR RNDMNT GL 2025 - ICUSDH	US	CFME		1	NA		1169	112.8580	DO	1123.4200	3	NA	127	PROM	US	0,00	0,00	0,5876			
1	E0082329K98	LMUSPAU ID	LM-WA US HI YLD-PR ACC USD	US	CFME		1	NA		730	4354.3820	DO	180.9000	3	NA	788	PROM	US	0,00	0,00	3,6456			
1	E0082418875	LMWCPAU ID	LM-WA US CORE+ BD-PREM-A USD	US	CFME		1	NA		730	1762.9040	DO	164.1900	3	NA	289	PROM	US	0,00	0,00	1,3370			
1	LU0890583388	LSEMAU	NATX-LS ST EM MKT BOND - I/A	US	CFME		1	NA		1113	5766.3110	DO	127.5600	3	NA	736	PROM	US	0,00	0,00	3,4050			
1	LU0297941899	MERHDL LX	BGF-GL HI YLD-D2 USD ACC	US	CFME		1	NA		0	20786.9900	DO	30.7800	3	NA	640	PROM	US	0,00	0,00	2,9609			
1	E00899K4563	NBERDUA ID	NEUBERGER BRW EM DB HC-USDA	US	CFIE		1	NA		0	58609.0110	DO	15.3200	3	NA	898	PROM	US	0,00	0,00	4,1545			
1	E00873XV889	NCTRBUD ID	NEW CAPITAL GVC-USDA	US	CFIE		1	NA		0	1852.7900	DO	161.5500	3	NA	299	PROM	US	0,00	0,00	1,3833			
1	E008410W956	NCWNJIA	NEWCAPITAL WLTH NAT BD-USDI	US	CFME		1	NA		0	8163.4500	DO	129.3400	3	NA	1.056	PROM	US	0,00	0,00	4,8855			
1	LU1045074413	NORBLUS LX	NORDEA 1-EUROPP FN DB-HBUSD	US	CFIE		1	NA		0	1344.3660	DO	292.3600	3	NA	993	PROM	US	0,00	0,00	1,8182			
1	E0086VH6024	PIMCNA	PIMCO FUNDS GOBAL INVESTORS SERIES PL	US	CFME		1	NA		1118	14388.7860	DO	21.0300	3	NA	903	PROM	US	0,00	0,00	1,4018			
1	E0030759645	PIMENBI	PIMCO GROUP	US	CFME		1	NA		1118	17324.7450	DO	55.5100	3	NA	962	PROM	US	0,00	0,00	4,4506			
1	E0082NSVF60	PIMELUD ID	PIMCO GS-EURO CREDIT-INS AC	US	CFME		1	NA		0	19233.9190	EU	21.2259	3	NA	408	PROM	US	0,00	0,00	1,8876			
1	E00887K77C7	PIMINA	PIMCO GROUP	US	CFME		1	NA		1118	18541.8640	DO	16.5900	3	NA	308	PROM	US	0,00	0,00	1,4249			
1	LU0398248921	RGHYBID LX	ROBECO HIGH YIELD BONDS "H" (USD) ACC	US	CFME		1	NA		1035	1798.3298	DO	323.4900	3	NA	582	PROM	US	0,00	0,00	2,6926			
1	LU1481723747	SWCMCDT LX	SWC-MMF RESPONSIBLE CHF DT	US	CFME		1	NA		0	2988.0630	DO	109.7147	3	NA	328	PROM	US	0,00	0,00	1,5175			
1	LU0368776432	TEHYAU LX	FRANK-HIGH YIELD-I ACC-USD	US	CFME		1	NA		0	43112.0760	DO	22.1700	3	NA	956	PROM	US	0,00	0,00	4,4229			
1	LU0928439729	VEMUSD	VONTOBEL FUND EMERGING MARKETS DEBT	US	CFME		1	NA		1040	5200.2000	DO	142.5400	3	NA	741	PROM	US	0,00	0,00	3,4282			
1	LU1305089796	VONEMCX	VONTOBEL EM CORP BOND-I	US	CFIE		1	NA		0	2186.1240	DO	172.3700	3	NA	377	PROM	US	0,00	0,00	1,7442			
												TOTAL				21.091			TOTAL			97,5758		