

*Estados Financieros*

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH DESCUENTO**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2022 y 2021*



**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 Descuento:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Zurich Descuento, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas 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 descritas en Nota 2 (a). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención 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 nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías 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 Descuento al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con instrucciones y normas contables impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero 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 2022 se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.



Rodrigo Vera D.  
EY Audit Ltda.

Santiago, 29 de marzo de 2023



# Fondo de Inversión Zurich Descuento

Estados Financieros para los ejercicios comprendidos  
entre el 31 de diciembre 2022 y 2021.

## Contenido

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integrales
- Estado de cambios en los activos netos atribuible a los partícipes
- Estado de Flujo de Efectivo
- Nota a los estados financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH DESCUENTO**

Estado de Situación Financiera

 Por los Ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
 (Expresado en miles de pesos)


	Nota	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
<b>Activos</b>			
Activos corrientes:			
Efectivo y efectivo equivalente	8	60.319	130.495
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	9	14.804.723	11.428.525
Activos financieros a costo amortizado	10	17.953.072	11.331.793
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	11	86.272	-
Otros activos	13	-	-
Total Activo		32.904.386	22.890.813
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	11	-	14.742
Remuneraciones sociedad administradora	12	9.775	4.475
Otros documentos y cuentas por pagar	11	454.186	-
Otros pasivos	13	782.629	913.543
Total Pasivos		1.246.590	932.760
Patrimonio Neto:			
Aportes		17.131.186	9.826.301
Resultados acumulados		12.035.612	11.372.403
Dividendos provisorios		(453.386)	-
Resultado del ejercicio		2.944.384	759.349
Total Patrimonio Neto		31.657.796	21.958.053
Total Pasivos y Patrimonio		32.904.386	22.890.813

# FONDO DE INVERSIÓN ZURICH DESCUENTO

Estado de Resultado Integral

Por los Ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(Expresado en miles de pesos)



	Nota	Acumulado 01-01-2022 31-12-2022 M\$	Acumulado 01-01-2021 31-12-2021 M\$
Ingresos (gastos) e la operación:			
Intereses y reajustes	15	1.672.537	279.377
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		5.833	-
Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	9	947.679	442.853
Resultado en venta de instrumentos financieros		12.659	9.928
Resultado en operaciones con instrumentos financieros derivados		38.596	-
Otros ingresos de operación recibidos		429.378	-
Otros	14	-	118.501
<b>Total ingresos de la operación</b>		<b>3.106.682</b>	<b>850.659</b>
Gastos:			
Comisión de administración	12	(80.656)	(42.706)
Otros gastos de operación	16	(81.642)	(48.604)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(162.298)</b>	<b>(91.310)</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>2.944.384</b>	<b>759.349</b>

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH DESCUENTO**

Estado de Cambio en los Activos Netos Atribuible a los Participes

 Por los Ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
 (Expresado en miles de pesos)


31 de diciembre de 2022						
Detalle	Aportes M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	Dividendos provisorios M\$	Total M\$
Saldo inicial	9.826.301	-	11.372.403	759.349	-	21.958.053
Cambios contables	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>9.826.301</b>	<b>-</b>	<b>11.372.403</b>	<b>759.349</b>	<b>-</b>	<b>21.958.053</b>
Aportes	25.834.223	-	-	-	-	25.834.223
Repartos de patrimonio	(18.529.338)	-	-	-	-	(18.529.338)
Repartos de dividendos	-	-	(96.139)	-	(453.386)	(549.525)
Resultados integrales del ejercicio:						
Resultado del ejercicio	-	-	-	2.944.384	-	2.944.384
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	759.348	(759.349)	-	(1)
<b>Totales</b>	<b>17.131.186</b>	<b>-</b>	<b>12.035.612</b>	<b>2.944.384</b>	<b>(453.386)</b>	<b>31.657.796</b>

31 de diciembre de 2021						
Detalle	Aportes M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	Dividendos provisorios M\$	Total M\$
Saldo inicial	1.143.040	-	10.991.340	489.402	-	12.623.782
Cambios contables	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>1.143.040</b>	<b>-</b>	<b>10.991.340</b>	<b>489.402</b>	<b>-</b>	<b>12.623.782</b>
Aportes	14.492.045	-	-	-	-	14.492.045
Repartos de patrimonio	(5.808.784)	-	-	-	-	(5.808.784)
Repartos de dividendos	-	-	(108.338)	-	-	(108.338)
Resultados integrales del ejercicio:						
Resultado del ejercicio	-	-	-	759.349	-	759.349
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	489.401	(489.402)	-	(1)
<b>Totales</b>	<b>9.826.301</b>	<b>-</b>	<b>11.372.403</b>	<b>759.349</b>	<b>-</b>	<b>21.958.053</b>

(\*) Para el 31 de diciembre de 2022: Se presentó en forma extracontables y solo para efectos de revelación, el monto de dividendos mínimos a repartir ascendiente a M\$453.386.

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH DESCUENTO**

Flujo de efectivo

 Por los Ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
 (Expresado en miles de pesos)


	Nota	Acumulado 01-01-2022 31-12-2022 M\$	Acumulado 01-01-2021 31-12-2021 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			-
Compra de activos financieros	9	(171.110.968)	(114.139.265)
Venta de activos financieros	9	163.747.496	104.111.180
Intereses recibidos		25.240	-
Dividendos Pagados		-	243.232
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(56.070)	(114.508)
Pago de cuentas y documentos por pagar		(113.393)	(470.728)
Dividendos recibidos		421.540	-
Otros ingresos de operación recibidos		-	748.679
Otros gastos de operación pagados		(6.800)	(51.305)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(7.092.955)	(9.672.715)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento		-	-
Aportes		25.834.223	14.492.044
Repartos de patrimonio		(18.709.472)	(5.236.488)
Dividendos pagados		(96.139)	(108.338)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		7.028.612	9.147.218
(Disminución)/aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		(64.343)	(525.497)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		130.495	654.004
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(5.833)	1.988
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>8</b>	<b>60.319</b>	<b>130.495</b>

## Nota 1: Información General

### a) Objetivo del Fondo

Fondo de Inversión Zurich Descuento (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 invertir principalmente en facturas, pagarés, efectos de comercio y otros títulos de deuda, emitidos por emisores nacionales. Para lograr lo anterior, el Fondo invertirá como mínimo el 60% de sus activos en este tipo de instrumentos.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFIEADSCUE, CFIZCHDSCE 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.

El Fondo tendrá un plazo de duración indefinido.

Con fecha 2 de diciembre de 2016, 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 29 de marzo de 2023

### b) Tipo de Fondo

Fondo de Inversión del Tipo Rescatable, punto en el que profundizaremos en la Nota N° 4 de este informe financiero.

### c) Modificaciones al Reglamento Interno

Durante el ejercicio 2022 la administración no realizó modificaciones al reglamento interno.

## Nota 2: Resumen de criterios contables significativos

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos criterios se han aplicado sistemáticamente al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

### a) Bases de Preparación

Los estados financieros del Fondo de Inversión Zurich Descuento correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre del 2022 y 2021, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), y en consideración lo establecido por instrucciones y normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

### b) Comparación de la información

Los estados financieros anuales auditados al 31 de diciembre de 2022 se presentan en forma comparativa con el ejercicio 2021. Por lo tanto, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, de resultados integrales, de cambio en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujos de efectivo por el ejercicio terminado a esa fecha, que se incluyen en los presentes estados financieros, para efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2, siendo los criterios contables aplicados consistentes con los utilizados durante el presente ejercicio 2022.

### c) Declaración de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración del Fondo, que manifiesta expresamente que han sido preparados de acuerdo con instrucciones y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en oficio circular N° 592 de 6 de abril del 2010 y complementarios, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

### c) Declaración de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera, continuación

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en este informe.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, estados de resultados integrales, estados de cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes y en los estados de flujos de efectivo.

En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

### d) Periodo Cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes ejercicios: - Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021. - Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo, por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

### e) Moneda funcional y de presentación

La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Estos Estados Financieros se han preparado en pesos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo, según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC 21). Toda la información presentada en pesos se ha redondeado a la unidad de mil más cercana.

## Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

### f) Bases de conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, han sido convertidos a Pesos chilenos, moneda que corresponde a la moneda funcional del Fondo, de acuerdo con los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada período informados por el Banco Central de Chile.

### g) Activos y pasivos financieros

#### - Clasificación y medición

De acuerdo con NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización:

- a valor razonable con efectos en resultados,
- a valor razonable con efecto en Patrimonio y,
- a costo amortizado. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos.

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros,
- y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados y a costo amortizado.

## Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

### h) Activos y pasivos financieros, continuación

#### - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efecto en resultado si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificable que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultado.

#### - Pasivos Financieros

Los pasivos financieros del Fondo corresponden a los montos adeudados por las comisiones cobradas por la Administración, cuya medición es realizada a costo amortizado. Los instrumentos financieros derivados en posición pasiva son clasificados como pasivo financiero a valor razonable efecto en resultado. El resto de los pasivos financieros, son clasificados como “Otros Pasivos” de acuerdo con NIIF 9, y su medición es realizada a costo amortizado.

## Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

### i) Aportes

Los aportes del Fondo deberán pagarse en pesos, el aporte recibido se expresará en cuotas del Fondo, utilizando el valor de la cuota correspondiente al mismo día de la recepción si este se efectuase antes del cierre de operaciones del Fondo o el valor de la cuota de día siguiente al de la recepción, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre.

En caso de colocaciones de Cuotas efectuadas en los sistemas de negociación bursátil autorizados por la Comisión para el mercado financiero, el precio de la Cuota será aquel que libremente estipulen las partes en esos sistemas de negociación.

### j) Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo al 31 de diciembre de 2022 ha emitido 25.022.162,0523 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero. El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

Serie A

Serie B-APV/APVC

Serie D

Serie Z

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas sólo a opción del partícipe por un monto de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del Fondo en el momento del rescate. El valor neto de activos por cuota del Fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva.

## Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

### k) 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.

De acuerdo con su Reglamento Interno, el Fondo no está facultado para realizar inversiones en el exterior, de forma que no se afectará por impuestos de retención sobre ingresos por inversión y ganancias de capital por este tipo de inversiones.

### l) Estado de flujo de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método directo. Este método proporciona información que puede ser útil en la estimación de los flujos de efectivo futuro, el cual no está disponible utilizando el método indirecto. El Estado de Flujo de Efectivo considera los siguientes conceptos:

**Flujos operacionales:** flujos de efectivo originados por las operaciones normales de La Administradora, así como otras actividades que no pueden calificarse como de inversión o de financiamiento.

**Flujos de financiamiento:** flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

**Flujos de inversión:** flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de la Administradora.

### m) Garantías

El Reglamento Interno del Fondo y su Política de Inversión determina que el Fondo no entrega garantías de ninguna especie.

## Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

### n) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado 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.

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

El Fondo aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable. Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso, se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

## Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

### o) Ingreso Financiero

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 y título de deuda.

### p) Dividendos por pagar

El Fondo establece en la Letra I 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. La provisión y registro contable de los dividendos sean estos el 30% mínimo u otro monto determinado, se efectúa el 5to día hábil anterior a su fecha de pago, toda vez que estos hayan sido previamente autorizados y aprobado por la administración y/o la asamblea de aportantes según corresponda.

### q) Reconocimiento de gastos e ingresos

Los ingresos de los Fondos de Inversión se reconocen diariamente en el resultado del ejercicio. Estos provienen por las ventas de los activos financieros (realizado) y por la valorización de estos Instrumentos (devengado).

Los gastos de cargo del Fondo se reconocen diariamente en el resultado. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros. Los gastos de cargo del Fondo corresponden principalmente a:

comisiones, derechos de bolsa, honorarios profesionales y otros estipulados en el reglamento interno.

## Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

### r) Nuevos pronunciamientos contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas se han diseñado en función de las nuevas normas vigentes al 31 de diciembre de 2022 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

### a) Las siguientes Enmiendas a NIIF se han adoptado en estos estados financieros.

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen impacto significativo en los Estados Financieros del Fondo.

b) Normas y Enmiendas a NIIF que se han emitido pero su fecha de aplicación aún no está vigente.

Enmiendas a NIIF		Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1	Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIC 1	Revelaciones de políticas contables (Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
NIC 8	Definición de estimación contable	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y se aplicará prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
NIC 12	Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
NIIF 17	Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 Contratos de Seguro.
NIIF 16	Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
NIC 1	Pasivos No Corrientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.

La Administración del Fondo se encuentra evaluando el impacto que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas tendrá sobre los estados financieros en el período de su primera aplicación.

### Nota 3: Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de los estados financieros respecto de los establecidos para el ejercicio 2021.

### Nota 4: Inversiones Valorizadas por el método de la Participación

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta inversiones valorizadas por el método de la participación.

## Nota 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 (CMF) con fecha 22 de diciembre 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 invertir principalmente, de manera directa o a través de fondos, en facturas, pagarés, efectos de comercio y otros títulos o contratos representativos de deuda, emitidos por emisores nacionales y extranjeros. Para lograr lo anterior, el Fondo invertirá en instrumentos de deuda de corto plazo y en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo. Sin embargo, la duración máxima de la cartera de inversiones del fondo será de 365 días.

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

	<b>% Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales</b>
<b>a.1 Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales</b>	
1. Pagarés.	100
2. Efectos de comercio.	100
3. Otros instrumentos, títulos o contratos representativos de deuda.	100
4. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	40
5. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos, instituciones financieras e instituciones no financieras.	40
6. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por CORFO y sus filiales, empresas filiales, semifiscales de administración autónoma y descentralizadas.	40
7. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	40
8. Títulos de deuda de securitización, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).	40
<b>a.2 Instrumentos de capitalización emitidos por emisores nacionales</b>	
1. Cuotas de Fondos mutuos y fondos de inversión, fiscalizados o no, de aquellos regulados por la Ley N° 20.712 de 2014, que tengan como política la de invertir en aquellos instrumentos que cumplan el objeto del Fondo.	100
2. Cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión de aquellos regulados por la Ley N° 20.712 de 2014, distintos de los señalados en el número 1. Precedente.	40
<b>a.3 Instrumentos de capitalización emitidos por emisores extranjeros</b>	
1. Cuota de fondos mutuos y fondos de inversión, que tengan como política la de invertir en aquellos instrumentos que cumplan el objeto del Fondo.	100

2.	Cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión, distintos de los señalados en el número 1. precedente.	40
<b>a.4 Otra clase de instrumentos</b>		
1.	Facturas, nacionales o extranjeras, sea que se transen o no en la Bolsa de Productos o en otras bolsas en el extranjero	100

**(b) Diversificación de las inversiones**

1. Límite máximo de inversión por emisor: 20% del activo del Fondo.
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: 40% del activo del Fondo.
3. Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas: 30% del activo del Fondo.
4. Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora: 100%.
5. Límite máximo de inversión en cuotas de Fondos: 100% 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:

Peso Chileno	100%
Unidad de Fomento	100%
Dólar de los Estados Unidos	100%

**(c) Tratamiento de los excesos de inversión**

La regularización de los excesos de inversión que se produzcan respecto de los márgenes indicados previamente se realizará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible. Respecto a los plazos para su regularización se estará a lo dispuesto en el artículo 60 de la Ley N°20.712.

Sin perjuicio de lo anterior, producido el exceso, cualquiera sea su causa, la administradora por cuenta del Fondo no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

## Nota 6: Administración de Riesgo

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Circular N° 1.869 de 2010 de la Comisión para el mercado financiero, Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. ha elaborado de manera formal, políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la administradora. De esta manera, se contempla la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión de este, así como también los respectivos procesos que complementan y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados.

En complemento a lo anterior, compliance y la Gerencia de riesgo de esta Sociedad Administradora evalúa y revisa permanentemente la aplicación y efectividad de las políticas y procedimientos establecidos, de manera de asegurar el cumplimiento de los objetivos establecidos. Según las referidas políticas y procedimientos de gestión de riesgos, es posible revelar lo siguiente en la administración de este fondo mutuo:

- **Gestión de Riesgo Financiero.**

En el desarrollo de sus actividades, el Fondo está expuesto a riesgos de diversa naturaleza que podrían afectar la consecución de objetivos de preservación de capital de los partícipes del Fondo. Concretamente, la operación con instrumentos financieros conlleva la implementación de políticas y procedimientos de gestión de riesgos de naturaleza inherente a las operaciones de inversión. El Fondo identifica como riesgos principales:

Riesgo mercado (riesgo cambiario, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito, 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 Riesgo Financiero, donde se monitorea la exposición del fondo de acuerdo con 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.

## Nota 6: Administración de Riesgo, continuación

### - Riesgo de Mercado.

Se entiende por riesgo de mercado, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por el Fondo.

### - Riesgo Cambiario

Es el riesgo de incurrir en pérdidas debido a fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera. Este riesgo surge como consecuencia de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de los activos en cartera.

### - Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro. El Fondo mantiene instrumentos de deuda que lo exponen al riesgo de tipo de interés el cual se puede materializar a través de un alza de los tipos de interés de mercado que implique que los instrumentos mantenidos en cartera no se puedan enajenar a la tasa de compra con la que se adquirió inicialmente, o alternativamente, a la última tasa de interés a la que uno o más instrumentos fueran valorizados.

El Fondo tiene baja exposición directa a las variaciones de tasas de interés sobre el monto de flujos de efectivo de sus activos y pasivos que devengan interés. Sin embargo, puede verse indirectamente afectado por el impacto de variaciones en las tasas de interés sobre las ganancias de algunas empresas en las cuales el Fondo invierte y el impacto sobre la valoración de algunos productos derivados extrabursátiles que utilizan tasas de interés como un dato en su modelo de valoración. Por lo tanto, el análisis de sensibilidad antes mencionado puede no indicar plenamente el efecto total de las futuras fluctuaciones de tasas de interés sobre los activos netos del fondo atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

## Nota 6: Administración de Riesgo, continuación

### - Riesgo de tipo de interés, continuación

El Fondo tiene baja exposición directa a las variaciones de tasas de interés sobre el monto de flujos de efectivo de sus activos y pasivos que devengan interés. Sin embargo, puede verse indirectamente afectado por el impacto de variaciones en las tasas de interés sobre las ganancias de algunas empresas en las cuales el Fondo invierte y el impacto sobre la valoración de algunos productos derivados extrabursátiles que utilizan tasas de interés como un dato en su modelo de valoración. Por lo tanto, el análisis de sensibilidad antes mencionado puede no indicar plenamente el efecto total de las futuras fluctuaciones de tasas de interés sobre los activos netos del fondo atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

### - 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 con 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 manera similar, diversifica el riesgo de crédito manteniendo inversiones en distintos emisores, en distintos sectores y en distintos plazos, cuyos límites de inversión por concepto de riesgo de crédito están definidos en su Reglamento Interno.

De acuerdo con 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.

## Nota 6: Administración de Riesgo, continuación

## - Riesgo de Crédito

La siguiente ilustración se puede observar la calidad crediticia de la cartera de inversión en instrumentos de deuda.

Rating	Al 31 de diciembre de 2022	% sobre el activo	Al 31 de diciembre del 2021	% sobre el activo
AAA	788.756	2,3971	508.011	2,1144
AA	286.785	0,8716	648.705	2,7000
A	1.183.492	3,5968	426.043	1,7732
BBB	-	-	-	-
BB	-	-	-	-
B	-	-	-	-
C	-	-	-	-
N-1	10.853.152	32,9839	4.694.500	19,5391
N-2	-	-	-	-
N-3	-	-	-	-
N-4	-	-	-	-
NA	19.645.610	59,7051	16.483.059	68,6047
<b>Total</b>	<b>32.757.795</b>	<b>99,5545</b>	<b>22.760.318</b>	<b>94,7314</b>

## Nota 6: Administración de Riesgo, continuación

### - Riesgo de Crédito, continuación

El Fondo podrá adquirir instrumentos clasificados en las categorías de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del Artículo N° 88 de la Ley N° 18.045.

La clasificación de riesgo 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 de ser a lo menos equivalente a la categoría B, a que se refiere el inciso segundo del artículo N° 88 de la Ley N° 18.045, lo anterior conforme a lo dispuesto en la Circular N° 1.217 de 1995, o a la que la modifique o la reemplace.

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

Adicionalmente, entre otros límites de riesgo, el Fondo administra el riesgo crediticio de contrapartes estableciendo límites tales que, en cualquier momento, ningún emisor represente más del 20% de los activos totales del Fondo y las inversiones por grupo empresarial superen el 30% de los activos totales del Fondo.

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

Tipos de activos	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Instrumentos de capitalización	14.804.723	11.422.809
Títulos de Deuda	15.814.447	11.337.509
Activos de Derivados	86.272	-
Otros Activos	2.052.353	-
<b>Total</b>	<b>32.844.067</b>	<b>22.760.318</b>

## Nota 6: Administración de Riesgo, continuación

### 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 con las disposiciones legales, normativas y de los reglamentos internos de los Fondos:

**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 20% el límite máximo sobre el total del activo del 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.

**Límite de rescates:** De acuerdo con el Reglamento Interno de los Fondos, la Administradora tiene un plazo no mayor a 10 días corridos, contado desde la fecha de presentación de la solicitud, para pagar el monto del rescate.

## Nota 6: Administración de Riesgo, continuación

La siguiente Ilustración analiza 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 2022	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	800	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	9.775	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Otros Pasivos	782.629	-	-	-	-
Total Pasivo	793.204	-	-	-	-
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>32.111.182</b>	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones por pagar	4.475	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	14.742	-	-	-	-
Otros Pasivos	2.048.868	-	-	-	-
<b>Activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación</b>	<b>21.958.053</b>	-	-	-	-

## Nota 6: Administración de Riesgo, continuación

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 2022 y 2021, ningún inversionista individual 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 2022	desde 0 a 89 días	desde 90 a 180 días	desde 181 a 359 días	desde 360 y más días	Total
Instrumentos de Capitalización	14.804.723	-	-	-	14.804.723
Títulos de Deuda	9.946.003	3.218.429	1.179.739	1.470.276	15.814.447
Otros Instrumentos	2.138.625	-	-	-	2.138.625
<b>Totales</b>	<b>26.889.351</b>	<b>3.218.429</b>	<b>1.179.739</b>	<b>1.470.276</b>	<b>32.757.795</b>
Derivados	86.272	-	-	-	86.272
<b>Total Cartera</b>	<b>26.975.623</b>	<b>3.218.429</b>	<b>1.179.739</b>	<b>1.470.276</b>	<b>32.844.067</b>

Composición cartera de inversión al 31 de diciembre de 2021	desde 0 a 89 días	desde 90 a 180 días	desde 181 a 359 días	desde 360 y más días	Total
Instrumentos de Capitalización	1.179.336	-	-	10.248.059	11.427.395
Títulos de Deuda	3.491.138	-	7.090.610	751.175	11.332.923
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>4.670.474</b>	<b>-</b>	<b>7.090.610</b>	<b>10.999.234</b>	<b>22.760.318</b>
Derivados	-	-	-	-	-
<b>Total Cartera</b>	<b>4.670.474</b>	<b>-</b>	<b>7.090.610</b>	<b>10.999.234</b>	<b>22.760.318</b>

## Nota 6: Administración de Riesgo, continuación

Este Fondo no presenta inversiones no liquidas. Durante el ejercicio 2022 y 2021, no se presentaron problemas para el pago de rescates.

### Estimación del valor razonable

La estimación del valor razonable de los activos financieros, es decir, de los instrumentos de deuda que componen la cartera del Fondo se efectúa en forma diaria. La estimación de activos financieros transados en mercados activos se basa en tasas de descuento representativas para cada uno de los instrumentos financieros presentes en la cartera del Fondo en la fecha del estado de situación financiera.

La tasa representativa utilizada para descontar los flujos de los activos financieros mantenidos por el Fondo corresponde a la tasa suministrada por un proveedor independiente de servicios de valorización de inversiones (RiskAmerica).

Los instrumentos se valorizan diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo independiente (Riskamerica) metodología empleada por toda la industria, en conformidad a la normativa vigente. El modelo de valorización del proveedor externo toma en consideración lo siguiente:

1. El precio observado en el mercado de los instrumentos financieros, ya sea derivado a partir de observaciones u obtenido a través de modelaciones.
2. El riesgo de crédito presentado por el emisor de un instrumento de deuda.
3. Las condiciones de liquidez y profundidad de los mercados correspondientes.

Tipo de Instrumento	valorización a TIR de compra M\$	valorización a TIR de mercado M\$
Instrumentos de Capitalización	14.804.723	14.804.723
Títulos de Deuda	6.824.464	6.822.378
Pagares	8.989.983	8.986.644
Derivados	86.272	86.271
Bolsa de producto	2.138.626	2.137.894
<b>Total</b>	<b>32.844.068</b>	<b>32.837.910</b>

## Nota 6: Administración de Riesgo, continuación

### - Estimación del valor razonable, continuación

De acuerdo con lo anterior la administradora clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera en los siguientes niveles:

Nivel 1: Entradas que son precios de mercado cotizados (no ajustados) en mercados activos para instrumentos idénticos

Nivel 2: Entradas distintas de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que se consideran menos que activos; u otras técnicas de valoración en las que todos los datos significativos sean directa o indirectamente observables a partir de datos de mercado.

Nivel 3: Entradas que no son observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos para los cuales la técnica de valoración incluye entradas que no son observables y las entradas no observables tienen un efecto significativo en la valoración del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que se valoran con base en precios cotizados para instrumentos similares para los cuales se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

Cuando se utilizan técnicas de valorización, se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable, tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable, en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos, y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

## Nota 7: Propiedades de la Inversión

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta operaciones de esta Naturaleza.

## Nota 8: Efectivo y Efectivo Equivalente

La composición del rubro efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos.

Detalle	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Efectivo en bancos	60.319	130.495
<b>Totales</b>	<b>60.319</b>	<b>130.495</b>

### Apertura por Moneda

Detalle	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Pesos chilenos	29.374	112.073
Otras Monedas	30.945	18.422
<b>Saldo final</b>	<b>60.319</b>	<b>130.495</b>

### Conciliación del efectivo y efectivo equivalente con el estado de flujo de efectivo

Conciliación del Efectivo y Efectivo Equivalente	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	60.319	130.495
<b>Saldo efectivo y efectivo equivalente - estado de flujo de efectivo</b>	<b>60.319</b>	<b>130.495</b>

## Nota 9: Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

### Composición de la cartera

Instrumento	31 de diciembre de 2022			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
<b>Títulos de renta variable:</b>				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	13.442.813	1.361.910	14.804.723	44,9932
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
<b>Títulos de deuda:</b>				
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Contratos sobre productos que consten en facturas (Ley N° 19.220)	-	-	-	-
Pagarés de empresas no registrados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>13.442.813</b>	<b>1.361.910</b>	<b>14.804.723</b>	<b>44,9932</b>

Instrumento	31 de diciembre de 2021			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
<b>Títulos de renta variable:</b>				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	10.248.059	1.180.466	11.428.525	47,5670
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
<b>Títulos de deuda:</b>				
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Contratos sobre productos que consten en facturas (Ley N° 19.220)	-	-	-	-
Pagarés de empresas no registrados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>10.248.059</b>	<b>1.180.466</b>	<b>11.428.525</b>	<b>47,5670</b>

## Nota 9: Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación

### Efecto en resultados

<b>Detalle</b>	<b>31-12-2022 M\$</b>	<b>31-12-2021 M\$</b>
Resultados realizados	460.523	165.990
Resultados no realizados	955.517	363.221
<b>Total</b>	<b>1.416.040</b>	<b>529.211</b>

### Movimiento de activos financieros a valor razonable por resultados

<b>Detalle</b>	<b>31-12-2022 M\$</b>	<b>31-12-2021 M\$</b>
Saldo inicial	11.428.525	4.521.845
Intereses	-	-
Aumento neto por cambios en el valor razonable	947.679	442.853
Adiciones	5.152.864	11.087.963
Ventas	(2.737.572)	(5.063.326)
Otros	13.227	439.190
<b>Saldo final</b>	<b>14.804.723</b>	<b>11.428.525</b>

## Nota 10: Activos financieros a costo amortizado

## Composición de la cartera

Instrumento	31 de diciembre de 2022			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
<b>Títulos de renta variable:</b>				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos				
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable				
<b>Títulos de deuda:</b>				
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	4.565.431	-	4.565.431	13,8748
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	399.506	-	399.506	1,2141
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	2.259.032	-	2.259.032	6,8654
Contratos sobre productos que consten en facturas (Ley N° 19.220)	2.138.626	-	2.138.626	6,4995
Pagarés de empresas no registrados	7.254.345	-	7.254.345	22,0467
Otros títulos de deuda	1.336.132	-	1.336.132	4,0607
<b>Totales</b>	<b>17.953.072</b>	<b>-</b>	<b>17.953.072</b>	<b>54,5612</b>

## Nota 10: Activos financieros a costo amortizado, continuación

Instrumento	31 de diciembre de 2021			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
<b>Títulos de renta variable:</b>				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
<b>Títulos de deuda:</b>				
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	2.710.181	-	2.710.181	11,2801
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	1.093.636	-	1.093.636	4,5519
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	1.624.384	-	1.624.384	6,7609
Contratos sobre productos que consten en facturas (Ley N° 19.220)	-	-	-	-
Pagarés de empresas no registrados	3.958.372	-	3.958.372	16,4753
Otros títulos de deuda	1.945.220	-	1.945.220	8,0963
<b>Totales</b>	<b>11.331.793</b>	<b>-</b>	<b>11.331.793</b>	<b>47,1645</b>

## Efecto en resultados

Detalle	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Resultados realizados	1.216.681	302.120
Resultados no realizados	468.128	19.328
<b>Total</b>	<b>1.684.809</b>	<b>321.448</b>

## Movimiento de activos financieros a costo amortizado

Detalle	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Saldo inicial	11.331.795	7.754.081
Intereses	1.672.537	279.377
Aumento neto por cambios en el valor razonable	-	-
Adiciones	165.958.104	103.051.302
Ventas	(161.009.924)	(99.047.854)
Otros	560	(705.113)
<b>Saldo final</b>	<b>17.953.072</b>	<b>11.331.793</b>

## Nota 11: Cuentas y Documentos por cobrar y por pagar

## Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Detalle	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Derechos forward cobertura	86.272	-
<b>Totales</b>	<b>86.272</b>	<b>-</b>

## Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Detalle	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Compra de activos financieros		14.742
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>14.742</b>

## Otros documentos y cuentas por pagar

Detalle	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Comisiones de salida a la AGF	800	-
(*) Dividendos por pagar (reparto de beneficios)	453.386	-
<b>Totales</b>	<b>454.186</b>	<b>-</b>

(\*) al 31 de diciembre de 2022, se informa la provisión extracontable del dividendo mínimo, que asciende a M\$453.386, informado en el estado de situación financiera y el estado de cambio del patrimonio

## Nota 12: Partes Relacionadas

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el Artículo N° 100 de la Ley de Mercado de Valores.

### 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 sobre la base del valor del patrimonio neto de las series de cuotas del Fondo, pagaderos mensualmente utilizando una tasa anual de acuerdo al siguiente detalle:

<b>Serie</b>	<b>Tasa anual</b>
Serie A	Hasta un 2,00% anual (IVA incluido)
Serie B-APV/APVC	Hasta un 3,00% anual (IVA incluido)
Serie D	Hasta un 1,90% anual (IVA incluido)
Serie Z	Hasta un 0.595% anual (IVA incluido)

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

El total de remuneración por administración del periodo terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascendió a M\$80.656 y M\$42.706, respectivamente.

El saldo por pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de M\$9.775 y M\$ 4.475.

Sin perjuicio de la comisión de administración, serán también de cargo del Fondo los siguientes gastos y costos: gastos por servicios externos, gastos indeterminados de cargo del fondo, gastos derivados de la inversión de los recursos del Fondo en cuotas de otros fondos, gastos por operaciones de endeudamiento del Fondo y gastos por Impuestos y otros que deba pagar el Fondo, según lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo.

## Nota 12: Partes Relacionadas, continuación

### a) Gastos de Administración

Los gastos de cargo del Fondo se provisionarán diariamente de acuerdo con el presupuesto mensual de gastos del Fondo elaborado por Zurich Chile Asset Management S.A.

En caso de que dichos gastos deban ser asumidos por más de un fondo de aquellos que administra por Zurich Chile Asset Management S.A., dichos gastos se distribuirán entre dichos fondos de acuerdo con el porcentaje de participación que les correspondan a los fondos sobre el gasto total.

En caso contrario, si el gasto en cuestión no es compartido por ningún otro fondo administrado por Zurich Chile Asset Management S.A., dicho gasto será de cargo exclusivo del Fondo. Los gastos de cargo del Fondo antes indicados se distribuirán a prorrata de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo.

Los gastos correspondientes a servicios prestados por personas relacionadas a la Administradora serán de cargo de la Administradora

### 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:

#### Al 31 de diciembre de 2022:

SERIE A						
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	6,2241	965.473,3571	554.836,5708	476.085,2286	1.044.224,6993	1.363.931.321
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros, continuación

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 ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	99,99	5.029.443,6830	997.858,5262	302.857,4776	5.724.444,7316	7.270.971.024
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021:

SERIE A						
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	5,8143	2.038.000,7335	604.837,7156	1.667.365,0940	975.473,3551	1.274.130.618
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

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 ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	87,85	4.046.891,0938	1.431.839,5887	449.286,9995	5.029.443,6830	6.388.207.241
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

## Nota 13: Otros activos y pasivos

### Otros activos

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene saldos de esta naturaleza.

### Otros pasivos

La composición del saldo es la siguiente:

Detalle	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Operaciones por pagar	1	295
Retiros de patrimonio	728.108	908.242
Obligaciones por operaciones con instrumentos financieros derivados	-	5.006
Dividendos por distribuir	31.026	
Acreedores varios	23.494	-
<b>Totales</b>	<b>782.629</b>	<b>913.543</b>

## Nota 14: Otros resultados

Detalle	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Resultado de operaciones con instrumentos financieros derivados	-	118.501
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>118.501</b>

## Nota 15: Intereses y reajustes

La composición del saldo es la siguiente:

Detalle	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Intereses cartera	1.672.537	279.377
<b>Totales</b>	<b>1.672.537</b>	<b>279.377</b>

### Nota 16: Otros gastos de operación

Tipo Gasto	Monto acumulado período actual M\$	Monto acumulado período anterior M\$
Comisiones y derechos de Bolsa	3.065	2.510
Gastos de auditoría	11.385	-
Custodias extranjeras	5.520	-
Gastos legales y otros	42.333	46.094
Gastos Bancarios	19.339	-
<b>Totales</b>	<b>81.642</b>	<b>48.604</b>
<b>Porcentaje de gastos sobre el activo</b>	<b>0,2481%</b>	<b>0,2123%</b>

### Nota 17: Cuotas en circulación

Al 31 de diciembre de 2022 las cuotas emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 25.022.162,0523 cuyo valor es de M\$32.111.182

Detalle	SERIE Z	SERIE A	SERIE B-APV	SERIE D	TOTAL
Saldo de inicio	4.084.650,1921	6.006.170,3031	10.255,5724	1.206.740,9471	11.307.817,0147
Cuotas suscritas	998.681,0253	15.470.569,5671	892.107,6629	4.309.337,1726	21.670.695,4279
Cuotas rescatadas	(302.857,4776)	(10.812.928,7538)	(4.558,2609)	(4.378.157,3049)	(15.498.501,7972)
Transferencias	-	-	-	-	-
<b>Saldo al cierre</b>	<b>4.780.473,7398</b>	<b>10.663.811,1164</b>	<b>897.804,9744</b>	<b>1.137.920,8148</b>	<b>17.480.010,6454</b>

Al 31 de diciembre de 2021 las cuotas emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 11.307.817,01521 cuyo valor es de M\$ 21.958.053.

Detalle	SERIE Z	SERIE A	SERIE B-APV	SERIE D	TOTAL
Saldo de inicio	4.000.460,5186	7.193.741,2618	-	-	11.194.201,7804
Cuotas suscritas	81.189,6735	8.587.613,0155	10.255,5724	1.837.434,5030	10.519.492,7649
Cuotas rescatadas	-	(9.775.183,9742)	-	(630.693,5559)	(10.405.877,5301)
Transferencias	-	-	-	-	-
<b>Saldo al cierre</b>	<b>4.084.650,1921</b>	<b>6.006.170,3031</b>	<b>10.255,5724</b>	<b>1.206.740,9471</b>	<b>11.307.817,0147</b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se consideró la provisión de dividendo mínimo a los valores cuotas

## Nota 18: Valor económico de la cuota

Dada sus inversiones, el Fondo no realiza valorizaciones económicas de sus cuotas

## Nota 19: Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene saldos de esta naturaleza.

## Nota 20: Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene saldos por estos tipos de inversiones.

## Nota 21: Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se presentan gravámenes ni prohibiciones que afecten los activos del Fondo.

## Nota 22: Reparto de beneficios a los Aportantes

La información de los repartos de dividendos o beneficio que el fondo a distribuido al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

### 1) Distribución de Dividendos

Al 31 de diciembre de 2022, el fondo efectuó reparto de beneficios a los aportantes:

<b>Fecha distribución</b>	<b>Serie Fondo</b>	<b>Monto total distribuido</b>	<b>Tipo de dividendo</b>
23-05-2022	Serie A	63.751	Provisorio
	Serie B-APV	82	Provisorio
	Serie D	9.656	Provisorio
	Serie Z	22.650	Provisorio
		<b>96.139</b>	

Al 31 de diciembre de 2021, el fondo efectuó reparto de beneficios a los aportantes:

<b>Fecha distribución</b>	<b>Serie Fondo</b>	<b>Monto total distribuido</b>	<b>Tipo de dividendo</b>
25-05-2021	Serie A	68.989	Provisorio
	Serie B-APV	111	Provisorio
	Serie D	8.109	Provisorio
	Serie Z	31.129	Provisorio
		<b>108.338</b>	

## Nota 22: Reparto de beneficios a los Aportantes, continuación

### 2) Provisión de Dividendos mínimos

La provisión y registro contable de los dividendos sean estos el 30% mínimo u otro monto determinado, se efectúa el 5to día hábil anterior a su fecha de pago, toda vez que estos hayan sido previamente autorizados y aprobado por la administración y/o la asamblea de aportantes según corresponda.

Al 31 de diciembre de 2022:

Se presento en forma extracontable y sólo para efectos de revelación, el monto de dividendos mínimos a repartir ascendente a M\$453.386. Esta provisión extracontable se revela en el rubro de Patrimonio Neto, en la cuenta "Dividendos Provisorios" y en el rubro de Pasivos, en la cuenta "Otros Documentos y cuentas por Pagar".

Al 31 de diciembre de 2021:

El Fondo no presentó, para efectos de revelación, la provisión de dividendos mínimo

### 3) Estado de beneficios netos susceptibles de distribuir

A continuación se presentan los resultados o beneficios anuales acumulados del Fondo:

<b>Descripción</b>	<b>01/01/2022 31/12/2022 M\$</b>	<b>01/01/2021 31/12/2021 M\$</b>
Beneficio Neto Percibido en el ejercicio	1.511.287	320.466
Dividendos Provisorios (menos)	-	-
Beneficio Neto Percibido acumulados de ejercicios anteriores	782.945	570.817
Monto Susceptible de distribuir	2.198.093	891.283
Dividendo mínimo a repartir 30% BNP del ejercicio	453.386	96.139

## Nota 23: Rentabilidad del Fondo

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

**Al 31 de diciembre de 2022:**

<b>Serie A</b>			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	10,0058	10,0152	14,0611
Real	(2,8845)	(2,8918)	(5,5625)

## Nota 23: Rentabilidad del Fondo, continuación

<b>Serie B-APV</b>			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	10,0798	10,0894	14,2338
Real	(2,8192)	(2,8263)	(5,4195)

<b>Serie Z</b>			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	10,3991	10,4097	14,8797
Real	(2,5373)	(2,5436)	(4,8847)

<b>Serie D</b>			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	10,0798	10,0895	14,2127
Real	(2,8192)	(2,8263)	(5,4369)

**Al 31 de diciembre de 2021:**

<b>Serie A</b>			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	-	-	-
Real	-	-	-

<b>Serie Z</b>			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	-	-	-
Real	-	-	-

## Nota 24: Información estadística

El detalle de la información estadística es la siguiente:

**Al 31 de diciembre de 2022**

<b>2022</b>				
<b>Serie A</b>				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2022	1.193,5818	16.239.827	265
Febrero	28-02-2022	1.199,7327	17.549.447	280
Marzo	31-03-2022	1.207,7477	19.031.046	304
Abril	30-04-2022	1.216,4509	20.207.839	319
Mayo	31-05-2022	1.222,3000	19.096.452	345
Junio	30-06-2022	1.232,3452	19.748.726	322
Julio	31-07-2022	1.243,5011	18.337.814	315
Agosto	31-08-2022	1.255,6744	18.882.226	315
Septiembre	30-09-2022	1.268,9315	19.270.313	332
Octubre	31-10-2022	1.280,6646	22.281.517	374
Noviembre	30-11-2022	1.293,4741	22.007.778	377
Diciembre	31-12-2022	1.306,1665	21.912.857	384

## Nota 24: Información estadística

<b>2022</b>				
<b>Serie B-APV</b>				
<b>Mes</b>	<b>Fecha</b>	<b>Valor libro cuota \$</b>	<b>Patrimonio M\$</b>	<b>N° Aportantes</b>
Enero	31-01-2022	1.071,9217	24.121	3
Febrero	28-02-2022	1.077,4928	24.246	3
Marzo	31-03-2022	1.084,7439	24.409	3
Abril	30-04-2022	1.092,6119	24.586	3
Mayo	31-05-2022	1.097,9187	24.788	3
Junio	30-06-2022	1.106,9934	692.422	6
Julio	31-07-2022	1.117,0686	708.712	7
Agosto	31-08-2022	1.128,0588	725.740	8
Septiembre	30-09-2022	1.140,0219	797.438	9
Octubre	31-10-2022	1.150,6188	1.001.095	14
Noviembre	30-11-2022	1.162,1857	1.023.671	16
Diciembre	31-12-2022	1.173,7653	1.060.902	18

## Nota 24: Información estadística, continuación

<b>2022</b>				
<b>Serie Z</b>				
<b>Mes</b>	<b>Fecha</b>	<b>Valor libro cuota \$</b>	<b>Patrimonio M\$</b>	<b>N° Aportantes</b>
Enero	31-01-2022	1.156,8750	6.622.467	2
Febrero	28-02-2022	1.163,1467	6.658.369	2
Marzo	31-03-2022	1.171,2629	6.704.830	2
Abril	30-04-2022	1.180,0402	6.755.075	2
Mayo	31-05-2022	1.186,0642	6.789.559	2
Junio	30-06-2022	1.196,1533	6.847.313	2
Julio	31-07-2022	1.207,3378	6.911.339	2
Agosto	31-08-2022	1.219,5169	6.982.060	2
Septiembre	30-09-2022	1.232,7443	7.057.791	2
Octubre	31-10-2022	1.244,5100	7.125.152	2
Noviembre	30-11-2022	1.257,3210	7.198.499	2
Diciembre	31-12-2022	1.270,1618	7.272.016	2

## Nota 24: Información estadística, continuación

2022				
Serie D				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2022	1.053,7322	1.775.159	2
Febrero	28-02-2022	1.059,2087	1.784.385	2
Marzo	31-03-2022	1.066,3365	1.819.437	2
Abril	30-04-2022	1.074,0711	1.935.500	2
Mayo	31-05-2022	1.079,2878	3.010.811	2
Junio	30-06-2022	1.088,2087	5.152.584	3
Julio	31-07-2022	1.098,1130	4.341.687	3
Agosto	31-08-2022	1.108,9167	1.791.809	2
Septiembre	30-09-2022	1.120,6769	1.810.811	2
Octubre	31-10-2022	1.131,0939	1.827.643	2
Noviembre	30-11-2022	1.142,4646	1.846.016	2
Diciembre	31-12-2022	1.153,8476	1.864.409	2

## Al 31 de diciembre de 2021

2021				
Serie A				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2021	1.148,9478	6.454.530	85
Febrero	28-02-2021	1.152,4342	6.852.485	90
Marzo	31-03-2021	1.156,2844	7.803.970	101
Abril	30-04-2021	1.159,9315	9.883.235	140
Mayo	31-05-2021	1.155,9490	10.473.495	153
Junio	30-06-2021	1.159,1461	11.738.704	177
Julio	31-07-2021	1.162,8843	12.049.898	185
Agosto	31-08-2021	1.165,8561	12.596.636	186
Septiembre	30-09-2021	1.170,0355	12.702.022	190
Octubre	31-10-2021	1.173,9284	12.661.274	188
Noviembre	30-11-2021	1.178,4348	12.368.758	188
Diciembre	31-12-2021	1.187,2595	14.389.098	234

## 1. ANEXO

### 1.1. Resumen de la cartera de inversiones

#### Al 31 de diciembre de 2022

Descripción	Monto invertido			Invertido sobre el total de activos del Fondo %
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	13.442.813	1.361.910	14.804.723	44,9932
Cuotas de Fondos de inversión	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	4.565.431	-	4.565.431	13,8748
Títulos emitidos o garantizados por Bancos Centrales	399.506	-	399.506	1,2141
Bonos registrados	2.259.032	-	2.259.032	6,8654
Pagarés empresas no registrados	2.138.626	-	2.138.626	6,4995
Otros títulos de deuda	8.590.477	-	8.590.477	22,0467
<b>Totales</b>	<b>31.395.885</b>	<b>1.361.910</b>	<b>32.757.795</b>	<b>99,4937</b>

#### Al 31 de diciembre de 2021

Descripción	Monto invertido			Invertido sobre el total de activos del Fondo %
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión	10.248.059	1.180.466	11.428.525	47,5670
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	2.710.181	-	2.710.181	11,2801
Bonos registrados	1.624.384	-	1.624.384	6,7609
Pagarés de empresas no registradas	3.958.372	-	3.958.372	16,4753
Otros títulos de deuda	3.038.856	-	3.038.856	12,6482
<b>Totales</b>	<b>21.579.852</b>	<b>1.180.466</b>	<b>22.760.318</b>	<b>94,7314</b>

## 1. ANEXO, continuación

## 1.2. Estado de resultado devengado y realizado

	01-01-2022 31-12-2022 M\$	01-01-2021 31-12-2021 M\$
Utilidad/Pérdida neta realizada de inversiones	1.677.204	468.110
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos de inversión	387	37.266
Enajenación de cuotas de Fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	421.540	243.232
Enajenación de títulos de deuda	12.272	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	1.204.409	302.120
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados	38.596	(114.508)
Otras inversiones y operaciones	-	-
Otros	-	-
Utilidad no realizada de inversiones	(3.619)	(56.334)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	-	-
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	-	(47.667)
Otras inversiones y operaciones	(3.619)	(8.667)
Utilidad no realizada de inversiones	1.427.264	438.883
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	957.679	396.540
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	101
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	468.128	19.328
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	1.457	22.914
Gastos del período	(162.298)	(91.310)
Comisión de la sociedad administradora	(80.656)	(42.706)
Otros Gastos	(81.642)	(48.604)
Diferencias de cambio	5.833	-
<b>Resultado neto del período</b>	<b>2.944.384</b>	<b>759.349</b>

## 1. ANEXO, continuación

## 1.2. Estado de utilidad para la distribución de dividendos

	01-01-2022 31-12-2022 M\$	01-01-2021 30-12-2021 M\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	1.511.287	320.466
Utilidad neta realizada de inversiones	1.677.204	468.110
Pérdida no realizada de inversiones	(3.619)	(56.334)
Gastos del ejercicio	(162.298)	(91.310)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	-	-
Dividendos provisorios	(96.139)	(108.338)
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	782.945	570.817
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	782.945	570.817
Utilidad (pérdida) realizado no distribuida inicial	782.945	570.817
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Dividendos definitivos declarados	-	-
Pérdida devengada acumulada	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio	-	-
<b>Monto susceptible de distribuir</b>	<b>2.198.093</b>	<b>782.945</b>

**2. ANEXO: (No auditado)**  
**2.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales**

**Al 31 de diciembre de 2022**

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Porcentajes		
											TIR valor par o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés				del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	BAFN-B	76139506	CL	BE	2025-08-22	1	A	0	20,000,000	UF	6,2500	1	365	RC	715,070	UF	CL	-	-	2,1732
1	BBBV80316	97018000	CL	BB	2023-09-09	1	AAA	32	200,000,000,000	\$\$	11,2500	1	365	RC	197,155	\$\$	CL	-	-	0,5992
1	BBBV80316	97018000	CL	BB	2023-09-09	1	AAA	32	500,000,000,000	\$\$	11,2000	1	365	RC	493,036	\$\$	CL	-	-	1,4984
1	BBBV80316	97018000	CL	BB	2023-09-09	1	AAA	32	100,000,000,000	\$\$	11,2700	1	365	RC	98,565	\$\$	CL	-	-	0,2995
1	BCAJA03118	81828800	CL	BE	2025-01-05	1	AA	136	60,000,000,000	\$\$	3,3017	1	365	RC	52,309	\$\$	CL	-	-	0,1590
1	BCAJA03118	81828800	CL	BE	2025-01-05	1	AA	136	130,000,000,000	\$\$	3,2983	1	365	RC	113,340	\$\$	CL	-	-	0,3445
1	BCAJA03118	81828800	CL	BE	2025-01-05	1	AA	136	140,000,000,000	\$\$	4,1114	1	365	RC	121,136	\$\$	CL	-	-	0,3681
1	BEURO-J	96861280	CL	BE	2024-04-01	1	A	0	100,000,000,000	\$\$	7,8400	1	365	RC	98,145	\$\$	CL	-	-	0,2983
1	BEURO-J	96861280	CL	BE	2024-04-01	1	A	0	100,000,000,000	\$\$	6,4807	1	365	RC	99,666	\$\$	CL	-	-	0,3029
1	BEURO-J	96861280	CL	BE	2024-04-01	1	A	0	100,000,000,000	\$\$	4,7013	1	365	RC	101,723	\$\$	CL	-	-	0,3091
1	BNFDBC050123	97029000	CL	PDBC	2023-01-05	1	NA	0	150,000,000,000	\$\$	0,9300	1	30	NL	149,814	\$\$	CL	-	-	0,4553
1	BNFDBC050123	97029000	CL	PDBC	2023-01-05	1	NA	0	250,000,000,000	\$\$	0,9250	1	30	NL	249,692	\$\$	CL	-	-	0,7588
1	BPRMA	76360977	CL	BE	2024-09-09	1	A	0	5,000,000	UF	5,0000	1	365	RC	168,887	UF	CL	-	-	0,5133
1	CFIBNOTESI	76934114	CL	CFI	--	1	NA	0	2,000,000,000,000	CA	1,0067	3	0	RC	2,013,400	\$\$	CL	-	-	6,1189
1	CFZCHRRP	9847	CL	CFI	--	1	NA	0	69,745,290	CA	30,471,0700	3	0	RC	2,125,214	\$\$	CL	-	-	6,4588
1	CFZCHRRZ	9847	CL	CFI	--	1	NA	0	86,371,650	CA	38,598,5500	3	0	RC	2,175,864	\$\$	CL	-	-	6,6127
1	FAANGL230106	77762940	CL	BFF	2023-01-06	1	NA	0	949,948,320,000	\$\$	1,0000	1	365	RC	948,369	\$\$	CL	-	-	2,8822
1	FAAQH230105	79800600	CL	BFF	2023-01-05	1	NA	196	10,745,700,000	\$\$	1,0900	1	365	RC	10,730	\$\$	CL	-	-	0,0326
1	FAAQUA230105	86247400	CL	BFF	2023-01-05	1	NA	196	68,078,938,000	\$\$	1,0900	1	365	RC	67,980	\$\$	CL	-	-	0,2066
1	FACENR230125	81201000	CL	BFF	2023-01-25	1	NA	0	35,965,787,000	\$\$	1,1000	1	365	RC	35,652	\$\$	CL	-	-	0,1084
1	FACENR230131	81201000	CL	BFF	2023-01-31	1	NA	0	82,560,564,000	\$\$	1,1000	1	365	RC	81,662	\$\$	CL	-	-	0,2482
1	FACODE230103	61704000	CL	BFF	2023-01-03	1	NA	21	287,997,349,000	\$\$	1,0300	1	365	RC	287,800	\$\$	CL	-	-	0,8747
1	FACODE230106	61704000	CL	BFF	2023-01-06	1	NA	21	17,553,950,000	\$\$	1,0200	1	365	RC	17,526	\$\$	CL	-	-	0,0533
1	FACODE230116	61704000	CL	BFF	2023-01-16	1	NA	21	253,811,288,000	\$\$	1,0200	1	365	RC	252,523	\$\$	CL	-	-	0,7674
1	FACODE230119	61704000	CL	BFF	2023-01-19	1	NA	21	112,234,067,000	\$\$	1,0200	1	365	RC	111,551	\$\$	CL	-	-	0,3390
1	FAFFAE230105	78408440	CL	BFF	2023-01-05	1	NA	0	132,532,680,000	\$\$	1,0900	1	365	RC	132,340	\$\$	CL	-	-	0,4022
1	FAFOR230105	79872420	CL	BFF	2023-01-05	1	NA	0	192,772,566,000	\$\$	1,0900	1	365	RC	192,493	\$\$	CL	-	-	0,5850
1	FPZCHDPVU	77231002	CL	CFI	--	1	NA	0	6,162,541,580	CA	1,156,7200	3	0	RC	7,128,335	\$\$	CL	-	-	21,6638
1	FNBCI030123	97006000	CL	DPC	2023-01-03	1	N-1	13	500,000,000,000	\$\$	0,9400	1	30	NL	499,687	\$\$	CL	-	-	1,5186
1	FNBCI040123	97006000	CL	DPC	2023-01-04	1	N-1	13	500,000,000,000	\$\$	0,9400	1	30	NL	499,530	\$\$	CL	-	-	1,5181
1	FNBCI040123	97006000	CL	DPC	2023-01-04	1	N-1	13	100,000,000,000	\$\$	0,9300	1	30	NL	99,907	\$\$	CL	-	-	0,3036
1	FNBCI090123	97006000	CL	DPC	2023-01-09	1	N-1	13	100,000,000,000	\$\$	0,9400	1	30	NL	99,750	\$\$	CL	-	-	0,3032
1	FNBCI300623	97006000	CL	DPC	2023-06-30	1	N-1	13	179,000,000,000	\$\$	0,9400	1	30	NL	169,443	\$\$	CL	-	-	0,5150
1	FNBCI110123	97080000	CL	DPC	2023-01-11	1	N-1	2	100,000,000,000	\$\$	0,9400	1	30	NL	99,688	\$\$	CL	-	-	0,3030
1	FNBNIS-060723	97018000	CL	DPC	2023-07-06	1	N-1	32	235,000,000,000	\$\$	0,9800	1	30	NL	221,539	\$\$	CL	-	-	0,6733
1	FNBNIS-110523	97018000	CL	DPC	2023-05-11	1	N-1	32	400,000,000,000	\$\$	0,9570	1	30	NL	384,073	\$\$	CL	-	-	1,1672
1	FNBNIS-200623	97018000	CL	DPC	2023-06-20	1	N-1	32	17,000,000,000	\$\$	0,9800	1	30	NL	16,106	\$\$	CL	-	-	0,0489
1	FNBNIS-260123	97018000	CL	DPC	2023-01-26	1	N-1	32	4,091,174,000	\$\$	0,9400	1	30	NL	4,059	\$\$	CL	-	-	0,0123
1	FNBNIS-300123	97018000	CL	DPC	2023-01-30	1	N-1	32	200,000,000,000	\$\$	0,9350	1	30	NL	198,209	\$\$	CL	-	-	0,6024
1	FNBNIS-130123	97951000	CL	DPC	2023-01-13	1	N-1	0	60,000,000,000	\$\$	0,9200	1	30	NL	59,780	\$\$	CL	-	-	0,1917
1	FNSEC-130623	97053000	CL	DPC	2023-06-15	1	N-1	35	200,000,000,000	\$\$	0,9400	1	30	NL	190,168	\$\$	CL	-	-	0,5779
1	FNSEC-200623	97053000	CL	DPC	2023-06-20	1	N-1	35	200,000,000,000	\$\$	0,9400	1	30	NL	189,885	\$\$	CL	-	-	0,5771
1	FNSEC-270223	97053000	CL	DPC	2023-02-27	1	N-1	35	50,000,000,000	\$\$	0,9500	1	30	NL	49,114	\$\$	CL	-	-	0,1493
1	FNSEC-270223	97053000	CL	DPC	2023-02-27	1	N-1	35	100,000,000,000	\$\$	0,9500	1	30	NL	98,227	\$\$	CL	-	-	0,2985
1	FNSEC-270223	97053000	CL	DPC	2023-02-27	1	N-1	35	100,000,000,000	\$\$	0,9500	1	30	NL	98,227	\$\$	CL	-	-	0,2985
1	FNSTD-010323	97036000	CL	DPC	2023-03-01	1	N-1	14	1,000,000,000,000	\$\$	0,7800	1	30	NL	984,892	\$\$	CL	-	-	2,9932
1	FNSTD-030123	97036000	CL	DPC	2023-01-03	1	N-1	14	61,402,340,000	\$\$	0,9300	1	30	NL	61,364	\$\$	CL	-	-	0,1865
1	FNSTD-040523	97036000	CL	DPC	2023-05-04	1	N-1	14	523,072,952,000	\$\$	0,9400	1	30	NL	503,662	\$\$	CL	-	-	1,5307
1	FNSTD-090123	97036000	CL	DPC	2023-01-09	1	N-1	14	35,216,980,000	\$\$	0,9400	1	30	NL	35,121	\$\$	CL	-	-	0,1159
1	FNRMEL230120	76078612	CL	PNR	2023-01-20	1	NA	0	428,162,667,000	\$\$	1,1800	1	30	RC	424,987	\$\$	CL	-	-	1,2916
1	FNRMEL230130	76078612	CL	PNR	2023-01-30	1	NA	0	357,471,040,000	\$\$	1,3200	1	30	RC	352,967	\$\$	CL	-	-	1,0727
1	FNRMEL230317	76078612	CL	PNR	2023-03-17	1	NA	0	311,616,000,000	\$\$	1,3200	1	30	RC	301,661	\$\$	CL	-	-	0,9168
1	FNRMISF230130	76309414	CL	PNR	2023-01-30	1	NA	0	259,790,000,000	\$\$	1,3200	1	30	RC	256,517	\$\$	CL	-	-	0,7796
1	SNC18D160323	82606800	CL	FE	2023-03-16	1	NA	0	1,000,000,000,000	\$\$	1,4000	1	30	NL	966,619	\$\$	CL	-	-	2,9377
1	SNEURO230223	96861280	CL	FE	2023-02-23	1	N-1	0	700,000,000,000	\$\$	1,1300	1	30	NL	686,299	\$\$	CL	-	-	2,0857
1	SNFSEC050423	96655860	CL	FE	2023-04-05	1	N-1	35	2,000,000,000,000	\$\$	1,0800	1	30	NL	1,934,535	\$\$	CL	-	-	5,8793
1	SNPRM080223	76360977	CL	FE	2023-02-08	1	N-1	0	2,000,000,000,000	\$\$										

# FONDO DE INVERSIÓN ZURICH DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros

Por los Ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(Expresado en miles de pesos)



## Al 31 de diciembre de 2021

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nomenclador del instrumento	RUF del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	TIR, valor por prep	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés	Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	BBBV503116	97018000	CL	BBB	2022-03-09	1	AAA	32	500 000 000.000	\$\$	5,0000	1	365	FC	508 987	\$\$	CL	-	-	2 1165
1	BCAJA03118	81826800	CL	BBB	2025-01-08	1	AAA	136	140 000 000.000	\$\$	4,1111	1	365	FC	146 697	\$\$	CL	-	-	0 0100
1	BCAJA03118	81826800	CL	BBB	2025-01-05	1	AAA	136	60 000 000.000	\$\$	3,2017	1	365	FC	63 845	\$\$	CL	-	-	0 5848
1	BCAJA03118	81826800	CL	BBB	2025-01-05	1	AAA	136	130 000 000.000	\$\$	3,2903	1	365	FC	137 904	\$\$	CL	-	-	0 5740
1	BCEN2-P	93834000	CL	BBB	2022-11-07	1	AAA	199	100 000 000.000	\$\$	5,2781	1	365	FC	50 180	\$\$	CL	-	-	0 2089
1	BCEN2-P	93834000	CL	BBB	2022-11-07	1	AAA	199	300 000 000.000	\$\$	7,0000	1	365	FC	148 129	\$\$	CL	-	-	0 6207
1	BEUFD-J	96861280	CL	BBE	2024-04-01	1	A	0	100 000 000.000	\$\$	6,4807	1	365	FC	98 482	\$\$	CL	-	-	0 4099
1	BEUFD-J	96861280	CL	BBE	2024-04-01	1	A	0	100 000 000.000	\$\$	4,7013	1	365	FC	102 079	\$\$	CL	-	-	0 4249
1	BEUFD-J	96861280	CL	BBE	2024-04-01	1	A	0	100 000 000.000	\$\$	7,8840	1	365	FC	95 869	\$\$	CL	-	-	0 3661
1	BFALA-J	90748000	CL	BBB	2022-04-15	1	AAA	73	100 000 000.000	\$\$	3,3989	1	365	FC	25 387	\$\$	CL	-	-	0 1095
1	BFNI-06617	97011000	CL	BBB	2022-06-01	1	AAA	136	100 000 000.000	\$\$	3,1278	1	365	FC	100 927	\$\$	CL	-	-	0 4201
1	BFNMA	76363977	CL	BBB	2024-09-09	1	A	0	5 000 000.000	LF	5,0000	1	365	FC	145 197	LF	CL	-	-	0 6040
1	FNBS-170122	97008000	CL	DFC	2022-01-03	1	N-1	13	500 000 000.000	\$\$	0,3300	1	30	NL	499 890	\$\$	CL	-	-	2 0083
1	FNBS-170122	97008000	CL	DFC	2022-01-17	1	N-1	13	600 000 000.000	\$\$	0,3200	1	30	NL	598 978	\$\$	CL	-	-	2 4000
1	FNBS-250122	97080000	CL	DFC	2022-01-25	1	N-1	2	250 000 000.000	\$\$	0,2400	1	30	NL	249 521	\$\$	CL	-	-	1 0286
1	FNBS-250122	97080000	CL	DFC	2022-05-23	1	N-1	2	100 000 000.000	\$\$	0,3300	1	30	NL	99 316	\$\$	CL	-	-	0 4134
1	FNBS-170122	97018000	CL	DFC	2022-01-04	1	N-1	32	300 000 000.000	\$\$	0,3350	1	30	NL	199 935	\$\$	CL	-	-	0 8351
1	FNBS-170122	97018000	CL	DFC	2022-01-17	1	N-1	32	301 129 294.000	\$\$	0,3400	1	30	NL	200 765	\$\$	CL	-	-	0 8350
1	FNBS-010222	99500410	CL	DFC	2022-02-01	1	N-1	16	22 658 502.000	\$\$	0,3300	1	30	NL	22 560	\$\$	CL	-	-	0 0938
1	FNBS-010222	97011000	CL	DFC	2022-06-01	1	N-1	136	350 000 000.000	\$\$	0,4800	1	30	NL	341 576	\$\$	CL	-	-	1 4217
1	FNFA-180322	97023000	CL	DFC	2022-03-18	1	N-1	76	190 000 000.000	\$\$	0,4100	1	30	NL	148 458	\$\$	CL	-	-	0 6170
1	FNFR-070222	97947000	CL	DFC	2022-09-07	1	N-1	33	100 000 000.000	\$\$	0,4200	1	30	NL	99 485	\$\$	CL	-	-	0 4141
1	FNST-280122	97038000	CL	DFC	2023-01-28	1	N-1	14	50 418 000.000	\$\$	0,3500	1	30	NL	50 274	\$\$	CL	-	-	0 2568
1	FNST-280122	97038000	CL	DFC	2022-01-26	1	N-1	14	300 000 000.000	\$\$	0,3500	1	30	NL	199 418	\$\$	CL	-	-	0 8300
1	FNST-02-24	96861280	CL	DFC	2022-02-24	1	N-1	0	2 000 000 000.000	\$\$	0,5600	1	30	NL	1 980 041	\$\$	CL	-	-	8 2412
1	FNST-02-24	96861280	CL	DFC	2022-02-23	1	NA	0	2 000 000 000.000	\$\$	0,6500	1	30	NL	1 970 531	\$\$	CL	-	-	8 2341
1	FAAGLE20107	90413000	CL	BBF	2022-01-07	1	NA	3	45 809 744.000	\$\$	0,4000	1	365	FC	45 752	\$\$	CL	-	-	0 2722
1	FAAGLE20107	90413000	CL	BBF	2022-01-07	1	NA	3	4 184 547.000	\$\$	0,4000	1	365	FC	4 181	\$\$	CL	-	-	0 0174
1	FAAGLE20114	90413000	CL	BBF	2022-01-14	1	NA	3	4 386 000.000	\$\$	0,4000	1	365	FC	4 378	\$\$	CL	-	-	0 0182
1	FAAGLE20104	79670520	CL	BBF	2022-01-04	1	NA	0	11 403 000.000	\$\$	0,3800	1	365	FC	11 399	\$\$	CL	-	-	0 0474
1	FAAGLE20106	79670520	CL	BBF	2022-01-06	1	NA	0	2 748 302.000	\$\$	0,3800	1	365	FC	2 747	\$\$	CL	-	-	0 0114
1	FAAGLE20104	88680500	CL	BBF	2022-01-04	1	NA	0	12 147 031.000	\$\$	0,3800	1	365	FC	12 142	\$\$	CL	-	-	0 0506
1	FAAGLE20105	88680500	CL	BBF	2022-01-05	1	NA	0	31 421 224.000	\$\$	-	1	365	FC	31 406	\$\$	CL	-	-	0 1307
1	FAAGLE20105	88680500	CL	BBF	2022-01-05	1	NA	0	45 347 755.000	\$\$	-	1	365	FC	45 326	\$\$	CL	-	-	0 1912
1	FAAGLE20106	88680500	CL	BBF	2022-01-06	1	NA	0	30 873 554.000	\$\$	-	1	365	FC	30 854	\$\$	CL	-	-	0 1284
1	FAAGLE20106	88680500	CL	BBF	2022-01-06	1	NA	0	2 747 115.000	\$\$	-	1	365	FC	2 745	\$\$	CL	-	-	0 0114
1	FAAGLE20110	88680500	CL	BBF	2022-01-10	1	NA	0	6 882 357.000	\$\$	-	1	365	FC	6 874	\$\$	CL	-	-	0 0286
1	FAAGLE20111	88680500	CL	BBF	2022-01-11	1	NA	0	6 572 975.000	\$\$	-	1	365	FC	6 564	\$\$	CL	-	-	0 0273
1	FAAGLE20104	79800500	CL	BBF	2022-01-04	1	NA	196	40 182 500.000	\$\$	-	1	365	FC	40 140	\$\$	CL	-	-	0 1671
1	FAAGLE20106	79800500	CL	BBF	2022-01-06	1	NA	196	2 772 701.000	\$\$	-	1	365	FC	2 770	\$\$	CL	-	-	0 0115
1	FAAGLE20106	79800500	CL	BBF	2022-01-06	1	NA	196	4 968 000.000	\$\$	-	1	365	FC	4 944	\$\$	CL	-	-	0 0288
1	FAAGLE20104	86247400	CL	BBF	2022-01-04	1	NA	196	16 419 358.000	\$\$	-	1	365	FC	16 410	\$\$	CL	-	-	0 0683
1	FAAGLE20106	86247400	CL	BBF	2022-01-06	1	NA	196	40 868 568.000	\$\$	-	1	365	FC	40 834	\$\$	CL	-	-	0 1700
1	FAAGLE20105	79872420	CL	BBF	2022-01-05	1	NA	0	1 949 098.000	\$\$	-	1	365	FC	1 948	\$\$	CL	-	-	0 0081
1	FAAGLE20104	82366700	CL	BBF	2022-01-04	1	NA	0	46 409 284.000	\$\$	-	1	365	FC	46 386	\$\$	CL	-	-	0 1931
1	FAAGLE20105	82366700	CL	BBF	2022-01-05	1	NA	0	6 672 127.000	\$\$	-	1	365	FC	6 669	\$\$	CL	-	-	0 0278
1	FAAGLE20106	82366700	CL	BBF	2022-01-06	1	NA	0	7 184 949.000	\$\$	-	1	365	FC	7 160	\$\$	CL	-	-	0 0268
1	FAAGLE20106	82366700	CL	BBF	2022-01-06	1	NA	0	7 359 223.000	\$\$	-	1	365	FC	7 354	\$\$	CL	-	-	0 0314
1	FAAGLE20111	82366700	CL	BBF	2022-01-11	1	NA	0	9 341 310.000	\$\$	-	1	365	FC	9 329	\$\$	CL	-	-	0 0388
1	FAAGLE20111	82366700	CL	BBF	2022-01-11	1	NA	0	6 231 137.000	\$\$	-	1	365	FC	6 222	\$\$	CL	-	-	0 0259
1	FAAGLE20112	82366700	CL	BBF	2022-01-12	1	NA	0	6 706 840.000	\$\$	-	1	365	FC	6 697	\$\$	CL	-	-	0 0279
1	FAAGLE20104	78408440	CL	BBF	2022-01-04	1	NA	0	4 000 465.000	\$\$	-	1	365	FC	3 998	\$\$	CL	-	-	0 0166
1	FAAGLE20105	78408440	CL	BBF	2022-01-05	1	NA	0	21 047 042.000	\$\$	-	1	365	FC	21 034	\$\$	CL	-	-	0 0878
1	FAAGLE20111	78408440	CL	BBF	2022-01-11	1	NA	0	8 100 394.000	\$\$	-	1	365	FC	8 090	\$\$	CL	-	-	0 0337
1	FAAGLE20105	78483600	CL	BBF	2022-01-05	1	NA	0	15 198 927.000	\$\$	-	1	365	FC	15 190	\$\$	CL	-	-	0 0632
1	FAAGLE20112	78483600	CL	BBF	2022-01-12	1	NA	0	10 321 200.000	\$\$	-	1	365	FC	10 306	\$\$	CL	-	-	0 0420
1	FAAGLE20113	78483600	CL	BBF	2022-01-13	1	NA	0	11 011 548.000	\$\$	-	1	365	FC	11 000	\$\$	CL	-	-	0 0348
1	FAAGLE20114	78483600	CL	BBF	2022-01-14	1	NA	0	2 707 726.000	\$\$	-	1	365	FC	2 703	\$\$	CL	-	-	0 0113
1	FAAGLE20104	79872420	CL																	

# FONDO DE INVERSIÓN ZURICH DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros

Por los Ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(Expresado en miles de pesos)



## Al 31 de diciembre de 2021

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Característico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	TIR, valor por precio	Código de valoración	Base tasa	Tipo de interés	Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código para de transacción	del capital de emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	BCA-JA2018	81826900	CL	BE	20210105	1	AA	136	60.000.000.000	\$S	3,2000	1	365	RC	64.775	\$S	CL	-	-	0.4960
1	BCA-JA2018	81826900	CL	BE	20250105	1	AA	136	150.000.000.000	\$S	3,2000	1	365	RC	140.356	\$S	CL	-	-	1.0814
1	BCEPZ-P	95064000	CL	BE	20211017	1	AA	199	100.000.000.000	\$S	1,9900	1	365	RC	100.096	\$S	CI	-	-	0.7719
1	BCEPZ-J	95061280	CL	BE	20240401	1	A	0	100.000.000.000	\$S	6,4400	1	365	RC	0	\$S	CL	-	-	0.7901
1	BHALA-C	95749000	CL	BE	20220415	1	AA	73	100.000.000.000	\$S	0,7800	1	365	RC	76.761	\$S	CL	-	-	0.5014
1	BHERL0916	70016330	CL	BE	20210601	1	A	0	100.000.000.000	\$S	3,4900	1	365	RC	16.837	\$S	CL	-	-	0.1207
1	BHERL0916	70016330	CL	BE	20210601	1	A	0	300.000.000.000	\$S	3,4900	1	365	RC	50.427	\$S	CL	-	-	0.3865
1	BHERL0916	70016330	CL	BE	20210601	1	A	0	300.000.000.000	\$S	3,4900	1	365	RC	50.706	\$S	CL	-	-	0.3907
1	BHERL0916	70016330	CL	BE	20210601	1	A	0	400.000.000.000	\$S	3,4900	1	365	RC	76.408	\$S	CI	-	-	0.6087
1	BHERL0916	70016330	CL	BE	20210601	1	A	0	600.000.000.000	\$S	3,4900	1	365	RC	84.894	\$S	CL	-	-	0.6541
1	BNI-G0817	97011000	CL	BE	20220801	1	AA	136	100.000.000.000	\$S	0,9100	1	365	RC	102.250	\$S	CL	-	-	0.7874
1	FBIQ 2007-21	97066000	CL	DIC	20210120	1	N-1	13	300.000.000.000	\$S	0,0200	1	30	NL	259.960	\$S	CL	-	-	2.2110
1	FBIQ 0402-21	97066000	CL	DIC	20210204	1	N-1	13	250.000.000.000	\$S	-	1	30	NL	240.942	\$S	CL	-	-	1,5266
1	FBIQ 0502-21	97066000	CL	DIC	20210225	1	N-1	13	412.000.000.000	\$S	-	1	30	NL	412.346	\$S	CL	-	-	3,1769
1	FBIQ 0503-21	97066000	CL	DIC	20210229	1	N-1	2	200.000.000.000	\$S	0,0900	1	30	NL	200.300	\$S	CI	-	-	1,5996
1	FBIQ 1003-21	97066000	CL	DIC	20210316	1	N-1	2	300.000.000.000	\$S	-	1	30	NL	199.901	\$S	CI	-	-	1,5801
1	FBIQ 1102-21	97018000	CL	DIC	20210211	1	N-1	32	200.000.000.000	\$S	0,0200	1	30	NL	199.944	\$S	CL	-	-	1,5404
1	FBIQ 1301-21	97064000	CL	DIC	20210112	1	N-1	3	100.000.000.000	\$S	-	1	30	NL	99.990	\$S	CI	-	-	0,7704
1	FBIQ 0902-21	97064000	CL	DIC	20210205	1	N-1	3	200.000.000.000	\$S	0,0200	1	30	NL	199.915	\$S	CL	-	-	1,5402
1	FBIQ 0601-21	97020000	CL	DIC	20210105	1	N-1	21	200.000.000.000	\$S	0,0200	1	30	NL	199.977	\$S	CL	-	-	1,5407
1	FBIQ 1301-21	96959000	CL	DIC	20210115	1	N-1	73	110.000.000.000	\$S	0,0200	1	30	NL	109.986	\$S	CL	-	-	0,6474
1	FBIQ 1301-21	96959000	CL	DIC	20210115	1	N-1	73	200.000.000.000	\$S	0,0200	1	30	NL	199.980	\$S	CI	-	-	1,5407
1	FBIQ 0901-21	97020000	CL	DIC	20210105	1	N-1	76	400.000.000.000	\$S	0,0200	1	30	NL	399.987	\$S	CL	-	-	3,0818
1	FBIQ 0901-21	97020000	CL	DIC	20210110	1	N-1	76	166.201.000.000	\$S	0,0200	1	30	NL	166.180	\$S	CL	-	-	1,2802
1	FBIQ 0901-21	97020000	CL	DIC	20210101	1	N-1	2	400.000.000.000	\$S	0,0200	1	30	NL	399.980	\$S	CL	-	-	3,0792
1	FBIQ 0901-21	96959000	CL	DIC	20210104	1	NA	0	43.803.000.000	\$S	-	1	365	RC	43.794	\$S	CL	-	-	0,3374
1	FBIQ 0901-21	96959000	CL	DIC	20210104	1	NA	0	5.069.999.000	\$S	-	1	365	RC	5.056	\$S	CI	-	-	0,0360
1	FBIQ 0901-21	96959000	CL	DIC	20210104	1	NA	0	21.267.387.000	\$S	-	1	365	RC	21.290	\$S	CI	-	-	0,1679
1	FBIQ 0901-21	96959000	CL	DIC	20210104	1	NA	0	30.264.926.000	\$S	-	1	365	RC	30.248	\$S	CL	-	-	0,2308
1	FBIQ 0901-21	96959000	CL	DIC	20210104	1	NA	0	25.647.034.000	\$S	-	1	365	RC	25.642	\$S	CL	-	-	0,1976
1	FBIQ 0901-21	96959000	CL	DIC	20210129	1	NA	0	17.264.991.000	\$S	-	1	365	RC	17.276	\$S	CL	-	-	0,1370
1	FBIQ 0901-21	96959000	CL	DIC	20210201	1	NA	0	8.104.300.000	\$S	-	1	365	RC	8.076	\$S	CL	-	-	0,0489
1	FBIQ 0901-21	96959000	CL	DIC	20210125	1	NA	0	42.200.194.000	\$S	-	1	365	RC	42.043	\$S	CI	-	-	0,3299
1	FBIQ 0901-21	96959000	CL	DIC	20210129	1	NA	0	8.246.980.000	\$S	-	1	365	RC	8.310	\$S	CL	-	-	0,0666
1	FBIQ 0901-21	96959000	CL	DIC	20210129	1	NA	0	9.165.999.000	\$S	-	1	365	RC	9.156	\$S	CI	-	-	0,0705
1	FBIQ 0901-21	96959000	CL	DIC	20210104	1	NA	0	11.221.497.000	\$S	-	1	365	RC	11.220	\$S	CL	-	-	0,0805
1	FBIQ 0901-21	96959000	CL	DIC	20210301	1	NA	0	1.366.349.000.000	\$S	-	1	30	RC	1.364.087	\$S	CI	-	-	10,6024
1	FBIQ 0901-21	96959000	CL	DIC	20210204	1	NA	0	721.260.000.000	\$S	-	1	30	RC	714.796	\$S	CL	-	-	5,5070
1	FBIQ 0901-21	96959000	CL	DIC	20210426	1	NA	0	400.133.000.000	\$S	-	1	30	RC	400.131	\$S	CL	-	-	3,0027
1	FBIQ 0901-21	96959000	CL	DIC	20210424	1	NA	0	442.971.000.000	\$S	-	1	30	RC	432.990	\$S	CL	-	-	3,3328
1	FBIQ 0901-21	96959000	CL	DIC	20210424	1	NA	0	418.303.000.000	\$S	-	1	30	RC	400.122	\$S	CI	-	-	3,0809
1	FBIQ 0901-21	96959000	CL	DIC	20210424	1	NA	0	2.000.000.000.000	CA	1,0947	3	0	RC	2.015.900	\$S	CL	-	-	15,5148
1	FBIQ 0901-21	96959000	CL	DIC	20210424	1	NA	0	69.746.294	CA	29,4930	3	0	RC	2.057.906	\$S				
															TOTAL	11.825.367	1.182.037,25	00	TOTAL	75.2543

**2. ANEXO: (No auditado)**

**1.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores extranjeros**

**Al 31 de diciembre de 2022**

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				Valorización al cierre	Código moneda liquidación	Código país de transacción	Porcentajes		
												TIR, valor par o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés				del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	CVL22550FD	FDG I	FONDO DE IN	US	CFIE		1	NA	0	1.475,454	CA	923	3	-	NA	1.361.910	PROM	US	0,00	0,00	4,1390
															TOTAL	1.361.910				TOTAL	4,1390

**Al 31 de diciembre de 2021**

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	TIR, valor par 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	CVL22550FD	FDG I	FONDO DE IN	US	CFIE		1	NA	0	1332997,2100	CA	885,5730	3	0	NA	1.180,466	PROM	US	0,00	0,00	4,9133
															TOTAL	1.180,466				TOTAL	4,9133