

Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH DEUDA GLOBAL

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 Deuda Global:

Hemos efectuado una auditoria a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Zurich Deuda Global, 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 Deuda Global 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 Deuda Global

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



Zurich Chile Asset Management

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

MUSD: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH DEUDA GLOBAL

Estado de Situación Financiera

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


	Nota	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y efectivo equivalente	8	3	430
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	9	22.746	36.241
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	11	-	-
Otros activos	13	-	-
Total Activo		22.749	36.671
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	11	331	270
Remuneraciones sociedad administradora	12	3	7
Otros pasivos	13	-	9
Total Pasivos		334	286
Patrimonio Neto:			
Aportes		20.618	29.737
Resultados acumulados		6.648	7.118
Resultado del ejercicio		(4.851)	(470)
Total Patrimonio Neto		22.415	36.385
Total Pasivos y Patrimonio		22.749	36.671

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH DEUDA GLOBAL

Estado de Resultado Integral

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


	Nota	Acumulado 01-01-2022 31-12-2022 MUSD	Acumulado 01-01-2021 31-12-2021 MUSD
Ingresos (gastos) e la operación:			
Intereses y reajustes	15	-	-
Ingresos por dividendos		29	35
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		1	-
Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros		-	(918)
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	9	(4.613)	763
Resultado en venta de instrumentos financieros		(24)	(4)
Resultado en operaciones con instrumentos financieros derivados		-	-
Otros ingresos de operación recibidos		-	-
Otros	14	-	-
Total ingresos de la operación		(4.607)	(124)
Gastos:			
Comisión de administración	12	(49)	(89)
Otros gastos de operación	16	(195)	(257)
Total gastos de operación		(244)	(346)
Resultado del período		(4.851)	(470)

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH DEUDA GLOBAL

Estado de Cambio en los Activos Netos Atribuible a los Participes

 Por los Ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022
 (Expresado en miles de dólares)


31 de diciembre de 2022						
Detalle	Aportes MUSD	Otras reservas MUSD	Resultados acumulados MUSD	Resultado del ejercicio MUSD	Dividendos provisorios MUSD	Total MUSD
Saldo inicial	29.737	-	7.118	(470)	-	36.385
Cambios contables	-	-	-	-	-	-
Subtotales	29.737	-	7.118	(470)	-	36.385
Aportes	415	-	-	-	-	415
Repartos de patrimonio	(9.534)	-	-	-	-	(9.534)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(4.851)	-	(4.851)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	(470)	470	-	-
Totales	20.618	-	6.648	(4.851)	-	22.415

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

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH DEUDA GLOBAL

Estado de Flujo de Efectivo

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



	Nota	Acumulado 01-01-2022 31-12-2022 MUSD	Acumulado 01-01-2021 31-12-2021 MUSD
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	9	(10.949)	(23.847)
Venta de activos financieros	9	19.311	9.169
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		(1)	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		29	36
Pago de cuentas y documentos por pagar		(183)	(88)
Otros gastos de operación pagados		(6)	(48)
Flujo neto originado por actividades de la operación		8.701	(14.778)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Aportes		415	20.166
Repartos de patrimonio		(9.540)	(4.541)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(9.125)	15.625
(Disminución)/aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		(419)	845
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		430	501
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(8)	(918)
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	8	3	430

Nota 1: Información General

a) Objetivo del Fondo

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

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

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

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

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

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

Los presentes estados financieros fueron autorizados por el Directorio para emisión y publicación el 29 de marzo de 2023.

b) Tipo de Fondo

Fondos de Inversión Rescatable.

Nota 1: Información General, continuación

c) Modificaciones al Reglamento Interno

Durante el ejercicio 2022 la administración realizó las siguientes modificaciones al reglamento interno:

1. En la Sección A del Reglamento Interno, “Características del Fondo”, número 1. “Características generales”, se efectúan las siguientes modificaciones: a. En el título referido al Nombre del Fondo, se agrega a continuación del nombre del Fondo la frase “(en adelante también, el “Fondo”)”. b. En el título referido a la Sociedad Administradora, se agrega a continuación del nombre de la Administradora la frase “(en adelante también, la “Administradora”)”.

2. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 1, “Series”, se incorporan las nuevas series Preferente-APV, ADC, CUI Preferente, W y W-APV, estableciendo sus requisitos de ingreso, valor cuota inicial, moneda en que se recibirán aportes, moneda en que se pagarán rescates y demás características relevantes. Adicionalmente, respecto de la Serie Z, se modifica su requisito de ingreso para permitir aportes efectuados también por la Administradora

3. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 2, “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, numeral 2.1. “Remuneración de cargo del Fondo” se incorpora la referencia a las nuevas series Preferente-APV, ADC, CUI Preferente, W y W-APV y el monto de la remuneración que cada una de ellas soportará.

4. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 2, “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, numeral 2.2. “Gastos de cargo del Fondo” se realizan las siguientes modificaciones:

- a. En el segundo párrafo se especifica que es calculado sobre el patrimonio de cada serie.
- b. En la letra b) “Gastos por la inversión en otros fondos”, se incluye el límite de gastos generales de inversión en cuotas, medido en función del patrimonio del Fondo.

Nota 1: Información General, continuación

c) Modificaciones al Reglamento Interno

5. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 3, “Comisión o remuneración de cargo del partícipe”, se incorpora la referencia a las nuevas series Preferente APV, ADC, CUI Preferente, W y W-APV y el monto de la comisión que cada una de ellas soportará. Asimismo, se incorpora los siguientes párrafos: “Base de cálculo en caso de %: sobre el monto del rescate. El plazo de permanencia se determinará como el número de días transcurridos entre fecha de inversión y fecha de rescate, y se considerará que las inversiones de mayor antigüedad son las primeras en rescatarse.”.

6. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 4, “Remuneración aportada al Fondo”, en el primer párrafo se incorpora la referencia a las nuevas series ADC y W.

7. En la Sección G del Reglamento Interno, “Aporte, Rescate y Valorización de cuotas”, número 1, “Aporte y rescate de cuotas”, se efectúan las siguientes modificaciones:

a. En el título “Moneda en que se recibirán los aportes”, en el primer párrafo se especifica que las nuevas series Preferente-APV, W y W-APV sólo pueden recibir aportes en pesos chilenos.

b. En el título “Moneda en que se pagarán los rescates”, en el primer párrafo se especifica que, respecto de las nuevas series Preferente-APV, W y W-APV los rescates sólo se pagarán en pesos chilenos.

c. En el título “Medios para efectuar aportes y solicitar rescates”, se incorpora la regulación relativa al envío de instrucciones y a los medios remotos.

Nota 1: Información General, continuación

c) Modificaciones al Reglamento Interno

8. En la Sección G del Reglamento Interno, “Aporte, Rescate y Valorización de cuotas”, número 4, “Contabilidad del Fondo”, en el título “Medios de difusión del valor contable y cuotas en circulación”, se modifica la página web de la Administradora por www.zurich.cl.

9. En la Sección H del Reglamento Interno, “Otra Información Relevante”, se efectúan las siguientes modificaciones:

a. En el título “Comunicaciones con los partícipes”, se modifica la página web de la Administradora por www.zurich.cl.

b. En el título “Adquisición de cuotas de propia emisión”, se especifica en el párrafo segundo y tercero, que los porcentajes son en función del patrimonio de cada serie.

c. En el título “Procedimiento de liquidación del Fondo”, se elimina el penúltimo párrafo.

d. En el título “Política de reparto de beneficios”, en la letra a), se incorpora la referencia a las series EXT, Preferente-APV, ADC, CUI Preferente, W y W-APV.

e. En el título “Beneficio tributario”, se incorpora que las series Preferente-APV y W-APV pueden acogerse al beneficio del artículo 42 bis de la Ley sobre Impuesto a la Renta.

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 Deuda Global, 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 dólar de los Estados Unidos de América. como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Estos Estados Financieros se han preparado en dólares, 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 dólares se ha redondeado a la unidad de mil más cercana.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

f) Bases de conversión

Las transacciones en pesos chilenos son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en unidad de reajuste y en pesos chilenos son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de los estados de situación financiera.

Las diferencias que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el estado de resultados integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el Efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre Efectivo y equivalentes al efectivo". Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el estado de resultados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

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 valoración:

- 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.

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) Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

j) Efectivo y Efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente, incluye caja y banco (cuentas corrientes bancarias), e inversiones a corto plazo de alta liquidez (depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez) esto es saldos disponibles para cumplir compromisos de pago a corto plazo más propósitos de inversión. Estas partidas se registran a su costo histórico.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

k) Aportes

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

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

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.

I) 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 23.653,1682 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero. El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

- SERIE B-APV/APVC
- SERIE D
- SERIE Z
- SERIE CUI

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

m) 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.

n) 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.

o) 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

p) 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

q) 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.

r) Dividendos por pagar

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

s) 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

t) 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.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

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 con fecha 3 de septiembre de 2015, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Avenida Apoquindo N°5550, piso 18, Las Condes, ciudad de Santiago.

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

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

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

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

5. Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión de los regulados por la Ley N°20.712 de 2014.	10
a.3 Instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros	% máximo del activo total
1. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.	100
2. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	100
3. Instrumentos de deuda emitidos por Sociedades o corporaciones extranjeras.	100
a.4 Instrumentos de capitalización emitidos por emisores extranjeros	% máximo del activo total
1. Acciones emitidas por Sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, y derechos de suscripción sobre los mismos.	30
2. Cuotas de fondos mutuos o cuotas de fondos de inversión abiertos, entendiendo por estos últimos aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables, y derechos de suscripción sobre los mismos.	100
3. Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiendo por tales aquellos fondos de Inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean no rescatables.	95
4. Títulos representativos de índices de acciones, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	30
a.5 Otros Instrumentos e inversiones financieras	% máximo del activo total
1. Commodities y títulos representativos de commodities.	10
2. Títulos representativos de índices de commodities, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de commodities, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	10
3. Notas estructuradas, entendiendo por tales aquellos valores que incorporen un compromiso de devolución del capital o parte de éste, más un componente variable, este último indexado al retorno de un determinado activo subyacente.	10
4. Títulos representativos de índices de deuda, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	100

b) Diversificación de las inversiones

1. Límite máximo de inversión por emisor: 45% del activo del Fondo o, excepto tratándose de la inversión en cuotas de fondos, en cuyo caso aplicará el límite indicado en el número 5 siguiente. Por su parte, el límite máximo de inversión en un mismo tipo de instrumento emitido por un mismo emisor será de un 45% 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 de mercado de valores: 25% del activo del Fondo.

3. Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas: 45% del activo del Fondo.
4. Límite máximo de Inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora: No aplica
5. Límite máximo de inversión en cuotas de un fondo nacional o extranjero: 45% del activo del Fondos. Con todo, el límite máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas será de hasta un 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.

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

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 de inversión:

- **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 de mercado (riesgo cambiario, riesgo de precio, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capital.

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 Precio

Consiste en la posibilidad de que el Fondo reduzca su valor como consecuencia de caídas en el precio de los instrumentos presentes en su cartera (instrumentos de deuda, de capitalización y derivados).

La política del Fondo es administrar el riesgo de precio a través de la diversificación y la selección de valores y otros instrumentos financieros dentro de determinados límites de concentración establecidos en su Reglamento Interno, los que son controlados diariamente.

- 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 alternatively, a la última tasa de interés a la que uno o más instrumentos fueran valorizados.

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, continuación

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	%	Al 31 de diciembre del 2021	%
		sobre el total de activo		sobre el total de activo
A	-	-	3.009	8,2054
A-	-	-	-	-
AA	-	-	-	-
AAA	-	-	-	-
BBB	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	-
BBB+	-	-	-	-
N-1	-	-	-	-
N-2	-	-	-	-
N-3	-	-	-	-
N-4	-	-	-	-
NA	22.746	99,9883	33.232	90,6220
Total	22.746	99,9883	36.241	98,8274

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.

Nota 6: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Crédito, continuación

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.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo presenta, de acuerdo con los activos mantenidos en cartera, la siguiente exposición total:

Tipos de activos	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Instrumentos de Capitalización	22.746	36.241
Títulos de Deuda	-	-
Otros Instrumentos	-	-
Total	22.746	36.241
Derivados	-	-
Total Cartera	22.746	36.241

Ninguno de estos activos ha sufrido pérdida de valor por concepto de riesgo de crédito, ni tampoco está vencido.

Los instrumentos se encuentran en Custodia en el Depósito Central de Valores y el Fondo no tiene garantías comprometidas con terceros.

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

- Riesgo de Liquidez, 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	11 días a 1 mes MUSD	1 a 12 meses MUSD	Más de 12 meses MUSD	Sin vencimiento estipulado MUSD
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	3	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	331	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-
Total Pasivo	334	-	-	-
Total Patrimonio Neto	22.415	-	-	-

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

Nota 6: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Liquidez, 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	22.746	-	-	-	22.746
Títulos de Deuda	-	-	-	-	-
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
Totales	22.746	-	-	-	22.746
Derivados	-	-	-	-	-
Total Cartera	22.746	-	-	-	22.746

Composición cartera de inversión al 31 de diciembre de 2021	de 0 a 89 días	de 90 a 179 días	de 180 a 269 días	de 270 a 359 días	de 360 y más días	Total
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	36.241	36.241
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo bancos nacionales	-	-	-	-	-	-
Bonos bancos y empresas	-	-	-	-	-	-
Pagarés empresa no registrados	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	36.241	36.241

Nota 6: Administración de Riesgo, continuación

- Gestión de Riesgo de Capital

El capital del Fondo está compuesto por los activos netos atribuibles a los partícipes de las cuotas en circulación. El importe de activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas.

El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad de este para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

- 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.

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 valoración, 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 6: Administración de Riesgo, continuación

La siguiente Ilustración analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre del 2022, de acuerdo con el siguiente detalle

- estimación del valor razonable, continuación

Cartera de Inversión al 31 de diciembre de 2022	Nivel 1 MUSD	Nivel 2 MUSD	Nivel 3 MUSD	Total MUSD
Activos	-	-	-	-
Instrumentos de Capitalización	-	-	-	-
Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas	-	-	-	-
American Depositary y Receptos (Cert. Dep.Americano) Emp.Extranjera	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros	1.485	-	-	1.485
Cuotas de Fondos Mutuos	403	-	-	403
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	20.858	-	-	20.858
Títulos de Deuda	-	-	-	-
Otros Instrumentos	-	-	-	-
Contrato sobre Productos que consten en Factura (LEY N°19.220)	-	-	-	-
Total Activos	22.746	-	-	22.746
Pasivos	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-

Nota 6: Administración de Riesgo, continuación

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

- estimación del valor razonable, continuación

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

Nota 6: Administración de Riesgo, continuación

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, son aquellas para las cuales el Fondo no realiza ajustes sobre el precio cotizado.

Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas por datos observables de mercado están clasificadas como de nivel 2, que es el caso de depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras y otros instrumentos financieros según corresponda, para los cuales las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar liquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

Adicionalmente, también son clasificados como nivel 2 aquellos instrumentos cuya profundidad de mercado genera la necesidad de utilizar inputs obtenidos de instrumentos con características similares. Como el caso de algunos depósitos bancarios donde se utilizan modelos de interpolación entre transacciones observadas.

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).

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no ha existido traspaso de activos financieros entre las distintas categorías producto de modificaciones o cambios en las metodologías de valorización.

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 MUSD	31-12-2021 MUSD
Efectivo en bancos	3	430
Totales	3	430

Apertura por Moneda

Detalle	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Pesos chilenos	3	2
Otras Monedas	-	428
Saldo final	3	430

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

Conciliación del Efectivo y Efectivo Equivalente	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	3	430
Saldo efectivo y efectivo equivalente - estado de flujo de efectivo	3	430

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

Composición de la cartera

Instrumento	31 de diciembre de 2022			
	Nacional MUSD	Extranjero MUSD	Total MUSD	% del total de activos
Títulos de renta variable:				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	402	20.858	21.260	93,4547
Cuotas de fondos de inversión	-	1.486	1.486	6,5322
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Títulos de deuda:				
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	-	-	-	-
Totales	402	22.344	22.746	99,9869

Instrumento	31 de diciembre de 2021			
	Nacional MUSD	Extranjero MUSD	Total MUSD	% del total de activos
Títulos de renta variable:				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	33.232	33.232	90,6220
Cuotas de fondos de inversión	-	3.009	3.009	8,2054
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Títulos de deuda:				
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	-	-	-	-
Totales	-	36.241	36.241	98,8274

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

Efecto en resultados

Detalle	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Resultados realizados	5	(35)
Resultados no realizados	(4.613)	830
Total	(4.607)	795

Movimiento de activos financieros a valor razonable por resultados

Detalle	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Saldo inicial	36.241	21.091
Intereses	-	-
Aumento neto por cambios en el valor razonable	(4.613)	763
Adiciones	10.449	23.847
Ventas	(19.311)	(9.169)
Otros	(20)	(291)
Saldo final	22.746	36.241

Nota 10: Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene activos financieros a costo amortizado

Nota 11: Cuentas y Documentos por cobrar y por pagar

Cuentas y documentos por cobrar

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene cuentas o documentos por cobrar

Cuentas y documentos por pagar

Detalle	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Acreedores varios	331	270
Totales	331	270

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 con el siguiente detalle.

Serie	Tasa anual
Serie B-APV/APC	Hasta un 2,600% anual (exenta IVA)
Serie D	Hasta un 3,094% anual (IVA incluido)
Serie Z	Hasta un 0,01% anual (IVA incluido)
Serie CUI	Hasta un 3,094% anual (IVA incluido)

Se deja constancia que la tasa de 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 MUSD 49 y MUSD 89, respectivamente.

El saldo por pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de MUSD 3 y MUSD 7.

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

b) 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.

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

Al 31 de diciembre de 2022:

SERIE D						
Detalle	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0243	0,6324	0,0055	-	0,6379	645
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	100,0000	25.641,5405	240,8525	5.455,5444	20.426,8486	19.235.884
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Nota 12: Partes Relacionadas, continuación

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

SERIE CUI						
Detalle	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	100,00	238,8071	-	-	238,8071	201.403
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021:

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

SERIE D						
Detalle	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0094	206,1174	-	205,4846	0,6328	745
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	92,2084	8.448,1959	17.193,3442	0	25.641,5401	27.815.917
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Nota 12: Partes Relacionadas, continuación

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

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

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 por estos conceptos.

Otros pasivos

La composición del saldo es la siguiente:

Detalle	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Repartos de patrimonio	-	9
Totales	-	9

Nota 14: Otros

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el Fondo no mantiene saldos por estos conceptos

Nota 15: Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el Fondo no mantiene saldos por estos conceptos.

Nota 16: Otros gastos de operación

Tipo Gasto	Monto acumulado período actual MUSD	Monto acumulado período anterior MUSD
Comisiones y derechos de Bolsa	-	-
Software y soporte computacional	20	-
Gastos de auditoría	5	-
Custodias extranjeras	-	-
Gastos legales y otros	170	257
Gastos Bancarios	-	-
Totales	195	257
Porcentaje sobre el activo	0,8572%	0,7009%

Nota 17: Cuotas en circulación

Al 31 de diciembre de 2022 las cuotas emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 23.653,1682 cuyo valor es de MUSD 22.415.

Detalle	SERIE B-APV	SERIE D	SERIE Z	SERIE CUI	TOTAL
Saldo de inicio	651,4466	4.589,5016	27.715,4299	238,8071	33.195,1852
Cuotas suscritas	37,3523	135,1267	240,8525	-	413,3315
Cuotas rescatadas	(330,7042)	(2.095,2105)	(7.529,4338)	-	(9.955,3485)
Transferencias	-	-	-	-	-
Saldo al cierre	358,0947	2.629,4178	20.426,8486	238,8071	23.653,1682

Al 31 de diciembre de 2021 las cuotas emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 33.195,1852 cuyo valor es de MUSD 36.385

Detalle	SERIE B-APV	SERIE D	SERIE Z	SERIE CUI	TOTAL
Saldo de inicio	488,9514	4.424,1016	14.087,9298	-	19.000,9828
Cuotas suscritas	430,9023	3.759,5785	13.627,5001	238,8071	18.056,7880
Cuotas rescatadas	(268,4071)	(3.594,1785)	-	-	(3.862,5856)
Transferencias	-	-	-	-	-
Saldo al cierre	651,4466	4.589,5016	27.715,4299	238,8071	33.195,1852

Nota 18: Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no mantiene inversiones que se encuentren valorizadas por el método de la participación o al costo amortizado.

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 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no efectuó reparto de beneficios a los aportantes.

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, no se presentaron provisiones por este concepto.

Al 31 de diciembre de 2021, no se presentaron provisiones por este concepto

3) Estado de beneficios netos susceptibles de distribuir

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

Descripción	01/01/2022 31/12/2022 M\$	01/01/2021 31/12/2021 M\$
Beneficio Neto Percibido en el ejercicio	(4.851)	(1.113)
Dividendos Provisorios (menos)	-	-
Beneficio Neto Percibido acumulados de ejercicios anteriores	(6.824)	(5.711)
Monto Susceptible de distribuir	(11.675)	(6.824)
Dividendo mínimo a repartir 30% BNP del ejercicio	-	-

Nota 23: Rentabilidad del Fondo

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

Al 31 de diciembre de 2022:

Serie B-APV/APVC			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	(14,0425)	(14,0469)	(15,5724)
Real	(24,1149)	(24,1310)	(30,0977)

Serie D			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	(14,2052)	(14,2100)	(15,8926)
Real	(24,2585)	(24,2749)	(30,3628)

Serie Z			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	(13,1896)	(13,1917)	(13,8840)
Real	(23,3619)	(23,3761)	(28,6998)

Serie CUI			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	(14,2052)	(14,2100)	-
Real	(24,2585)	(24,2750)	-

Nota 23: Rentabilidad del Fondo, continuación

Al 31 de diciembre de 2021:

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

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

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

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

Nota 24: Información estadística

El detalle de la información estadística es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

2022				
Serie B-APV/APVC				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio MUSD	N° Aportantes
Enero	31-01-2022	1.015,5059	677	21
Febrero	28-02-2022	993,9608	638	19
Marzo	31-03-2022	977,9287	588	19
Abril	30-04-2022	943,0959	468	18
Mayo	31-05-2022	935,8717	464	18
Junio	30-06-2022	883,5575	438	18
Julio	31-07-2022	899,3185	314	14
Agosto	31-08-2022	900,5052	310	13
Septiembre	30-09-2022	852,7816	287	12
Octubre	31-10-2022	853,9866	288	12
Noviembre	30-11-2022	886,4598	299	12
Diciembre	31-12-2022	895,4513	321	12

2022				
Serie D				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio MUSD	N° Aportantes
Enero	31-01-2022	1.147,9278	4.798	110
Febrero	28-02-2022	1.123,4095	4.472	102
Marzo	31-03-2022	1.105,1110	4.067	98
Abril	30-04-2022	1.065,5819	3.402	87
Mayo	31-05-2022	1.057,2488	3.077	80
Junio	30-06-2022	997,9942	2.819	78
Julio	31-07-2022	1.015,6325	2.688	66
Agosto	31-08-2022	1.016,8086	2.791	68
Septiembre	30-09-2022	962,7710	2.631	67
Octubre	31-10-2022	963,9759	2.534	67
Noviembre	30-11-2022	1.000,4754	2.644	66
Diciembre	31-12-2022	1.010,4602	2.657	67

Nota 24: Información estadística, continuación

2022				
Serie Z				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio MUSD	N° Aportantes
Enero	31-01-2022	1.058,3188	29.332	6
Febrero	28-02-2022	1.036,6524	28.731	6
Marzo	31-03-2022	1.020,7896	28.537	6
Abril	30-04-2022	985,2318	27.543	6
Mayo	31-05-2022	978,5073	27.355	6
Junio	30-06-2022	924,5621	23.441	6
Julio	31-07-2022	941,8460	21.926	5
Agosto	31-08-2022	943,8823	21.974	5
Septiembre	30-09-2022	894,5875	20.826	5
Octubre	31-10-2022	896,6052	20.071	5
Noviembre	30-11-2022	931,4568	20.014	4
Diciembre	31-12-2022	941,6961	19.236	4

2022				
Serie CUI				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio MUSD	N° Aportantes
Enero	31-01-2022	958,1089	229	1
Febrero	28-02-2022	937,6448	224	1
Marzo	31-03-2022	922,3723	220	1
Abril	30-04-2022	889,3796	212	1
Mayo	31-05-2022	882,4245	211	1
Junio	30-06-2022	832,9682	199	1
Julio	31-07-2022	847,6900	202	1
Agosto	31-08-2022	848,6718	203	1
Septiembre	30-09-2022	803,5692	192	1
Octubre	31-10-2022	804,5746	192	1
Noviembre	30-11-2022	835,0384	199	1
Diciembre	31-12-2022	843,3725	201	1

Nota 24: Información estadística, continuación

Al 31 de diciembre de 2021

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

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

Nota 24: Información estadística, continuación

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

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

Nota 25: Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 diciembre de 2021, el Fondo no registra excesos que informar.

Nota 26: Custodia de valores (Norma de Carácter General N° 235 de 2009)

El Fondo posee custodia de valores según el siguiente detalle:

Custodia de valores al 31 de diciembre del 2022						
Entidades	Nacional			Internacional		
	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre el total de activos del Fondo	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre el total de activos del Fondo
Depósito Central de Valores	402	1,7673	1,7671	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-
Emisores Nacionales	-	-	-	-	-	-
Allfunds	-	-	-	22.344	98,2327	98,2212
Zurich Chile Asset Management	-	-	-	-	-	-
Emisores Internacionales	-	-	-	-	-	-
Total	402	1,7673	1,7671	22.344	98,2327	98,2212

Resumen Custodia de valores 2022			
Cartera	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre el total de activos del Fondo
Total Cartera	22.746	100,0000	99,9883

Nota 27: Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo 12° Ley N°20.712 - Artículo N° 13 Ley N°20.712)

Al 31 de diciembre de 2022:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde-hasta)
Boleta de garantía N°0081435	Banco Itaú	Banco Itaú en representación de los aportantes	11.041,10	06-01-2022 10-01-2023

Al 31 de diciembre de 2021:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde-hasta)
Boleta de garantía N°55466	Banco Itaú	Banco Itaú en representación de los aportantes	10.000,00	08-01-2021 10-01-2022

Nota 28: Sanciones

El Fondo, no ha sido afecto a sanciones durante el ejercicio 2022 y 2021.

Nota 29: Hechos relevantes del Fondo

Durante el periodo de 2022 al 2021, el fondo no ha tenido hechos relevantes.

Nota 30: Hechos Posteriores

Con fecha 06 de enero de 2023 Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., renovó Boleta de Garantía, la que tiene vigencia hasta el 10 de enero de 2024. La Boleta en Garantía corresponde a la N° 106257 por un monto de UF 10.000,00 que está tomada a favor de Banco Itaú, quien actúa como representante de los beneficiarios.

Entre el 1 de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros.

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 MUSD	Extranjero MUSD	Total MUSD	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	402	20.858	21.260	93,4547
Cuotas de Fondos de inversión	-	1.486	1.486	6,5322
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Totales	402	22.344	22.746	99,9869

Al 31 de diciembre de 2021

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

1. ANEXO, continuación**1.2. Estado de resultado devengado y realizado**

	01-01-2022 31-12-2022 MUSD	01-01-2021 31-12-2021 MUSD
Utilidad/Pérdida neta realizada de inversiones	<u>5</u>	<u>(35)</u>
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos de inversión	(1)	1
Enajenación de cuotas de Fondos mutuos	(23)	(71)
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	29	35
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Otros	-	-
Pérdida no realizada de inversiones	<u>(4.613)</u>	<u>(48)</u>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	(367)	(48)
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	(4.247)	-
Valorización de certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Utilidad no realizada de inversiones	-	<u>878</u>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	-	34
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	-	718
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
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	-	<u>126</u>
Gastos del período	<u>(244)</u>	<u>(346)</u>
Comisión de la sociedad administradora	(49)	(89)
Otros Gastos	<u>(195)</u>	<u>(257)</u>
Diferencias de cambio	<u>1</u>	<u>(918)</u>
Resultado neto del período	<u>(4.851)</u>	<u>(470)</u>

1. ANEXO, continuación

1.3. Estado de utilidad para la distribución de dividendos

	01-01-2022 31-12-2022 MUSD	01-01-2021 31-12-2021 MUSD
Beneficio neto percibido en el ejercicio	(4.852)	(1.347)
Utilidad neta realizada de inversiones	5	(35)
Pérdida no realizada de inversiones	(4.613)	(48)
Gastos del ejercicio	(244)	(346)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	-	(918)
Dividendos provisorios	-	-
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	(7.058)	(5.711)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(7.058)	(5.711)
Utilidad (pérdida) realizado no distribuida inicial	(7.058)	(5.711)
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	-	-
Monto susceptible de distribuir	(11.910)	(7.058)

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	CFMZCHDO-Z	8629	CL	CMF	--	1	NA	0	389.937,11	CA	1,03	3	0	RC	402	\$S	CL	-	-	1,7671		
TOTAL															402						TOTAL	1,7671

Al 31 de diciembre de 2021

Sin inversiones en instrumentos de emisores nacionales

FONDO DE INVERSION ZURICH DEUDA GLOBAL

Notas a los Estados Financieros

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



Al 31 de diciembre de 2021

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Código ISIN o CUSIP	Nomenclatura 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 por o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés				del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo	
1	LU0860715415	ASHERFD	Ashmore Sicav Emerging Markets Corporate D	US	CFME		1	NA		1124	2450.1480	DD	135.6000	3	NA	332	PROM	US	0.00	0.00	1.5360	
1	LU1105450883	AUDRFLX	AXA WF-US DYN HIGH YLD BD-FA	US	CFME		1	NA		0	4738.0190	DD	136.1100	3	NA	645	PROM	US	0.00	0.00	2.9840	
1	LU0276015889	AXLHFLY	AXA GROUP	US	CFME		1	NA		1007	4290.6020	DD	274.0100	3	NA	1.176	PROM	US	0.00	0.00	5.4407	
1	LU0605512606	FASBYAU	FIDELITY ASIAN BOND "Y" (USD) ACC	US	CFME		1	NA		1018	4971.1960	DD	16.7700	3	NA	834	PROM	US	0.00	0.00	3.8584	
1	LU0727122698	FQCSIAU	FRANK TEMP INV GL SMC-A DIS	US	CFME		1	NA		1019	50345.6940	DD	24.3600	3	NA	1.226	PROM	US	0.00	0.00	5.6720	
1	IE0085768310	GAMCOIU	GAM STAR CREDIT OPPORTUNITES	US	CFME		1	NA		1020	17725.2700	DD	16.8223	3	NA	298	PROM	US	0.00	0.00	1.3787	
1	IE0089394628	GAMLUDA	GAM STAR MBS TOT RT-ILSDA	US	CFME		1	NA		1020	24233.6200	DD	12.1782	3	NA	295	PROM	US	0.00	0.00	1.3648	
1	LU0234589421	GSQCHA LX	GS GL CREDIT HED A/C	US	CFME		1	NA		0	17710.6350	DD	16.2900	3	NA	289	PROM	US	0.00	0.00	1.3370	
1	LU0234573854	GSQHYA	GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT INT	US	CFME		1	NA		1116	41005.9080	DD	22.1200	3	NA	907	PROM	US	0.00	0.00	4.1962	
1	IE0080876375	HCOMARI	H20 MULTIAGGREGATE I USD	US	CFME		1	NA		1184	3868.4160	DD	160.3500	3	NA	620	PROM	US	0.00	0.00	2.8684	
1	LU0978624350	HKGZLX	JHFF-GLBL HY BND-H2 USD	US	CFME		1	NA		0	4330.6500	DD	165.2800	3	NA	716	PROM	US	0.00	0.00	3.3125	
1	LU0611395327	INEMCB	INVESTEC PLC	US	CFME		1	NA		711	25665.9930	CHF	35.0800	3	NA	900	PROM	US	0.00	0.00	4.1638	
1	LU0107852435	JBLBMC	JULIUS BAER LOCAL EMERGING BOND FUND	US	CFME		1	NA		1009	4862.9590	DD	367.2100	3	NA	1.793	PROM	US	0.00	0.00	8.2952	
1	LU0562246453	JFIBGULX	JPMORGAN EM MKT INV GR BD-CU	US	CFME		1	NA		0	5569.7260	DD	155.9400	3	NA	869	PROM	US	0.00	0.00	4.0204	
1	FR0013289501	LFQICLH	LA FR RNDMNT GL 2025 - ICUSDH	US	CFME		1	NA		1169	112.8580	DD	1123.4200	3	NA	127	PROM	US	0.00	0.00	0.5876	
1	IE0082329K68	LMJSPAU D	LM-WIA US HY YLD-PR ACC USD	US	CFME		1	NA		730	4354.3820	DD	180.9000	3	NA	788	PROM	US	0.00	0.00	3.6556	
1	IE0082418875	LMWCPAU D	LM-WIA US CORE- BD-PREM-A USD	US	CFME		1	NA		730	1762.9040	DD	164.1900	3	NA	289	PROM	US	0.00	0.00	1.3370	
1	LU0908583388	LSBMAU	NATX-US STM MKT BOND - FA	US	CFME		1	NA		1113	5706.3110	DD	127.5600	3	NA	736	PROM	US	0.00	0.00	3.4050	
1	LU0297941899	MERHD2 LX	BOF-GL HY LD-D2 USD ACC	US	CFME		1	NA		0	20786.9900	DD	30.7600	3	NA	640	PROM	US	0.00	0.00	2.9609	
1	IE0089944563	NBERDUA D	NELBERGER BRM EM DB HC-USDIA	US	CFE		1	NA		0	58609.0110	DD	15.3200	3	NA	898	PROM	US	0.00	0.00	4.1545	
1	IE008730V R89	NCTBMD D	NEW CAPITAL QVC-USDIA	US	CFE		1	NA		0	1852.7900	DD	161.5500	3	NA	299	PROM	US	0.00	0.00	1.3833	
1	IE008410WV56	NCWNJIA	NEWCAPITAL WLTH NAT BD-USDII	US	CFME		1	NA		0	8163.4500	DD	129.3400	3	NA	1.056	PROM	US	0.00	0.00	4.8855	
1	LU0450744113	NORDEA LX	NORDEA 1-EUROF FN DB-HBUSD	US	CFE		1	NA		0	1944.3660	DD	292.3600	3	NA	393	PROM	US	0.00	0.00	1.8182	
1	IE0086V4HD24	PIMCINA	PIMCO FUNDS GOBAL INVESTORS SERIES PL	US	CFME		1	NA		1118	14388.7860	DD	21.0300	3	NA	303	PROM	US	0.00	0.00	1.4018	
1	IE0030759645	PIMEMBI	PIMCO GROUP	US	CFME		1	NA		1118	17924.9150	DD	55.5100	3	NA	962	PROM	US	0.00	0.00	4.4676	
1	IE0082NSV9R0	PIMELBD D	PIMCO GIS-EURO CREDIT-INS A/C	US	CFME		1	NA		0	19233.9190	EU	21.2259	3	NA	408	PROM	US	0.00	0.00	1.8878	
1	IE0082KCF077	PIMENIA	PIMCO GROUP	US	CFME		1	NA		1118	18541.8640	DD	16.5900	3	NA	308	PROM	US	0.00	0.00	1.4249	
1	LU0398248921	RGHYBD LX	ROBECO HIGH-YIELD BONDS "H" (USD) ACC	US	CFME		1	NA		1035	1798.3298	DD	323.4900	3	NA	582	PROM	US	0.00	0.00	2.8925	
1	LU1481723747	SWCMDD LX	SWC-MMF RESPONSIBLE CHF DT	US	CFME		1	NA		0	2988.0630	DD	109.7147	3	NA	328	PROM	US	0.00	0.00	1.5175	
1	LU0396776432	TEHYAU LX	FRANK-HIGH-YIELD-A-ACC-USD	US	CFME		1	NA		0	43112.0760	DD	22.1700	3	NA	956	PROM	US	0.00	0.00	4.4229	
1	LU009439729	VEMLUSD	VONTobel FUND EMERGING MARKETS DEBT	US	CFME		1	NA		1040	5200.2000	DD	142.5400	3	NA	741	PROM	US	0.00	0.00	3.4282	
1	LU1305089796	VONEMXC	VONTobel E-M CORP BOND-I	US	CFE		1	NA		0	2186.1240	DD	172.3700	3	NA	377	PROM	US	0.00	0.00	1.7442	
													TOTAL			21.091			TOTAL			97.5758