

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION ZURICH HIGH YIELD UF

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 High Yield UF:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Zurich High Yield UF, 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 High Yield UF 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 High Yield UF

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

Contenido

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

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH HIGH YIELD UF

Estado de Situación Financiera

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

	Nota	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y efectivo equivalente	8	23.652	582.387
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	9	7.992.310	9.336.957
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	11	602.592	462.076
Otros activos	13	-	-
Total Activo		8.618.554	10.381.420
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	11	49.245	15.639
Remuneraciones sociedad administradora	12	5.594	8.369
Otros pasivos	13	228.000	649.369
Total Pasivos		282.839	673.377
Patrimonio Neto:			
Aportes		2.654.427	3.790.592
Resultados acumulados		5.917.451	6.224.207
Resultado del ejercicio		(236.163)	(306.756)
Total Patrimonio Neto		8.335.715	9.708.043
Total Pasivos y Patrimonio		8.618.554	10.381.420

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH HIGH YIELD UF

Estado de Resultado Integral

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



	Nota	Acumulado 01-01-2022 31-12-2022 M\$	Acumulado 01-01-2021 31-12-2021 M\$
Ingresos (gastos) e la operación:			
Intereses y reajustes	15	-	-
Ingresos por dividendos		274.796	380.269
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(6.089)	20.502
Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	9	(891.649)	1.003.571
Resultado en venta de instrumentos financieros		464	(2.131)
Resultado en operaciones con instrumentos financieros derivados		547.216	-
Otros ingresos de operación recibidos		33	-
Otros	14	-	(1.514.883)
Total ingresos de la operación		(76.832)	(112.672)
Gastos:			
Comisión de administración	12	(78.935)	(115.954)
Otros gastos de operación	16	(80.396)	(78.130)
Total gastos de operación		(159.331)	(194.084)
Resultado del período		(236.163)	(306.756)

FONDO DE INVERSIÓN ZURICH HIGH YIELD UF

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 pesos)


31 de diciembre de 2022						
Detalle	Aportes M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	Dividendos provisorios M\$	Total M\$
Saldo inicial	3.790.592	-	6.224.207	(306.756)	-	9.708.043
Cambios contables	-	-	-	-	-	-
Subtotales	3.790.592	-	6.224.207	(306.756)	-	9.708.043
Aportes	1.690.279	-	-	-	-	1.690.279
Repartos de patrimonio	(2.826.444)	-	-	-	-	(2.826.444)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(236.163)	-	(236.163)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	(306.756)	306.756	-	-
Totales	2.654.427	-	5.917.451	(236.163)	-	8.335.715

31 de diciembre de 2021						
Detalle	Aportes M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	Dividendos provisorios M\$	Total M\$
Saldo inicial	5.101.033	-	6.448.126	(223.919)	-	11.325.240
Cambios contables	-	-	-	-	-	-
Subtotales	5.101.033	-	6.448.126	(223.919)	-	11.325.240
Aportes	2.654.533	-	-	-	-	2.654.533
Repartos de patrimonio	(3.964.974)	-	-	-	-	(3.964.974)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(306.756)	-	(306.756)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	(223.919)	223.919	-	-
Totales	3.790.592	-	6.224.207	(306.756)	-	9.708.043

	Nota	Acumulado 01-01-2022 31-12-2022 M\$	Acumulado 01-01-2021 31-12-2021 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	9	(3.636.360)	(6.147.959)
Venta de activos financieros	9	4.066.779	7.861.451
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		(786)	163
Dividendos recibidos		385.657	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(534.567)	(337.812)
Otros ingresos de operación percibidos		490.958	215.519
Pago de cuentas y documentos por pagar		(168.901)	-
Dividendos pagados		(110.861)	503.290
Otros gastos de operación pagados		(26.578)	(800.464)
Flujo neto originado por actividades de la operación		465.341	1.294.188
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Aportes		1.690.278	2.654.533
Repartos de patrimonio		(2.708.265)	(3.861.914)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(1.017.987)	(1.207.381)
(Disminución)/aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		(552.646)	86.807
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		582.387	475.078
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(6.089)	20.502
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	8	23.652	582.387

Nota 1: Información General

a) Objetivo del Fondo

El Fondo de Inversión Zurich High Yield UF (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.

El 27 de junio de 2013, el Fondo se constituyó inicialmente como “Fondo de Inversión Privado Zurich High Yield UF”, en la 43° Notaría de Santiago de don Juan Ricardo San Martín Urrejola.

El Fondo tendrá por objetivo invertir principalmente, en forma directa o indirecta, en bonos y títulos de deuda High Yield Latinoamericanos, de corto, mediano y largo plazo, emitidos por emisores nacionales o extranjeros.

Para lograr lo anterior, el Fondo invertirá directa o indirectamente como mínimo, un 70% de sus activos en bonos y títulos de deuda High Yield Latinoamericanos.

Para estos efectos, se entenderá por bonos y títulos de deuda High Yield Latinoamericanos, aquellos bonos y títulos de deuda (i) emitidos por emisores registrados en países del continente americano, con excepción de Estados Unidos de América y de Canadá, o de aquellos emisores cuyos principales activos estén en dicha región y (ii) que tengan una clasificación de riesgo inferior o igual a BB+ según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores. Para los efectos de determinar lo anterior, la Administradora deberá utilizar la última información pública disponible del emisor en cuestión.

Adicionalmente, el Fondo podrá invertir en instrumentos derivados, de acuerdo con lo indicado en la política de inversiones, con el objetivo de que la rentabilidad de sus inversiones quede reflejada en UF, independiente de la moneda de reajuste de la respectiva inversión.

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

El Fondo tendrá un plazo de duración indefinido.

b) Tipo de Fondo

Fondos de Inversión Rescatable

c) Modificaciones al Reglamento Interno

Durante el ejercicio 2022 la administración no realizó modificación al reglamento interno

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos

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

a) Bases de Preparación

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

b) Comparación de la información

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

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

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

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

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

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

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

d) Periodo Cubierto

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

e) Moneda funcional y de presentación

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

f) Bases de conversión

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 activos 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 valorización:

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

h) Activos y pasivos financieros, continuación

- Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

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

- Pasivos Financieros

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

i) Aportes

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

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

j) Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo al 31 de diciembre de 2022 ha emitido 4.095.080,1841 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero. El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

- SERIE A
- SERIE B-APV/APVC
- SERIE Z
- SERIE CUI
- SERIE R

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

k) Tributación

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

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

l) Estado de flujo de efectivo

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

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

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

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

m) Garantías

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

n) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente. Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

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

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

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

o) Ingreso Financiero

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y título de deuda.

p) Dividendos por pagar

El Fondo establece en la Letra 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.

q) Reconocimiento de gastos e ingresos

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

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

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

r) Nuevos pronunciamientos contables

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

1) 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 el Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero CMF, en el Capítulo 3 mediante la resolución exenta N°125, de fecha 30 de abril de 2014 y sus modificaciones, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Avenida Apoquindo N°5550, piso 18, Las Condes.

El Fondo tendrá por objetivo invertir principalmente, en forma directa o indirectamente, en bonos y títulos de deuda High Yield Latinoamericanos, de corto, mediano y largo plazo, emitidos por emisores nacionales o extranjeros. Para lograr lo anterior, el Fondo invertirá directa o indirectamente como mínimo un 70% de sus activos en bonos y títulos de deuda High Yield Latinoamericanos.

(a) Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales

	% Máximo activo del Fondo
1. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile.	30
2. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	100
3. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por CORFO y sus filiales, Empresas Fiscales, Semifiscales de administración autónoma y descentralizada.	100
4. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por Sociedades Anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	100
5. Títulos de deuda de Securitización, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero.	25

(b) Instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros

	% Máximo activo del Fondo
1. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país Extranjero o por sus Bancos Centrales.	30
2. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por entidades Bancarias extranjeras o internacionales.	30
3. Instrumentos de deuda emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	100

(c) Instrumentos de capitalización emitidos por emisores nacionales

	% Máximo activo del Fondo
1. Cuotas de participación emitidas por fondos mutuos, de aquellos regulados por la Ley N° 20.712 de 2014.	100
2. Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de aquellos regulados por la ley N°20.712 de 2014.	100
3. Títulos representativos de productos agropecuarios, que sean objeto de negociación en bolsas de productos nacionales.	30

Nota 5: Política de Inversión del Fondo, continuación

(d) Instrumentos de capitalización emitidos por emisores extranjeros:

	% máximo activo del Fondo
1. Cuotas de fondos mutuos o cuotas de fondos de inversión abiertos, entendiéndose por estos últimos aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	100
2. Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de Inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean no rescatables.	95
3. Títulos representativos de productos agropecuarios, que sean objeto de negociación en bolsas de productos extranjeras.	30

(e) Otros instrumentos e inversiones financieras:

	% máximo activo del Fondo
1. Títulos representativos de Índices de deuda (ETFs), entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros extranjeros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	50

(f) Diversificación de las inversiones:

- 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.
- 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.
- Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas: 45% del activo del Fondo.
- Límite máximo de Inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora: No aplica
- 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.
- Límite máximo de inversión en monedas que podrán ser mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones.

Nota 5: Política de Inversión del Fondo, continuación

Moneda/Denominación	% Máximo de inversión sobre el activo del Fondo
Balboa	100
Bolívar Venezolano	100
Boliviano	100
Colón costarricense	30
Colón Salvadoreño	100
Córdoba	100
Corona de Danesa	30
Corona Noruega	30
Corona Sueca	30
Dólar Canadiense	30
Dólar de Malasia	30
Dólar de Nueva Zelanda	30
Dólar de Singapur	30
Dólar Hong Kong	30
Dólar de Estados Unidos de América	100
Euro	30
Florín húngaro	30
Franco Suizo	30
Guaraní	100
Lempira	100
Leu	30
Lev	30
Libra Esterlina	30
Lira turca	30
Nuevo Dólar de Taiwán	30
Peso Argentino	100
Peso Chileno	100
Peso Colombiano	100
Peso Dominicano	100
Peso Mexicano	100
Peso Uruguayo	100
Quetzal	30
Rand sudafricano	30
Real Brasileño	100
Renmimby chino	20
Rublo ruso	30
Rupia India	30
Shekel	30
Sol	100
Unidad de Fomento	100
Won	30
Yen	30
Zloty	30

Nota 6: Administración de Riesgo

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

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

- **Gestión de Riesgo Financiero.**

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

- Riesgo mercado (riesgo 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	% sobre el total de activo	Al 31 de diciembre del 2021	% sobre el total de activo
A	-	-	-	-
A-	-	-	-	-
AA	-	-	-	-
AAA	-	-	-	-
BBB	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	-
BBB+	-	-	-	-
N-1	-	-	-	-
N-2	-	-	-	-
N-3	-	-	-	-
N-4	-	-	-	-
NA	7.992.310	92,7338	9.336.957	35,9261
Total	7.992.310	92,7338	9.336.957	35,9261

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	7.992.310	9.336.957
Títulos de Deuda	-	-
Otros Instrumentos	-	-
Total	7.992.310	9.336.957
Derivados	576.916	-
Total Cartera	8.569.226	9.336.957

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 M\$	1 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	49.245	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	5.594	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-
Otros pasivos	228.000	-	-	-
Total Pasivo	282.839	-	-	-
Total Patrimonio Neto	8.335.715	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021	11 días a 1 mes M\$	1 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin vencimiento estipulado M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	15.639	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	8.369	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-
Otros pasivos	16.257.272	-	-	-
Total Pasivo	16.281.280	-	-	-
Total Patrimonio Neto	9.708.043	-	-	-

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	7.992.310	-	-	-	7.992.310
Títulos de Deuda	-	-	-	-	-
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
Totales	7.992.310	-	-	-	7.992.310
Derivados	576.916	-	-	-	576.916
Total Cartera	8.569.226	-	-	-	8.569.226

Composición cartera de inversión al 31 de diciembre de 2021	desde 0 a 89 días	desde 90 a 180 días	desde 181 a 359 días	desde 360 y más días	Total
Instrumentos de capitalización	-	-	-	9.336.957	9.336.957
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo bancos nacionales	-	-	-	-	-
Bonos subordinados	-	-	-	-	-
Bonos bancos y empresas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	9.336.957	9.336.957

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

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

Nota 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 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos	-	-	-	-
Instrumentos de Capitalización	-	-	-	-
Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	297.831	-	-	297.831
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	7.694.478	-	-	7.694.478
Títulos de Deuda	-	-	-	-
Bonos de Bancos E Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos Emitidos por Empresas Extranjeras	1	-	-	1
Otros Instrumentos	-	-	-	-
Contrato sobre Productos que consten en Factura (LEY N°19.220)	-	-	-	-
Total Activos	7.992.310	-	-	7.992.310
Pasivos	-	-	-	-
Derivados	-	576.916	-	576.916
Total Pasivos	-	576.916	-	576.916

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 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos	-	-	-	-
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	9.336.957	-	-	9.336.957
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	9.336.957	-	-	9.336.957
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 M\$	31-12-2021 M\$
Efectivo en bancos	23.652	582.387
Totales	23.652	582.387

Apertura por Moneda

Detalle	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Pesos chilenos	23.309	38.845
Otras Monedas	343	543.542
Saldo final	23.652	582.387

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

Conciliación del Efectivo y Efectivo Equivalente	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	23.652	582.387
Saldo efectivo y efectivo equivalente – estado de flujo de efectivo	23.652	582.387

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

Composición de la cartera

Instrumento	31 de diciembre de 2022			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
Títulos de renta variable:				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	297.832	7.694.478	7.992.310	92,7338
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
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	297.832	7.694.478	7.992.310	92,7338

Instrumento	31 de diciembre de 2021			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
Títulos de renta variable:				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	53.655	9.283.302	9.336.957	35,9261
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
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	53.655	9.283.302	9.336.957	35,9261

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

Efecto en resultados

Detalle	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Resultados realizados	(259.307)	67.085
Resultados no realizados	188.564	(200.259)
Total	(70.743)	(133.174)

Movimiento de activos financieros a valor razonable por resultados

Detalle	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Saldo inicial	9.336.957	10.095.693
Intereses	-	-
Diferencias de cambios	(6.089)	20.502
Aumento neto por cambios en el valor razonable	(891.649)	1.003.571
Adiciones	3.636.360	6.147.959
Ventas	(4.066.779)	(7.861.451)
Otros	(14.887)	(69.317)
Saldo final	7.992.310	9.336.957

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

Detalle	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Venta de activo financiero	25.676	462.076
Derecho forward cobertura	576.916	-
Totales	602.592	462.076

Cuentas y documentos por pagar

Detalle	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Acreedores varios	49.245	15.639
Totales	49.245	15.639

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 A	Hasta un 2,618% anual (IVA incluido)
Serie B-APV/APC	Hasta un 2,20% anual (exenta IVA)
Serie Z	Hasta un 0,595% anual (IVA incluido)
Serie R	Hasta un 1,19% anual (IVA incluido)

Nota 12: Partes Relacionadas, continuación

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 M\$78.935 y M\$115.954, respectivamente.

El saldo por pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de M\$ 5.594 y M\$ 8.369.

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.

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.

Nota 12: Partes Relacionadas, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2022:

SERIE A						
Detalle	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	6,8103	3.507,8188	-	4,1939	3.503,6249	108.812.624
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

SERIE B						
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	21,1568	11.852,8990	-	-	11.852,8990	11.319.516
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	100,00	4.003.014,0450	-	30.054,2621	3.972.959,7829	4.190.199.635
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	160.521,6311	-	148,7875	11.738,8436	11.439.034
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

SERIE R						
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	2.911,5855	-	-	2.911,5855	2.482.810.697
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021:

SERIE A						
Detalle	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en pesos al cierre del ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	4,2642	14.370,2206	793,6120	11.656,0138	3.507,8188	111.676.889
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 B-APV/APVC						
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	11,8307	11.852,8990	-	-	11.852,8990	11.555.183
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

SERIE R						
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	1.933,4965	978,0890	-	2.911,5855	2.614.670.026
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	100,00	3.615.451,5613	2.327.642,3805	1.940.079,8964	4.003.014,0454	4.216.411.121
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	160.521,6311	-	-	160.521,6311	160.347.513
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 M\$	31-12-2021 M\$
Repartos de patrimonio	228.000	109.821
Obligaciones por operaciones con instrumentos financieros derivados	-	504.868
Comisiones corredoras de bolsa	-	34.680
Totales	228.000	649.369

Nota 14: Otros resultados

La composición del saldo es la siguiente:

Detalle	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Resultado de operaciones con instrumentos financieros derivados	-	1.514.883
Totales	-	1.514.883

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 M\$	Monto acumulado período anterior M\$
Comisiones y derechos de Bolsa	20.311	-
Software y soporte computacional	15.093	-
Gastos de auditoría	7.429	-
Custodias extranjeras	4.119	-
Gastos legales y otros	22.023	78.130
Custodias nacionales	8.387	-
Gastos Bancarios	3.007	-
Totales	80.396	78.130
Porcentajes sobre el activo	0,9328%	0,7526%

Nota 17: Cuotas en circulación

Al 31 de diciembre de 2022 las cuotas emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 4.095.080,1841 cuyo valor es de M\$8.335.714

Detalle	SERIE A	SERIE B-APV	SERIE Z	SERIE CUI	SERIE R	TOTAL
Saldo de inicio	82.262,1242	100.187,7974	4.003.014,0454	160.521,6311	2.911,5852	4.348.897,1833
Cuotas suscritas	8.589,3720	4.195,2274	1.388.810,1830	-	-	1.401.594,7824
Cuotas rescatadas	(39.405,6282)	(48.358,9204)	(1.418.864,4455)	(148.782,7875)	-	(1.655.411,7816)
Transferencias	-	-	-	-	-	-
Saldo al cierre	51.445,8680	56.024,1044	3.972.959,7829	11.738,8436	2.911,5852	4.095.080,1841

Al 31 de diciembre de 2021 las cuotas emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 4.348.897,1833, cuyo valor es de M\$ 9.708.043

Detalle	SERIE A	SERIE B-APV	SERIE Z	SERIE CUI	SERIE R	TOTAL
Saldo de inicio	129.259,7537	247.799,3974	3.679.520,4081	160.521,6306	2.911,5852	4.220.012,7750
Cuotas suscritas	4.130,5163	-	2.388.357,8372	0,0005	-	2.392.488,3537
Cuotas rescatadas	(51.128,1458)	(147.611,6000)	(2.064.864,2004)	-	-	(2.263.603,9466)
Transferencias	-	-	-	-	-	-
Saldo al cierre	82.262,1242	100.187,7974	4.003.014,0454	160.521,6311	2.911,5852	4.348.897,1833

Nota 18: Valor económico de la cuota

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

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

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

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

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

Nota 21: Gravámenes y prohibiciones

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

Nota 22: Reparto de beneficios a los Aportantes

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

1) Distribución de Dividendos

Al 31 de diciembre de 2022 se registra lo siguiente: con fecha 24 de mayo de 2022, el Directorio de la Administradora acordó distribuir para la Serie R un dividendo provisorio de USD 133.633,61; el que será pagado en pesos el día 30 de mayo de 2022, entre aquellos aportantes inscritos a la medianoche del quinto día hábil anterior, de acuerdo con lo señalado en el artículo 80 de la Ley N° 20.712.

Al 31 de diciembre de 2021 se registra lo siguiente: con fecha 29 de marzo de 2022, el Directorio de la Administradora acordó distribuir para la Serie R un dividendo provisorio de USD 180.568,08; el que será pagado en pesos el día 07 de abril de 2021, entre aquellos aportantes inscritos a la medianoche del quinto día hábil anterior, de acuerdo con lo señalado en el artículo 80 de la Ley N° 20.712.

Nota 22: Reparto de beneficios a los Aportantes, continuación

2) Provisión de Dividendos mínimos

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

Al 31 de diciembre de 2022, 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	(1.317.948)	(1.409.675)
Dividendos Provisorios (menos)	-	-
Beneficio Neto Percibido acumulados de ejercicios anteriores	(14.631.959)	(13.222.284)
Monto Susceptible de distribuir	(15.949.907)	(14.631.959)
Dividendo mínimo para 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 A			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	(2,4394)	(2,4481)	(5,3532)
Real	(13,8714)	(13,8930)	(21,6366)

Nota 23: Rentabilidad del Fondo, continuación

Serie B-APV/APVC			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	(2,0318)	(2,0395)	(4,5585)
Real	(13,5116)	(13,5323)	(20,9787)

Serie CUI			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	(2,4394)	(2,4482)	(5,3530)
Real	(13,8714)	(13,8930)	(21,6367)

Serie Z			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	0,1320	0,1301	(0,2841)
Real	(11,6013)	(11,6172)	(17,4397)

Serie R			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	(5,0391)	(5,0431)	(10,6502)
Real	(16,1665)	(16,1835)	(26,0223)

Al 31 de diciembre de 2021:

Serie A			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	(2,9692)	(2,9779)	(10,0876)
Real	(8,9878)	(8,9931)	(17,8680)

Nota 23: Rentabilidad del Fondo, continuación

Serie B-APV/APVC			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	(2,563800)	(2,571500)	(9,332700)
Real	(8,607600)	(8,611800)	(17,178400)

Serie CUI			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	(2,4394)	(2,4482)	(5,3530)
Real	(13,8714)	(13,8930)	(21,6365)

Serie Z			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	(0,411800)	(0,413700)	(5,272100)
Real	(6,589100)	(6,587800)	(13,469200)

Serie R			
Tipo de rentabilidad	Período actual %	Acumulada últimos 12 meses %	Acumulada últimos 24 meses %
Nominal	(5,902800)	(5,904900)	(10,661500)
Real	(11,739400)	(11,738600)	(18,392200)

Nota 24: Información estadística

El detalle de la información estadística es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

2022				
Serie A				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2022	31.343,2090	2.551.424	75
Febrero	28-02-2022	31.081,4182	2.416.876	72
Marzo	31-03-2022	31.127,4467	2.209.925	67
Abril	30-04-2022	30.732,3217	2.181.872	67
Mayo	31-05-2022	30.622,1082	2.174.048	67
Junio	30-06-2022	29.529,1719	1.984.405	63
Julio	31-07-2022	30.071,9591	1.922.756	56
Agosto	31-08-2022	30.446,7829	1.966.990	56
Septiembre	30-09-2022	28.879,4726	1.470.926	54
Octubre	31-10-2022	28.952,5885	1.474.650	54
Noviembre	30-11-2022	30.111,7211	1.511.456	52
Diciembre	31-12-2022	31.057,1557	1.597.762	55

2022				
Serie B-APV/APVC				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2022	960,1161	96.192	11
Febrero	28-02-2022	952,4023	78.188	11
Marzo	31-03-2022	954,1513	50.865	8
Abril	30-04-2022	942,3632	54.190	8
Mayo	31-05-2022	939,3170	54.015	8
Junio	30-06-2022	906,1030	52.105	8
Julio	31-07-2022	923,0862	53.082	8
Agosto	31-08-2022	934,9237	53.763	8
Septiembre	30-09-2022	887,1014	51.013	8
Octubre	31-10-2022	889,6631	51.160	8
Noviembre	30-11-2022	925,5992	51.856	7
Diciembre	31-12-2022	954,9998	53.503	7

Nota 24: Información estadística, continuación

2022				
Serie CUI				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2022	983,4356	157.863	1
Febrero	28-02-2022	975,2216	156.544	1
Marzo	31-03-2022	976,6658	156.776	1
Abril	30-04-2022	964,2682	154.786	1
Mayo	31-05-2022	960,8101	154.231	1
Junio	30-06-2022	926,5178	148.726	1
Julio	31-07-2022	943,5484	151.460	1
Agosto	31-08-2022	955,3090	153.348	1
Septiembre	30-09-2022	906,1325	145.454	1
Octubre	31-10-2022	908,4266	145.822	1
Noviembre	30-11-2022	944,7960	151.660	1
Diciembre	31-12-2022	974,4600	11.439	1

2022				
Serie Z				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2022	1.039,2866	4.206.566	4
Febrero	28-02-2022	1.032,6705	4.432.241	4
Marzo	31-03-2022	1.036,4936	4.289.060	4
Abril	30-04-2022	1.025,5331	4.031.587	4
Mayo	31-05-2022	1.024,1217	4.026.038	4
Junio	30-06-2022	989,6894	3.611.756	4
Julio	31-07-2022	1.010,1168	3.990.229	4
Agosto	31-08-2022	1.024,9755	4.135.818	4
Septiembre	30-09-2022	974,2995	3.906.446	4
Octubre	31-10-2022	978,9327	3.707.170	4
Noviembre	30-11-2022	1.020,3102	3.864.895	4
Diciembre	31-12-2022	1.054,6796	4.190.200	4

Nota 24: Información estadística, continuación

2022				
Serie R				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2022	885.448,0559	2.578.057	2
Febrero	28-02-2022	879.255,6783	2.560.028	2
Marzo	31-03-2022	881.893,8165	2.567.709	2
Abril	30-04-2022	871.977,6935	2.538.837	2
Mayo	31-05-2022	832.035,8020	2.422.543	2
Junio	30-06-2022	803.517,6120	2.339.510	2
Julio	31-07-2022	819.528,9508	2.386.128	2
Agosto	31-08-2022	831.002,6974	2.419.535	2
Septiembre	30-09-2022	789.382,4921	2.298.354	2
Octubre	31-10-2022	792.581,7946	2.307.669	2
Noviembre	30-11-2022	825.523,6086	2.403.582	2
Diciembre	31-12-2022	852.734,9434	2.482.810	2

Al 31 de diciembre de 2021

2021				
Serie A				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2021	32.623,2748	3.885.698	118
Febrero	28-02-2021	32.449,0480	3.681.034	111
Marzo	31-03-2021	32.000,0245	3.316.098	95
Abril	30-04-2021	32.110,9813	3.320.946	93
Mayo	31-05-2021	32.359,3312	3.176.690	92
Junio	30-06-2021	32.449,8533	3.189.526	94
Julio	31-07-2021	32.382,3287	3.175.121	99
Agosto	31-08-2021	32.463,2433	3.058.677	95
Septiembre	30-09-2021	32.162,7727	3.026.183	94
Octubre	31-10-2021	32.090,9972	2.979.366	91
Noviembre	30-11-2021	31.422,6339	2.752.332	83
Diciembre	31-12-2021	31.836,5616	2.618.943	75

Nota 24: Información estadística, continuación

2021				
Serie B-APV/APVC				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2021	995,1587	192.858	17
Febrero	28-02-2021	990,1614	191.890	17
Marzo	31-03-2021	976,8065	189.302	17
Abril	30-04-2021	980,5303	190.023	17
Mayo	31-05-2021	988,4648	191.561	17
Junio	30-06-2021	991,5705	188.268	17
Julio	31-07-2021	989,8586	182.699	16
Agosto	31-08-2021	992,6843	167.399	15
Septiembre	30-09-2021	983,8343	165.906	15
Octubre	31-10-2021	981,9873	165.595	15
Noviembre	30-11-2021	961,8658	153.578	13
Diciembre	31-12-2021	974,8824	97.671	11

2021				
Serie CUI				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2021	1.023,5995	164.310	1
Febrero	28-02-2021	1.018,1328	163.432	1
Marzo	31-03-2021	1.004,0441	161.171	1
Abril	30-04-2021	1.007,5255	161.730	1
Mayo	31-05-2021	1.015,3178	162.980	1
Junio	30-06-2021	1.018,1581	163.436	1
Julio	31-07-2021	1.016,0395	163.096	1
Agosto	31-08-2021	1.018,5783	163.504	1
Septiembre	30-09-2021	1.009,1506	161.991	1
Octubre	31-10-2021	1.006,8985	161.629	1
Noviembre	30-11-2021	985,9277	158.263	1
Diciembre	31-12-2021	998,9153	160.348	1

Nota 24: Información estadística, continuación

2021				
Serie Z				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2021	1.053,8779	4.386.274	6
Febrero	28-02-2021	1.050,3494	4.407.239	6
Marzo	31-03-2021	1.038,1123	3.869.627	4
Abril	30-04-2021	1.043,9478	3.762.895	4
Mayo	31-05-2021	1.054,3552	3.076.820	5
Junio	30-06-2021	1.059,5740	3.102.087	5
Julio	31-07-2021	1.059,7144	3.242.088	5
Agosto	31-08-2021	1.064,7186	3.875.688	5
Septiembre	30-09-2021	1.057,1280	4.158.046	4
Octubre	31-10-2021	1.057,1084	3.763.984	4
Noviembre	30-11-2021	1.037,3136	3.936.502	4
Diciembre	31-12-2021	1.053,3091	4.216.411	4

2021				
Serie R				
Mes	Fecha	Valor libro cuota \$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Enero	31-01-2021	950.732,0143	2.768.137	2
Febrero	28-02-2021	946.950,4361	2.757.127	2
Marzo	31-03-2021	935.263,6248	2.723.100	2
Abril	30-04-2021	894.975,0246	2.605.796	2
Mayo	31-05-2021	903.265,2872	2.629.934	2
Junio	30-06-2021	907.122,0585	2.641.163	2
Julio	31-07-2021	906.607,9272	2.639.666	2
Agosto	31-08-2021	910.252,3100	2.650.277	2
Septiembre	30-09-2021	903.151,4204	2.629.602	2
Octubre	31-10-2021	902.503,1914	2.627.715	2
Noviembre	30-11-2021	885.004,1826	2.576.765	2
Diciembre	31-12-2021	898.022,7530	2.614.670	2

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)

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	297.832	100,0000	3,4557	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	7.694.478	100,0000	89,2781
Emisores Nacionales	-	-	-	-	-	-
Allfunds	-	-	-	-	-	-
Zurich Chile Asset Management	-	-	-	-	-	-
Emisores Internacionales	-	-	-	-	-	-
Total	297.832	100,0000	3,4557	7.694.478	100,0000	89,2781

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	7.992.310	100,0000	92,7338

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°0081432	Banco Itaú	Banco Itaú en representación de los aportantes	10.000	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°55474	Banco Itaú	Banco Itaú en representación de los aportantes	10.000	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° 106251 por un monto de UF 10.000 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 M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	297.832	7.694.478	7.992.310	92,7338
Cuotas de Fondos de inversión	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Totales	297.832	7.694.478	7.992.310	92,7338

Al 31 de diciembre de 2021

Descripción	Monto invertido			Invertido sobre el total de activos del Fondo %
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	53.655	9.283.302	9.336.957	35,9261
Cuotas de Fondos de inversión	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Totales	53.655	9.283.302	9.336.957	35,9261

1. ANEXO, continuación

1.1. Estado de resultado devengado y realizado

	01-01-2022 31-12-2022 M\$	01-01-2021 31-12-2021 M\$
Utilidad/Pérdida neta realizada de inversiones	(259.307)	67.085
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos de inversión	3.440	(2.841)
Enajenación de cuotas de Fondos mutuos	(2.976)	27.470
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	274.796	380.268
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	(534.567)	(337.812)
Otras inversiones y operaciones	-	-
Otros	-	-
Pérdida no realizada de inversiones	(894.438)	(1.282.676)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	(37.466)	(9.279)
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	(856.972)	-
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	-	(1.177.128)
Otras inversiones y operaciones	-	(92.269)
Utilidad no realizada de inversiones	1.083.002	1.082.417
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	-	4.793
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	-	1.006.594
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
-Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	57
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	1.081.783	-
Otras inversiones y operaciones	33	70.973
Gastos del período	(159.331)	(194.084)
Comisión de la sociedad administradora	(78.935)	(115.954)
Otros Gastos	(80.396)	(78.130)
Diferencias de cambio	(6.089)	20.502
Resultado neto del período	(236.163)	(306.756)

1. ANEXO, continuación

1.2. Estado de utilidad para la distribución de dividendos

	01-01-2022 31-12-2022 M\$	01-01-2021 31-12-2021 M\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	(1.319.165)	(1.409.675)
Utilidad neta realizada de inversiones	(259.307)	67.085
Pérdida no realizada de inversiones	(894.438)	(1.282.676)
Gastos del ejercicio	(159.331)	(194.084)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	(6.089)	-
Dividendos provisorios	-	-
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	(14.631.959)	(13.222.284)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(14.631.959)	(13.222.284)
Utilidad (pérdida) realizado no distribuida inicial	(14.631.959)	(13.222.284)
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	(15.951.124)	(14.631.959)

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	TIR, valor par o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés	Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo	
1	CFMEURMKE	8459	CL	CFM	--	1	NA	0	91.773,80	CA	1.743,96	3	0	RC	160.050	\$S	CL			1.8570	
1	CFMEURSASE	8455	CL	CFM	--	1	NA	0	67.712,10	CA	2.034,82	3	0	RC	137.782	\$S	CL			1.5987	
TOTAL															137.782					TOTAL	1.5987

Al 31 de diciembre de 2021

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	CFMEUHEARA	8629	CL	CFM		1	NA	0	344,8476	CA	1030,3500	3	0	RC	355	\$S	CL	-	-	0,0014	
1	CFMEUHYSE	8946	CL	CFM		1	NA	0	56,7908	CA	938531,6800	3	0	RC	53.300	\$S	CL	-	-	0,2051	
TOTAL															53.655					TOTAL	0,2065

2. ANEXO: (No auditado)

1.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores extranjeros

Al 31 de diciembre de 2022

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Código ISIN o CUSIP	Nemotécnico del instrumento	Nombre del emisor	Código país del emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Nombre del Grupo Empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	TIR, valor par o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés	Valorización al cierre	Código moneda liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	LU1576657230		EUROAMERICA AM SICAV	US	CFME		1	NA	-	102.384,0800	CA	75153,07	3		NA	7.694.478	PROM	US	0,0000	0,0000	99,2280
TOTAL																7.694.478	TOTAL				99,2280

Al 31 de diciembre de 2021

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Código ISIN o CUSIP	Nemotécnico del instrumento	Nombre del emisor	Código país del emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Nombre del Grupo Empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Porcentajes					
												TIR, valor par o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés	Valorización al cierre	Código moneda liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	LU1576657230	ELHYEA	EUROAMERICA AM SICAV	US	CFME		1	NA	885	111.654,8631	CA	83142,8367	3		NA	9.283.302	PROM	US	0,0000	0,0000	35,7196
TOTAL																9.283.302	TOTAL				35,7196