

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2023 y 2022*



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

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

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Partícipes de  
Fondo Mutuo Zurich Experto

### **Opinión**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo Mutuo Zurich Experto, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Zurich Experto al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Base para la opinión**

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Fondo Mutuo Zurich Experto y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Responsabilidades 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 los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. 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.

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo Mutuo Zurich Experto para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

### **Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración del Fondo. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría 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 Fondo Mutuo Zurich Experto. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por el Fondo, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad del Fondo para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Rodrigo Vera D.  
EY Audit Ltda.

Santiago, 27 de marzo de 2024



# Fondo Mutuo Zurich Experto

Estados Financieros al 31 de diciembre 2023 y 2022.

Zurich Chile Asset Management

## Contenido

- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultado Integrales
- Estados de cambios en los activos netos atribuible a los participes
- Estados de Flujo de Efectivo
- Notas 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 MUTUO ZURICH EXPERTO**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresado en miles de pesos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2023	2022
		M\$	M\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	10	540.513	713.061
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	5-7-31	112.969.023	137.026.166
Activos financieros a costo amortizado	8	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	11	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	12	-	-
Otras cuentas por cobrar	13	-	-
Otros activos	14	-	-
<b>Total Activo</b>		<b>113.509.536</b>	<b>137.739.227</b>
<b>PASIVOS</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	15	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	16	-	-
Rescates por pagar	17	280.625	124.000
Remuneraciones por pagar	18	42.112	73.414
Otros documentos y cuentas por pagar	19	19.596	20.084
Otros pasivos	20	-	-
<b>Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>342.333</b>	<b>217.498</b>
<b>Activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación</b>	27	<b>113.167.203</b>	<b>137.521.729</b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

**FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO**

Estado de Resultado Integral

Por los Ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresado en miles de pesos)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		<b>2023</b>	<b>2022</b>
		M\$	M\$
<b>INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACIÓN</b>			
Intereses y reajustes	7-21	10.836.763	8.555.021
Ingresos por dividendos	22	101.705	19.914
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	7	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	7	-	30
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	2.932.814	2.476.059
Resultado en venta de instrumentos financieros	7	19.797	4.066
Otros Ingresos	23	4.001	9.209
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>13.895.080</b>	<b>11.064.299</b>
<b>GASTOS</b>			
Comisión de administración	24	(762.368)	(929.971)
Honorarios por custodia y administración	25	-	-
Costos de transacción	26	-	-
Otros gastos de operación	27	(466.600)	(333.769)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(1.228.968)</b>	<b>(1.263.740)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto</b>		12.666.112	9.800.559
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad/Pérdida de la operación después de impuesto</b>		12.666.112	9.800.559
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		12.666.112	9.800.559
Distribución de beneficios		-	-
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		12.666.112	9.800.559

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

# FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO

Estado de Cambio en los Activos Netos Atribuible a los Participes

Por el Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023  
(Expresado en miles de pesos)



Al 31 de diciembre de 2023

Notas	Serie A	Serie ADC	Serie B- APV/APVC	Serie COL- Z	Serie COL-Z- APV/AP VC	Serie CUI	Serie D	Serie E	Serie W	Serie W- APV	Serie Z	Total Series	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Activo neto atribuible a los participes al 1 de enero de 2023</b>	27	39.804.556	39.421	1.371.273	-	-	5.796.130	26.837.995	61.549.392	86.971	5	2.035.986	137.521.729
Aportes de cuotas		113.004.038	1.983	3.371.394	231.160	1	8.826.450	49.472.852	309.500.268	57.680	-	7.443.394	491.909.220
Rescate de cuotas		(103.866.619)	(42.805)	(1.187.539)	(156.567)	-	(2.322.619)	(68.681.614)	(343.338.029)	(116.669)	-	(9.217.397)	(528.929.858)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>		9.137.419	(40.822)	2.183.855	74.593	1	6.503.831	(19.208.762)	(33.837.761)	(58.989)	-	(1.774.003)	(37.020.638)
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		4.049.645	1.462	268.951	4.049	-	834.956	2.027.295	5.298.470	2.513	1	178.770	12.666.112
<b>Distribución de beneficios</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		4.049.645	1.462	268.951	4.049	-	834.956	2.027.295	5.298.470	2.513	1	178.770	12.666.112
<b>Activo neto atribuible a participes al 31 de diciembre de 2023 – Valor cuota</b>	27	52.991.620	61	3.824.079	78.642	1	13.134.917	9.656.528	33.010.101	30.495	6	440.753	113.167.203

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

# FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO

Estado de Cambio en los Activos Netos Atribuible a los Partícipes

Por el Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en miles de pesos)



Al 31 de diciembre de 2022

Notas	Serie A	Serie ADC	Serie B-APV/APVC	Serie CUI	Serie D	Serie E	Serie W	Serie W-APV	Serie Z	Total Series
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2022</b>	40.947.099	-	664.803	1.631.203	41.943.623	79.090.107	-	-	301.658	164.578.493
Aportes de cuotas	98.611.077	478.563	4.130.386	6.174.913	69.610.890	381.958.341	112.496	10	26.506.929	587.583.605
Rescate de cuotas	(102.825.711)	(443.831)	(3.534.703)	(2.341.578)	(87.183.354)	(403.149.518)	(27.690)	(5)	(24.934.538)	(624.440.928)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>	<b>(4.214.634)</b>	<b>34.732</b>	<b>595.683</b>	<b>3.833.335</b>	<b>(17.572.464)</b>	<b>(21.191.177)</b>	<b>84.806</b>	<b>5</b>	<b>1.572.391</b>	<b>(36.857.323)</b>
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>	<b>3.072.091</b>	<b>4.689</b>	<b>110.787</b>	<b>331.592</b>	<b>2.466.836</b>	<b>3.650.462</b>	<b>2.165</b>	<b>-</b>	<b>161.937</b>	<b>9.800.559</b>
<b>Distribución de beneficios</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>	<b>3.072.091</b>	<b>4.689</b>	<b>110.787</b>	<b>331.592</b>	<b>2.466.836</b>	<b>3.650.462</b>	<b>2.165</b>	<b>-</b>	<b>161.937</b>	<b>9.800.559</b>
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2022 – Valor cuota</b>	<b>39.804.556</b>	<b>39.421</b>	<b>1.371.273</b>	<b>5.796.130</b>	<b>26.837.995</b>	<b>61.549.392</b>	<b>86.971</b>	<b>5</b>	<b>2.035.986</b>	<b>137.521.729</b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

# FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO

Estado de Flujo de Efectivo

Por los Ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresado en miles de dólares)



	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2023	2022
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>			
Compra de activos financieros	7	(2.901.661.555)	(2.936.540.035)
Venta/cobro de activos financieros	7	2.939.574.338	2.972.543.156
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		101.705	19.901
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(795.367)	(1.080.265)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación pagados		9.820	13.365
Otros gastos de operación pagados		(540.670)	(241.664)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>36.688.271</b>	<b>34.714.458</b>
<b>Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Colocación de cuotas en circulación		491.909.220	587.583.605
Rescates de cuotas en circulación		(528.770.039)	(624.316.927)
Otros		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(36.860.819)</b>	<b>(36.733.322)</b>
<b>Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>(172.548)</b>	<b>(2.018.864)</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	9	713.061	2.731.895
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	30
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	9	<b>540.513</b>	<b>713.061</b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

## Nota 1: Información General

### a) Objetivo del Fondo

El Fondo Mutuo Zürich Experto, en adelante el Fondo, tiene como objetivo para los partícipes ser una alternativa de ahorro y liquidez para lo cual invertirá, directa o indirectamente, en este último caso a través de otros fondos fiscalizados, en facturas, títulos, instrumentos y/o contratos representativos de deuda nacional.

Asimismo, y conforme lo señalado en el número 4. siguiente, el Fondo podrá invertir en acciones con presencia bursátil con el sólo y único objeto de actuar como financista en operaciones de simultáneas.

Para cumplir su objetivo de inversión, el Fondo invertirá a lo menos el 60% de sus activos, en los valores, títulos, instrumentos y/o contratos referidos en los párrafos precedentes.

### b) Tipo de Fondo

Fondo Mutuo Dirigido a Inversionistas Calificados, definido como Fondo Mutuo de Libre Inversión – Derivados.

Lo anterior no obsta a que, en el futuro, este Fondo pueda cambiar de clasificación, lo que se informará al público en la forma establecida en el presente reglamento. El cambio de clasificación podría implicar cambios en los niveles de riesgos asumidos por el Fondo en su política de inversiones.

### c) Modificaciones al Reglamento Interno

Durante el ejercicio 2023 la administración realizó las siguientes modificaciones al reglamento interno:

1. En el título F. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, numeral uno “Series”, se incorporan las series “COL Z” y “COLZ APV/APVC”, estableciendo sus requisitos de ingresos, valor cuota inicial, moneda en que se recibirán los aportes, moneda en que se pagarán los rescates y demás características relevantes.
2. 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 COL Z y COLZ APV/APVC el monto de la remuneración que cada una de ellas soportará.
3. 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 COL Z y COL Z APV/APVC y el monto de la comisión que cada una de ellas soportará.

## Nota 1: Información General, continuación

### c) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

4. En el título G. “Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas”, en el párrafo 1.9 sobre “Planes Periódicos de inversión y/o de reinversión de reparto de beneficios, numeral 3, se agrega la referencia a la nueva serie COL Z APV/APV C, indicando que dicha serie no podrá ser objeto de canje.

5. Adicionalmente, en el título G. “Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas” en el párrafo sobre “Medios para efectuar aportes y solicitar rescates” se eliminó el numeral 3.4.10 junto a todas las referencias en dicho párrafo a la Plataforma Telefónica como un medio remoto para efectuar aportes y solicitar rescates, debido a que la Sociedad Administradora, no cuenta con este medio remoto para efectuar aportes y rescates. Se hace presente que de conformidad a la norma de carácter general N°365, la Sociedad Administradora deberá especificar en los respectivos reglamentos internos de los fondos bajo su administración, los medios a través de los que los partícipes podrán efectuar aportes y solicitar rescates (escrito, medio remoto, otro), detallando en forma clara y precisa sus características y forma de operar, sin estar obligada a contar con cada uno de ellos.

6. En la Sección H del Reglamento Interno, “Otra Información Relevante”, en el título “Beneficio tributario”, respecto del beneficio tributario del artículo 108 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, se incorpora que pueden acogerse a dicho beneficio la serie COL Z. Asimismo, se incorpora que la serie COL Z APV/APVC puede acogerse al beneficio del artículo 42 bis de la Ley sobre Impuesto a la Renta.

7. En el mismo título H sobre “Otra información Relevante” se agregó un párrafo adicional, denominado “Bomberos de Chile” con objeto de dar cumplimiento a la Norma de Carácter General N°488 de la Comisión para el Mercado Financiero y la ley N°21.433 que incorporó el art. 38 bis a la ley N°20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Administración de Carteras Individuales, y que ordena a las Sociedades Administradoras a rescatar las cuotas de aquellos partícipes que hubieren fallecido y que no hubieren sido registradas por sus respectivos herederos y legatarios, después de cumplirse determinado plazo y formalidades para su posterior traspaso a la Junta Nacional de Bomberos de Chile. Asimismo, se agregó en la misma sección del Reglamento Interno, un párrafo relativo al art. 26 bis de la ley N°20.712, incorporado por la ley N°21.374, y que refiere a la obligación de la Administradora de entregar a la Junta Nacional de Bomberos aquellos dineros que hubieran quedado producto de la liquidación del fondo y que no hubieran sido cobrados por los respectivos partícipes, en los plazos y condiciones que establece la ley.

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

1. 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

## Nota 1: Información General, continuación

### c) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

2. 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.

3. 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”, en el segundo párrafo, se especifica que es calculado sobre el patrimonio de cada serie.

4. 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.

5. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 4, “Remuneración aportada al Fondo”, se incorpora la referencia a las nuevas series Preferente-APV, ADC, CUI Preferente, W y W-APV y el monto de la remuneración a aportar.

6. 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.

## 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 2023 y 2022.

### a) Bases de Preparación

Los estados financieros del Fondo Mutuo Zürich Experto correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre del 2023 y 2022, 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 2023 se presentan en forma comparativa con el ejercicio 2022. Por lo tanto, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, 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.

### 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 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 comprenden los Estados de Situación Financiera, Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

### 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.

### f) Bases de conversión

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

Monedas	31.12.2023	31.12.2022
	\$	\$
Unidad de Fomento (UF)	36.789,36	35.110,98
Dólar Estadounidense (USD)	877.12	855.86

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

### g) Activos y pasivos financieros

#### - Clasificación y medición

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 2023 y 2022 el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

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.

### h) 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.

### i) 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

### j) 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.

### k) Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo al 31 de diciembre de 2023 ha emitido 69.778.999,1957 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero. El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

- Serie A
- Serie ADC
- Serie B-APV/APVC
- Serie COL-Z
- Serie COL-Z-APV/APVC
- Serie CUI
- Serie D
- Serie E
- Serie W
- Serie W-APV
- Serie Z

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

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

### l) 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.

### m) 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.

### n) 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

### o) 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 2023 y 2022, 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.

### p) 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.

### q) Reconocimiento de gastos e ingresos

Los ingresos de los Fondos Mutuos 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 2023 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 de Seguro (NIIF 17).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de la estimación contable (NIC 8).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Revelación de políticas contables (NIC 1).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción (NIC 12).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar (NIC 12).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

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

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
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 7 y NIIF 7 Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada
NIC 21 Falta de intercambiabilidad.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10 y NIC 28 Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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 2023, 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 2022.

## Nota 4: Política de Inversión

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo y en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo. En todo caso, la duración máxima de la cartera de inversiones del Fondo será de 90 días.

Los instrumentos en que se invertirán los recursos del Fondo se ajustarán a lo dispuesto en el numeral 3. “Características y diversificación de las inversiones”

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 9 de enero de 2007, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Apoquindo 5550, Las Condes y en sitio web de la Comisión para el Mercado Financiero y en nuestro sitio web [www.zurich.cl](http://www.zurich.cl).

Tipo de instrumento	%	%
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES</b>	<b>Mínimo</b>	<b>Máximo</b>
Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile.	0%	100%
Instrumentos de deuda emitidos por bancos e instituciones Financieras.	0%	100%
Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por CORFO y sus filiales, empresas fiscales, semifiscales de administración autónoma y descentralizadas.	0%	100%
Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	0%	100%
Títulos de deuda de securitización, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero.	0%	25%

Con todo, el Fondo no podrá poseer más del 25% de la deuda del Estado de Chile.

## Nota 4: Política de Inversión, continuación

Tipo de instrumento	%	%
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES</b>	<b>Mínimo</b>	<b>Máximo</b>
Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712 de 2014.	0%	100%
Cuotas de participación emitidas por fondos de mutuos, de los regulados por la Ley N° 20.712 de 2014.	0%	100%
Acciones con presencia bursátil, únicamente para efectos de financiar operaciones de simultáneas.	0%	100%

  

Tipo de instrumento	%	%
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMITIDOS POR EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>Mínimo</b>	<b>Máximo</b>
Cuotas de fondos mutuos o cuotas de fondos de inversión abiertos, entendiéndose por estos últimos aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables, y derechos de suscripción sobre los mismos.	0%	40%
Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean no rescatables.	0%	10%

  

Tipo de instrumento	%	%
<b>OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>Mínimo</b>	<b>Máximo</b>
Títulos representativos de índices de deuda, 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.	0%	40%
Contratos sobre productos que consten en facturas, cuyos padrones se encuentren inscritos en el registro de Productos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero y que cumplan con todas las condiciones y requisitos para ser transados en una Bolsa de Productos.	0%	40%
Facturas, nacionales, sea que transen o no en la Bolsa de Productos.	0%	60%

## Nota 4: Política de Inversión, continuación

Diversificación de las inversiones:

Límite máximo de inversión por emisor 50% 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 de Mercado de Valores. 25% del activo del Fondo.

Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas 100% 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 fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas: No aplica

Límite máximo de inversión en monedas que podrán ser mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones.

Moneda/Denominación	% Máximo de inversión sobre el activo del Fondo
Peso Chileno	100%
Unidad de Fomento	100%

## Nota 4: Política de Inversión, continuación

### Operaciones que realizará el Fondo.

#### Contratos de derivados.

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá celebrar contratos de derivados. La política del Fondo al respecto será la siguiente:

#### Objetivo de los contratos de derivados

El objetivo de celebrar contratos de derivados corresponderá a la cobertura de riesgos financieros.

#### Tipos de contrato

Los tipos de contratos que celebrará el Fondo serán los de opciones, futuros forwards y swaps.

#### Tipos de operación

El Fondo podrá celebrar contratos de forwards, futuros y swaps, actuando como comprador o como vendedor del respectivo activo objeto. Así también, podrá adquirir opciones o actuar como lanzador de opciones que involucren la compra o venta del respectivo activo objeto.

#### Los activos objeto de los contratos de futuros y forwards serán:

- \* Instrumentos de deuda y monedas en los cuales el Fondo está autorizado a invertir;
- \* Tasas de interés correspondientes a instrumentos de deuda en los cuales el Fondo está autorizado a invertir; Por su parte, los contratos swaps podrán tener como activo objeto:
- \* Instrumentos de deuda y monedas en los cuales el Fondo está autorizado a invertir.
- \* Tasas de interés e índices de tasas de interés correspondientes a instrumentos de deuda en los cuales el Fondo está autorizado a invertir.

#### Mercados en que se efectuarán dichos contratos

Los contratos de opciones y futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles ya sea dentro o fuera de Chile. Los contratos forward y swaps se realizarán fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC), ya sea dentro o fuera de Chile.

## Nota 4: Política de Inversión, continuación

### Mercados en que se efectuarán dichos contratos

Los contratos de opciones y futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles ya sea dentro o fuera de Chile. Los contratos forward y swaps se realizarán fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC), ya sea dentro o fuera de Chile.

### Los activos objeto de los contratos de futuros y forwards serán:

- \* Instrumentos de deuda y monedas en los cuales el Fondo está autorizado a invertir;
- \* Tasas de interés correspondientes a instrumentos de deuda en los cuales el Fondo está autorizado a invertir; Por su parte, los contratos swaps podrán tener como activo objeto:
- \* Instrumentos de deuda y monedas en los cuales el Fondo está autorizado a invertir.
  - \* Tasas de interés e índices de tasas de interés correspondientes a instrumentos de deuda en los cuales el Fondo está autorizado a invertir.

### Mercados en que se efectuarán dichos contratos

Los contratos de opciones y futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles ya sea dentro o fuera de Chile. Los contratos forward y swaps se realizarán fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC), ya sea dentro o fuera de Chile.

### Operaciones que realizará el Fondo.

### Contrapartes

Las contrapartes con las que opere el Fondo deberán estar sujetas a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero u otro organismo de similar competencia, según corresponda.

### Limites

En la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión respecto de las distintas operaciones con instrumentos derivados.

### Operaciones de Compra con retroventa y de venta con retro compra

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con retroventa de los instrumentos de oferta pública.

## Nota 4: Política de Inversión, continuación

### Mercados en que se efectuarán dichos contratos

El Fondo contempla efectuar adquisición de instrumentos con retroventa fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC). La adquisición de instrumentos con retroventa deberá realizarse en el mercado nacional.

### Tipos de instrumentos que pueden ser objeto de compras con retroventa

El Fondo podrá efectuar operaciones de compra con retroventa sólo respecto de los siguientes instrumentos de oferta pública:

- a) Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.
- b) Títulos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.
- c) Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que operen en el país.

### Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.

Así mismo el Fondo podrá realizar en el futuro operaciones que la ley y la Comisión para el Mercado Financiero autorice.

Las operaciones sobre instrumentos de deuda sólo podrán efectuarse respecto de aquellos instrumentos en los cuales pueda invertir directamente, conforme a la política de inversiones del Fondo.

### Contrapartes

Estas operaciones sobre instrumentos de deuda sólo podrán efectuarse con bancos o sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, o a lo menos equivalente a las categorías nacionales BBB y N-3 respectivamente, de acuerdo con la definición señalada en el artículo 88 de la Ley de Mercados de Valores.

### Limites

El Fondo podrá mantener hasta un 30% de su activo total en instrumentos adquiridos mediante compras con retroventa y no estará sujeto a límites respecto a los instrumentos sujetos a compromisos con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

## Nota 4: Política de Inversión, continuación

### Mercados a los cuales dirigirá las inversiones.

El mercado al cual el Fondo dirigirá sus inversiones será el mercado nacional. Los mercados a los cuales dirigirá las inversiones el Fondo deberán cumplir los requisitos de información, regulación y supervisión señalados en la Norma de Carácter General N° 376 de 2015 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique y/o reemplace.

### Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones.

La duración máxima de la cartera de inversiones será del Fondo será de 90 días.

El riesgo que asumen los inversionistas está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables:

- a) Variación de los mercados de deuda producto de las tasas de interés relevantes; y,
- b) El riesgo de crédito de los emisores de los instrumentos elegibles.

El nivel de riesgo esperado de las inversiones es bajo.

Monedas que serán mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones.

Pesos de Chile y Unidad de Fomento, sujeto a los límites establecidos en el numeral 3 “Características y diversificación de las inversiones”.

El Fondo podrá mantener disponible en las monedas antes señaladas, de acuerdo con el siguiente criterio:

No Aplica

## Nota 5: 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 riesgo que asumen los inversionistas está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables:

- a) Variación de los mercados de deuda producto de las tasas de interés relevantes; y,
- b) El riesgo de crédito de los emisores de los instrumentos elegibles.

El nivel de riesgo esperado de las inversiones es bajo.

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.

### - 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.

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

### - Riesgo de tipo de interés

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

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

### - 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 5: 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 2023	% sobre el activo	Al 31 de diciembre del 2022	% sobre el activo
AAA	25.451.777	22,4226	3.954.523	2,8710
AA	-	-	-	-
A	-	-	1.028.416	0,7466
BBB	-	-	-	-
BB	-	-	18.114.680	13,1514
B	-	-	-	-
C	-	-	-	-
N-1	24.902.701	21,9389	38.510.615	27,9591
N-2	6.526.505	5,7497	20.221.109	14,6807
N-3	473.119	0,4168	4.490.932	3,2605
N-4	-	-	230.928	0,1677
NA	55.614.921	48,9958	50.474.963	36,6453
<b>Total</b>	<b>112.969.023</b>	<b>99,5238</b>	<b>137.026.166</b>	<b>99,4823</b>

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos y garantizados por personas o entidades relacionadas a la Administradoras, teniendo en consideración la indicación respecto de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías B y N-4 respectivamente, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley N° 18.045.

El Fondo podrá efectuar operaciones de compra con retroventa sólo respecto de los siguientes instrumentos de oferta pública:

- a) Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.
- b) Títulos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.
- c) Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que operen en el país.
- d) Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores. Asimismo, el Fondo podrá realizar en el futuro operaciones que la ley y la Comisión para el Mercado Financiero autorice.

Las operaciones sobre instrumentos de deuda sólo podrán efectuarse respecto de aquellos instrumentos en los cuales pueda invertir directamente, conforme a la política de inversiones del Fondo.

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

### - Riesgo de Crédito, continuación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo presenta, de acuerdo con los activos mantenidos en cartera, la siguiente exposición total:

Tipos de activos	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Instrumentos de capitalización	27.601.227	24.983.592
Títulos de Deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	85.367.796	112.042.574
Activos de Derivados	-	-
Otros Activos	-	-
<b>Total</b>	<b>112.969.023</b>	<b>137.026.166</b>

El Fondo no contempla endeudamiento.

No obstante lo anterior, de acuerdo a lo establecido en la letra g) del artículo 59 de la Ley N°20.712, y en la Sección VI de la NCG N°376 de 2015, de la Comisión para el Mercado Financiero, o la que la modifique o reemplace en el futuro, todo tipo de obligaciones del Fondo que tengan su origen en operaciones de inversión, de crédito o de financiamiento del Fondo, con excepción de las obligaciones de pago de rescates que surjan con motivo de las solicitudes de rescate que realizan los partícipes respecto de los aportes que mantienen en el Fondo, ni las obligaciones generadas por operaciones de inversión del Fondo efectuadas al contado y cuya condición de liquidación sea igual o inferior a 5 días hábiles bursátiles desde su realización, no podrán ser superiores al 20% del patrimonio del Fondo.

Por otra parte, los eventuales gravámenes, prohibiciones, limitaciones al dominio o modalidades que afecten los activos del Fondo, en los términos indicados en el artículo 66° de la Ley N°20.712, no podrán exceder del 45% del activo total del Fondo.

Se entenderán como afectos a gravámenes, prohibiciones, limitaciones al dominio o modalidades los recursos del Fondo comprometidos en márgenes o garantías, producto de las operaciones en contratos de futuros, forwards y swaps, más los márgenes enterados por el lanzamiento de opciones. Con todo, los gravámenes, prohibiciones, limitaciones al dominio o modalidades que afecten los activos del Fondo, más las obligaciones indicadas en el párrafo precedentemente, no podrán exceder en su conjunto del 50% del patrimonio del Fondo.

En caso de que el Fondo grave sus activos o constituya prohibiciones sobre los mismos con el objetivo de garantizar algunas de sus obligaciones comprendidas en el concepto de deuda definido en la Sección VI de la NCG N° 376 de 2015, de la Comisión para el Mercado Financiero, para efectos de determinar el límite conjunto antes señalado, sólo se considerará el valor que resulte mayor entre el monto de la obligación respectiva y el monto del gravamen o prohibición destinado a garantizarla.

En consecuencia, en este caso no deberán sumarse dichos montos para el cálculo del límite total.

## Nota 5: 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 5: 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.

<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>Menos de 7 días</b>	<b>7 días a 1 mes</b>	<b>1 a 12 meses</b>	<b>más de 12 meses</b>	<b>Sin vencimiento estipulado</b>
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	280.625	-	-	-	-
Remuneraciones por pagar	42.112	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	19.596	-	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	-	-	-
<b>Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>	<b>342.333</b>	-	-	-	-

<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>Menos de 7 días</b>	<b>7 días a 1 mes</b>	<b>1 a 12 meses</b>	<b>más de 12 meses</b>	<b>Sin vencimiento estipulado</b>
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	124.000	-	-	-	-
Remuneraciones por pagar	73.414	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	20.084	-	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	-	-	-
<b>Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>	<b>217.498</b>	-	-	-	-

## Nota 5: 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 2023 y 2022, 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 2023	desde 0 a 89 días	desde 90 a 180 días	desde 181 a 359 días	desde 360 y más días	Total
Instrumentos de capitalización	-	-	-	27.601.227	27.601.227
Títulos de Deuda	59.583.449	25.784.347	-	-	85.367.796
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>59.583.449</b>	<b>25.784.347</b>	<b>-</b>	<b>27.601.227</b>	<b>112.969.023</b>
Derivados	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	-	-	-	24.983.592	24.983.592
Títulos de Deuda	104.036.323	5.896.836	-	2.109.415	112.042.574
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>104.036.323</b>	<b>5.896.836</b>	<b>-</b>	<b>27.093.007</b>	<b>137.026.166</b>
Derivados	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

### - Riesgo de Liquidez, continuación

Como política, al menos un 0,1% de los activos del Fondo serán activos de alta liquidez. Se entenderán que tienen tal carácter, además de las cantidades que se mantenga en la caja y bancos, las operaciones de compra con retroventa con plazo de vencimiento menor de 30 días, y los instrumentos de deuda con vencimientos inferiores a un año. El Fondo mantendrá el indicado nivel de liquidez con el propósito de contar con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones en relación con las operaciones que realice y para efectos del pago de rescates de cuotas.

### - 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 5: 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 5: 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 2023, de acuerdo con el siguiente detalle:

Cartera de Inversión al 31 de diciembre de 2023	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
<b>Activos</b>	-	-	-	-
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	5.346.742	-	-	5.346.742
Cuotas de Fondos mutuos	22.254.485	-	-	22.254.485
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	-	-	-	-
Depósitos a plazo en pesos	4.641.680	-	-	4.641.680
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	14.684.884	-	-	14.684.884
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Instrumentos con garantía esta	-	-	-	-
Simultaneas	40.589.455	-	-	40.589.455
Pactos	-	25.451.777	-	25.451.777
<b>Total activos</b>	<b>87.514.246</b>	<b>25.451.777</b>	<b>-</b>	<b>112.969.023</b>
<b>Pasivos</b>	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	-	-	-	-

## Nota 5: 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 2023	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
<b>Activos</b>	-	-	-	-
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	6.386.197	-	-	6.386.197
Cuotas de Fondos mutuos	18.597.395	-	-	18.597.395
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	-	-	-	-
Depósitos a plazo en pesos	14.185.749	-	-	14.185.749
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	1.028.417	-	-	1.028.417
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	2.266.545	-	-	2.266.545
Bonos Subordinados	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	9.434.108	-	-	9.434.108
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Instrumentos con garantía esta	-	-	-	-
Simultaneas	63.058.552	-	-	63.058.552
Pactos	-	22.069.203	-	22.069.203
<b>Total activos</b>	<b>114.956.963</b>	<b>22.069.203</b>	<b>-</b>	<b>137.026.166</b>
<b>Pasivos</b>	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Nota 5: 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 2023 y 2022, no ha existido traspaso de activos financieros entre las distintas categorías producto de modificaciones o cambios en las metodologías de valorización.

## Nota 6: Juicios y Estimaciones contables críticas

La política de inversión del Fondo, determinada por su Reglamento Interno, establece que las inversiones que realiza el Fondo serán sobre instrumentos financieros que tienen un mercado activo, de no existir esta valoración señalada anteriormente, se podrá utilizar otras fuentes de precios de mercado disponibles, cuyo precio de mercado es representativo del valor que se presenta en los estados financieros del Fondo, por lo que no se aplican estimaciones contables basadas en técnicas de valoración o modelos propios.

## Nota 7: Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado

### Activos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Activos Financieros a Valor Razonable con efecto en Resultado	Al 31 de diciembre del	
	2023	2022
	M\$	M\$
Instrumentos de capitalización	27.601.227	24.983.592
títulos de Deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	85.367.796	134.916.753
títulos de Deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	2.109.414
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
<b>Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado</b>	<b>112.969.023</b>	<b>137.026.166</b>

## Nota 7: Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado

### Efecto en Resultado

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Resultado en venta de instrumentos financieros	19.797	4.066
Total Resultado en venta de instrumentos financieros	19.797	4.066

El movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se resume de la siguiente forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Saldo de Inicio al 1 de enero	137.026.166	161.615.431
Intereses y Reajustes	10.836.763	8.555.021
Diferencia de cambio	-	30
Aumento/disminución neta por otros cambios en el valor razonable	2.932.814	2.476.059
Compras (+)	2.901.661.555	2.936.540.035
Ventas (-)	(2.939.574.338)	(2.972.543.156)
Otros Movimientos	86.063	382.746
Saldo Final al 31 de diciembre	112.969.023	137.026.166

## Nota 7: Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado, continuación

### - Composición de la cartera

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2023					Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2022			
Instrumento	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos netos	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos netos
<b>i) Instrumentos de capitalización</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I y derechos preferentes	2.346.742	-	2.346.742	4,7104	6.386.196	-	6.386.196	4,6364
Cuotas de fondos mutuos	22.254.485	-	22.254.485	19,6058	18.597.395	-	18.597.395	13,5019
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>27.601.227</b>	<b>-</b>	<b>27.601.227</b>	<b>24,3162</b>	<b>24.983.591</b>	<b>-</b>	<b>24.983.591</b>	<b>18,1383</b>
<b>ii) Títulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bancos e Inst. Fin.	4.641.680	-	4.641.680	4,0892	14.185.748	-	14.185.748	10,2990
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	1.028.416	-	1.028.416	0,7466
Letras de Crédito de Bancos e instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	2.266.546	-	2.266.546	1,6455
Bonos de Empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	14.684.884	-	14.684.884	12,9371	9.434.109	-	9.434.109	6,8493
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	66.041.232	-	66.041.232	58,1812	85.127.756	-	85.127.756	61,7581
<b>Subtotal</b>	<b>85.367.796</b>	<b>-</b>	<b>85.367.796</b>	<b>75,2075</b>	<b>112.042.575</b>	<b>-</b>	<b>112.042.575</b>	<b>81,2985</b>
<b>Total</b>	<b>112.969.023</b>	<b>-</b>	<b>112.969.023</b>	<b>99,5237</b>	<b>137.026.166</b>	<b>-</b>	<b>137.026.166</b>	<b>99,4368</b>

## Nota 9: Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados comprende los siguientes saldos.

## Nota 10: Efectivo y efectivo equivalente

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la cuenta de Efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

	2023	2022
	M\$	M\$
Efectivo en banco (CLP)	540.513	713.061
Total Efectivo y efectivo equivalente	540.513	713.061

## Nota 11: Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía.

## Nota 12: Cuentas por cobrar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene Cuentas por cobrar a intermediarios.

## Nota 13: Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Otras cuentas por cobrar comprende no mantiene saldos.

## Nota 14: Otros activos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene Otros activos.

## Nota 15: Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

## Nota 16: Cuentas por pagar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene Cuentas por pagar a intermediarios.

## Nota 17: Rescates por pagar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Rescates por pagar comprende los siguientes saldos:

	<u>2023</u> <u>M\$</u>	<u>2022</u> <u>M\$</u>
Rescates por pagar	<u>280.625</u>	<u>124.000</u>
Total Rescates por pagar	<u>280.625</u>	<u>124.000</u>

## Nota 18: Remuneraciones sociedad administradora

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Remuneraciones por pagar comprende los siguientes saldos:

	<u>2023</u> <u>M\$</u>	<u>2022</u> <u>M\$</u>
Remuneraciones por pagar	<u>42.112</u>	<u>73.414</u>
Total Remuneraciones por pagar	<u>42.112</u>	<u>73.414</u>

## Nota 19: Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Otros documentos y cuentas por pagar comprende los siguientes saldos:

	<u>2023</u> <u>M\$</u>	<u>2022</u> <u>M\$</u>
Otros documentos y cuentas por pagar	<u>19.596</u>	<u>20.084</u>
Total Otros documentos y cuentas por pagar	<u>19.596</u>	<u>20.084</u>

## Nota 20: Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondos no mantiene Otros pasivos.

## Nota 21: Intereses y Reajustes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo mantiene Intereses y Reajustes según el siguiente detalle:

	<u>2023</u> <u>M\$</u>	<u>2022</u> <u>M\$</u>
Intereses y Reajustes	10.836.763	8.555.021
Total Intereses y Reajustes	10.836.763	8.555.021

## Nota 22: Ingresos por dividendos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Ingresos por dividendos comprende los siguientes saldos:

	<u>2023</u> <u>M\$</u>	<u>2022</u> <u>M\$</u>
Ingresos por dividendos	101.705	19.914
Total Ingresos por dividendos	101.705	19.914

## Nota 23: Otros Ingresos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Otros Ingresos comprende los siguientes saldos:

	<u>2023</u> <u>M\$</u>	<u>2022</u> <u>M\$</u>
Otros Ingresos	4.001	9.209
Total Otros Ingresos	4.001	9.209

## Nota 24: Comisión de administración

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Comisión de administración comprende los siguientes saldos:

	<u>2023</u> <u>M\$</u>	<u>2022</u> <u>M\$</u>
Comisión de administración	(762.368)	(929.971)
Total Comisión de administración	(762.368)	(929.971)

## Nota 25: Honorarios por custodia y administración

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene Honorarios por custodia y administración.

## Nota 26: Costos de transacción

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene Costos de transacción.

## Nota 27: Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Otros gastos de operación comprende los siguientes saldos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Otros gastos de operación	<u>(466.600)</u>	<u>(333.769)</u>
Total Otros gastos de operación	<u>(466.600)</u>	<u>(333.769)</u>

## Nota 28: Cuotas en circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas de las series, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

Cuotas en circulación al 31 de diciembre de 2023

<u>Nombre Series</u>	<u>Valor Cuotas</u>	<u>Cuotas en circulación</u>	<u>Patrimonio Neto M\$</u>
Serie A	2.157,6395	24.559.996,9406	52.991.620
Serie ADC	1.168,7333	52,1770	61
Serie B-APV/APVC	1.293,0292	2.957.457,4970	3.824.079
Serie COL-Z	1.078,3983	72.924,8795	78.642
Serie COL-Z-APAV/APVC	997,0090	1,0030	1
Serie CUI	1.200,6386	10.939.942,3025	13.134.917
Serie D	2.186,4540	4.416.524,5035	9.656.528
Serie E	1.240,4509	26.611.371,6729	33.010.101
Serie W	1.192,5833	25.570,1353	30.495
Serie W-APV	1.180,0142	5,0796	6
Serie Z	2.258,4980	195.153,0048	440.753

## Nota 28: Cuotas en circulación, continuación

Cuotas en circulación al 31 de diciembre de 2022

<b>Nombre Series</b>	<b>Valor Cuotas</b>	<b>Cuotas en circulación</b>	<b>Patrimonio Neto M\$</b>
Serie B-APV/APVC	1.173,2192	1.168.812,4016	1.371.273
Serie A	1.962,4874	20.282.706,4750	39.804.556
Serie D	1.983,6631	13.529.512,1387	26.837.995
Serie E	1.121,2704	54.892.551,1170	61.549.392
Serie Z	2.036,0284	999.979,0804	2.035.986
Serie CUI	1.092,0433	5.307.601,1019	5.796.130
Serie W	1.081,7206	80.400,4369	86.971
Serie W-APV	1.072,8537	5,0622	5
Serie ADC	1.063,6296	37.062,4996	39.421

## Nota 28: Cuotas en circulación, continuación

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre 2023 y 2022 el número de cuotas aportadas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

### Año 2023

Detalle	SERIE A	SERIE ADC	SERIE B-APV/APVC	SERIE COL-Z	SERIE COL-Z APV/APVC	SERIE CUI	SERIE D	SERIE E	SERIE W	SERIE W-APV	SERIE Z
Saldo de Inicio	20.282.706,4750	37.0624996	1.168.812,4016	-	-	5.307.601,1019	13.529.512,1387	54.892.551,1170	80.400,4369	5,0622	999.979,0804
Cuotas Aportadas	54.326.288,5627	1.833,0194	2.737.690,0596	224.563,2022	1,0030	7.641.322,4715	23.783.172,8936	263.916.989,5697	50.499,0384	0,0174	3.517.314,9563
Cuotas rescatadas	50.048.998,0971	38.843,3420	949.044,9642	151.637,3227	-	2.008.981,2709	32.896.160,5288	292.198.169,0138	105.329,3400	-	4.322.141,0319
Cuotas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Final al 31-12-2023</b>	24.559.996,9406	52,1770	2.957.457,4970	72.925,8795	1,0030	10.939.942,3025	4.416.524,5035	26.611.371,6729	25.570,1353	5,0796	195,153,0048

### Año 2022

Detalle	SERIE A	SERIE ADC	SERIE B-APV/APVC	SERIE CUI	SERIE D	SERIE E	SERIE W	SERIE W-APV	SERIE Z
Saldo de Inicio	22.515.281,4096	-	613.106,3728	1.611.848,5829	22.878.042,6669	76.668.139,3292	-	-	161.598,1955
Cuotas Aportadas	52.347.350,8515	466.729,8704	3.705.960,7645	5.965.828,3742	36.810.815,5963	356.482.207,0117	106.361,1246	10,0000	13.851.412,0831
Cuotas rescatadas	54.580.925,7861	429.667,3708	3.150.254,7357	2.270.075,8552	46.159.346,1245	378.257.795,2239	25.960,6877	4,9378	13.013.031,1982
Cuotas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Final al 31-12-2022</b>	20.282.706,4750	37.062,4996	1.168.812,4016	5.307.601,1019	13.529.512,1387	54.892.551,1170	80.400,4369	5,0622	999.979,0804

Las cuotas en circulación del Fondo no están sujetas a un monto mínimo de suscripción. El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 10 días.

Tratándose de rescates que alcancen montos que representen un porcentaje igual o superior a un 15% del valor del patrimonio del fondo, se pagarán dentro del plazo de 15 días corridos contado desde la fecha de presentación de la solicitud de rescate, o de la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado.

## Nota 29: Distribución de beneficio a los partícipes

Durante los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no realizó distribución de beneficios a los partícipes.

## Nota 30: Rentabilidad del Fondo

### Rentabilidad Nominal

#### Rentabilidad Mensual al 31 de diciembre del 2023

Mes/Serie	Serie A (%)	Serie ADC (%)	Serie B-APV/APVC (%)	Serie COL-Z (%)	Serie COL-Z APV/APVC (%)	Serie CUI (%)	Serie D (%)	Serie E (%)	Serie W (%)	Serie W-APV (%)	Serie Z (%)
Enero	0,8883	0,8883	0,9123	-	-	0,8883	0,9123	0,9532	0,9180	0,7917	0,9839
Febrero	0,8104	0,8105	0,8305	-	-	0,8104	0,8299	0,8611	0,8291	0,7307	0,8868
Marzo	0,8991	0,8991	0,9196	-	-	0,8991	0,9202	0,9485	0,9131	0,7798	0,9727
Abril	0,8694	0,8695	0,8887	0,9392	-	0,8694	0,8902	0,9157	0,8814	1,0257	0,9376
Mayo	0,9088	0,9089	0,9283	0,9774	-	0,9088	0,9296	0,9559	0,9203	1,14	0,9766
Junio	0,8669	0,8669	0,8856	0,9322	-	0,8669	0,8866	0,9109	0,8766	1,1448	0,9314
Julio	0,4948	0,4933	0,5180	0,5863	(0,3000)	0,4948	0,5201	0,5607	0,5254	0,801	0,5855
Agosto	0,8480	0,8466	0,8707	0,9379	-	0,8480	0,8681	0,9090	0,8749	0,7601	0,9370
Septiembre	0,7575	0,7358	0,7776	0,8304	0,0009	0,7576	0,7792	0,8109	0,7943	0,6313	0,8299
Octubre	0,7810	0,7639	0,8010	0,8529	-	0,7810	0,8024	0,8329	0,8153	0,6112	0,8521
Noviembre	0,7015	0,6949	0,7211	0,7723	-	0,7015	0,7223	0,7504	0,7358	0,5737	0,7715
Diciembre	0,6927	0,6835	0,7106	0,7515	-	0,6927	0,7130	0,7354	0,7132	0,5705	0,7506

#### Rentabilidad Acumulada al 31 de diciembre del 2023

Serie/Periodo	Último año (%)	últimos dos años (%)	últimos tres años (%)
Serie B-APV/APVC	10,2121	19,2652	21,5829
Serie A	9,9441	18,6461	20,6357
Serie D	10,2231	19,2598	21,5042
Serie E	10,6291	20,2457	22,1137
Serie Z	10,9266	21,0267	24,2251
Serie CUI	9,9442	18,6462	19,8437
Serie W	10,2487	-	-
Serie W-APV	9,9884	-	-
Serie ADC	9,8816	-	-

**FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO**

Notas a los Estados Financieros

Por los Ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresado en miles de pesos)**Nota 30: Rentabilidad del Fondo, continuación****Rentabilidad Real****Rentabilidad Real al 31 de diciembre del 2023**

Mes/Serie	Serie B-APV/APVC	Serie COL-Z APV/APVC	Serie W-APV
	(%)	(%)	(%)
Enero	0,4075	-	0,2876
Febrero	0,1996	-	0,1005
Marzo	0,7329	-	0,5934
Abril	0,1482	(0,7340)	0,2842
Mayo	0,3840	(0,5393)	0,5945
Junio	0,7274	(0,1568)	0,9862
Julio	0,6307	(0,1882)	0,9140
Agosto	0,6438	(0,2249)	0,5334
Septiembre	0,5904	(0,1848)	0,4444
Octubre	0,2732	(0,5236)	0,0844
Noviembre	0,2368	(0,4808)	0,0902
Diciembre	0,0933	(0,6129)	(0,0459)

**Rentabilidad Real Acumulada al 31 de diciembre del 2023**

Serie/Periodo	Último año	Últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie B-APV/APVC	5,1841	0,4703	(3,9273)
Serie W-APV	4,9705	-	-

## Nota 30: Rentabilidad del Fondo

### Rentabilidad Nominal

#### Rentabilidad Mensual al 31 de diciembre del 2022

Mes/Serie	Serie A	Serie ADC	Serie B-APV/APVC	Serie CUI	Serie D	Serie E	Serie W	Serie W-APV	Serie Z
	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)
Enero	0,2786	-	0,2996	0,2786	0,2989	0,3197	-	-	0,3534
Febrero	0,3430	-	0,3638	0,3430	0,3613	0,3899	0,4333	-	0,4247
Marzo	0,3951	-	0,4215	0,3951	0,4164	0,4619	0,5669	0,5682	0,5066
Abril	0,4663	-	0,4909	0,4663	0,4908	0,5346	0,5019	0,6412	0,5676
Mayo	0,5576	0,5576	0,5857	0,5576	0,5846	0,6389	0,6039	0,6420	0,6795
Junio	0,6259	0,6257	0,6503	0,6259	0,6488	0,6955	0,6615	0,6573	0,7262
Julio	0,6915	0,6914	0,7170	0,6915	0,7161	0,7641	0,7289	0,6722	0,7971
Agosto	0,7952	0,7952	0,8160	0,7952	0,8166	0,8465	0,8111	0,6868	0,8711
Septiembre	0,8028	0,8028	0,8244	0,8028	0,8235	0,8616	0,8275	0,6631	0,8856
Octubre	0,8718	0,8718	0,8918	0,8718	0,8923	0,9203	0,8848	0,6776	0,9429
Noviembre	0,8912	0,8912	0,9133	0,8912	0,9113	0,9466	0,9124	0,7104	0,9771
Diciembre	0,9255	0,9255	0,9487	0,9255	0,9480	0,9878	0,9526	0,8168	1,0168

#### Rentabilidad Acumulada al 31 de diciembre del 2022

Serie/Periodo	Último año	últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie B-APV/APVC	8,2143	10,3112	11,6275
Serie A	7,9149	9,7245	10,7323
Serie D	8,1986	10,2348	11,5112
Serie E	8,6927	10,3813	11,7967
Serie Z	9,1052	11,9885	13,6217
Serie CUI	7,9149	9,0006	-

## Nota 30: Rentabilidad del Fondo, continuación

### Rentabilidad Real

#### Rentabilidad Real al 31 de diciembre del 2022

Mes/Serie	Serie B-APV/APVC	Serie W-APV
	(%)	(%)
Enero	(0,4103)	-
Febrero	(0,6753)	-
Marzo	(0,1752)	(0,0294)
Abril	(0,9106)	(0,7624)
Mayo	(0,9627)	(0,9072)
Junio	(0,5886)	(0,5818)
Julio	(0,2789)	(0,3233)
Agosto	(0,4331)	(0,5608)
Septiembre	(0,4168)	(0,5760)
Octubre	(0,1057)	(0,3179)
Noviembre	0,3003	0,0987
Diciembre	0,0886	(0,0423)

#### Rentabilidad Real Acumulada al 31 de diciembre del 2022

Serie/Periodo	Último año	Últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie B-APV/APVC	(4,4814)	(8,6623)	(9,9949)
Serie W-APV	-	-	-

## Nota 31: Custodia de valores (Norma de carácter general N° 235 de 2009)

Custodia de valores al 31 de diciembre del 2022						
Nacional				Internacional		
Entidades	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	72.379.568	64,0703	63,7652	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-
Emisores Nacionales	40.589.455	35,9297	35,7586	-	-	-
Allfunds	-	-	-	-	-	-
Zurich Chile Asset Management	-	-	-	-	-	-
Emisores Internacionales	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>112.969.023</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,5238</b>	-	-	-

### 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
<b>Total Cartera</b>	<b>112.969.023</b>	<b>100.0000</b>	<b>99,5238</b>

### Custodia de valores al 31 de diciembre del 2022

Nacional				Internacional		
Entidades	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	73.967.614	53,9806	53,7012	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-
Emisores Nacionales	63.058.552	46,0194	45,7811	-	-	-
Allfunds	-	-	-	-	-	-
Zurich Chile Asset Management	-	-	-	-	-	-
Emisores Internacionales	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>137.026.166</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,4823</b>	-	-	-

### 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
<b>Total Cartera</b>	<b>137.026.166</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,4823</b>

## Nota 32: Exceso de inversión

A la fecha del cierre de los estados financieros, las inversiones no se encuentran excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente y en el Reglamento Interno del Fondo.

## Nota 33: garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo (“Artículo N° 12 ley N° 20.712”)

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Boleta Bancaria	BCI	Banco de Crédito e Inversiones	44.856,85	09-01-2023	10-01-2024

## Nota 34: Operación de compra con retroventa

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre 2023 las compras de instrumentos con compromiso de retroventa es el siguiente:

Fecha compra	Contraparte			Nemotécnico del Instrumento	Tipo de Instrumento	Unidades nominales comprometidas	Total Transado M\$	Fecha de vencimiento promesa venta	Precio Pactado M\$	Saldo al Cierre M\$
	RUT	Nombre	Clasificación de riesgo							
05-12-2023	96.899.230-9	Euroamerica C. de Bolsa	NA	BRLOA-A	Bono Empresa	49.000	1.753.981	04-06-2024	1.835.916	1.765.236
05-12-2023	96.899.230-9	Euroamerica C. de Bolsa	NA	BRLOA-C	Bono Empresa	437.500	15.660.538	04-06-2024	16.392.094	15.761.022

## Nota 35: 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) Transacción por partes Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2023 no existen operaciones entre el Fondo y otros administrados por Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

## Nota 35: Partes Relacionadas, continuación

### b) Remuneración por Administración

El fondo es administrado por Zurich Chile Asset Management S.A. La cual recibirá a cambio las siguientes remuneraciones con cargo a las siguientes series:

**Serie A:** La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2.618% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

**Serie B-APV/APVC:** La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2.20% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

**Serie D:** La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2.00% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

**Serie E:** La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0.595% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

**Serie H-APV/APVC:** La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1.40% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

## Nota 35: Partes Relacionadas, continuación

### b) Remuneración por Administración, continuación

Serie I-APV/APVC: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1.20% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie EXT: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1.60% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie Z: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0.595% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie CUI: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2.618% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie N: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2.20% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie P: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2.10% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie Preferente APV: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1.20% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie ADC: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2.618% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

## Nota 35: Partes Relacionadas, continuación

### b) Remuneración por Administración, continuación

Serie CUI Preferente: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1.70% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie W: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1.00% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie W-APV: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1.10% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

### c) 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.

Todos los gastos en que incurra el Fondo, de conformidad a lo establecido en el Reglamento Interno, serán materia de las revisiones, análisis y dictamen de las empresas de auditoría externa a que se refiere el Título XXVIII de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores contratadas para la auditoría de los estados financieros del Fondo, debiendo encontrarse debidamente acreditados y documentados.

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

## Nota 36: Información Estadística

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.979,9206	147.259.021	37.883	756
Febrero	1.995,9667	157.152.273	33.881	813
Marzo	2.013,9128	167.406.475	34.485	834
Abril	2.031,4225	170.712.956	32.401	850
Mayo	2.049,8843	196.214.748	34.431	897
Junio	2.067,6540	206.394.311	34.461	874
Julio	2.077,8857	169.924.818	43.725	847
Agosto	2.095,5066	66.085.004	27.483	620
Septiembre	2.111,3804	102.059.751	20.983	855
Octubre	2.127,8696	122.368.474	25.909	900
Noviembre	2.142,7969	107.583.524	31.287	900
Diciembre	2.157,6395	113.509.536	23.249	838

## Nota 36: Información Estadística, Continuación

## Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie ADC

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.073,0781	147.259.021	37	4
Febrero	1.081,7749	157.152.273	26	4
Marzo	1.091,5013	167.406.475	23	4
Abril	1.100,9914	170.712.956	16	4
Mayo	1.110,9979	196.214.748	13	4
Junio	1.120,6292	206.394.311	12	3
Julio	1.126,1573	169.924.818	3	2
Agosto	1.135,6914	66.085.004	-	1
Septiembre	1.144,0481	102.059.751	-	2
Octubre	1.152,7876	122.368.474	-	2
Noviembre	1.160,7988	107.583.524	-	2
Diciembre	1.168,7333	113.509.536	-	2

## Nota 36: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie B-APV/APVC

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.183,9222	147.259.021	1.010	45
Febrero	1.193,7544	157.152.273	935	48
Marzo	1.204,7317	167.406.475	965	55
Abril	1.215,4386	170.712.956	1.179	54
Mayo	1.226,7219	196.214.748	1.229	61
Junio	1.237,5855	206.394.311	1.344	60
Julio	1.243,9959	169.924.818	2.248	62
Agosto	1.254,8268	66.085.004	2.092	50
Septiembre	1.264,5842	102.059.751	1.759	65
Octubre	1.274,7138	122.368.474	1.943	65
Noviembre	1.283,9056	107.583.524	2.014	66
Diciembre	1.293,0292	113.509.536	1.595	64

## Nota 36: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie COL-Z

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	1.000,0000	167.406.475	-	2
Abril	1.009,3915	170.712.956	-	12
Mayo	1.019,2577	196.214.748	-	12
Junio	1.028,7588	206.394.311	-	14
Julio	1.034,7904	169.924.818	-	14
Agosto	1.044,4955	66.085.004	-	10
Septiembre	1.053,1692	102.059.751	-	14
Octubre	1.062,1522	122.368.474	-	12
Noviembre	1.070,3551	107.583.524	-	11
Diciembre	1.078,3983	113.509.536	-	12

## Nota 36: Información Estadística, Continuación

## Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie COL-Z APV/APVC

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	1.000,0000	167.406.475	-	1
Abril	1.000,0000	170.712.956	-	1
Mayo	1.000,0000	196.214.748	-	1
Junio	1.000,0000	206.394.311	-	1
Julio	997,0000	169.924.818	-	1
Agosto	997,0000	66.085.004	-	1
Septiembre	997,0090	102.059.751	-	1
Octubre	997,0090	122.368.474	-	1
Noviembre	997,0090	107.583.524	-	1
Diciembre	997,0090	113.509.536	-	1

## Nota 36: Información Estadística, Continuación

## Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie CUI

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.101,7442	147.259.021	5.611	1
Febrero	1.110,6732	157.152.273	4.583	1
Marzo	1.120,6594	167.406.475	4.444	1
Abril	1.130,4029	170.712.956	4.340	1
Mayo	1.140,6761	196.214.748	4.899	1
Junio	1.150,5642	206.394.311	5.670	1
Julio	1.156,2577	169.924.818	9.261	1
Agosto	1.166,0630	66.085.004	9.934	1
Septiembre	1.174,8973	102.059.751	7.946	1
Octubre	1.184,0729	122.368.474	8.203	1
Noviembre	1.192,3793	107.583.524	8.495	1
Diciembre	1.200,6386	113.509.536	7.525	1

## Nota 36: Información Estadística, Continuación

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	2.001,7596	147.259.021	19.434	28
Febrero	2.018,3722	157.152.273	14.863	28
Marzo	2.036,9460	167.406.475	12.593	28
Abril	2.055,0795	170.712.956	10.363	25
Mayo	2.074,1836	196.214.748	12.136	29
Junio	2.092,5732	206.394.311	14.275	27
Julio	2.103,4563	169.924.818	18.878	27
Agosto	2.121,7162	66.085.004	9.907	19
Septiembre	2.138,2494	102.059.751	5.113	24
Octubre	2.155,4066	122.368.474	5.899	27
Noviembre	2.170,9743	107.583.524	6.882	25
Diciembre	2.186,4540	113.509.536	4.578	22

## Nota 36: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie E

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.131,9588	147.259.021	17.413	11
Febrero	1.141,7058	157.152.273	14.480	11
Marzo	1.152,5346	167.406.475	15.252	14
Abril	1.163,0878	170.712.956	16.043	16
Mayo	1.174,2054	196.214.748	15.638	18
Junio	1.184,9017	206.394.311	16.748	17
Julio	1.191,5458	169.924.818	20.694	19
Agosto	1.202,3774	66.085.004	6.870	10
Septiembre	1.212,1276	102.059.751	3.814	10
Octubre	1.222,2234	122.368.474	7.812	10
Noviembre	1.231,3955	107.583.524	7.675	7
Diciembre	1.240,4509	113.509.536	5.150	7

## Nota 36: Información Estadística, Continuación

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie W

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.091,6508	147.259.021	58	8
Febrero	1.100,7021	157.152.273	16	7
Marzo	1.110,7524	167.406.475	5	6
Abril	1.120,5422	170.712.956	3	6
Mayo	1.130,8548	196.214.748	10	8
Junio	1.140,7675	206.394.311	16	7
Julio	1.146,7614	169.924.818	11	9
Agosto	1.156,7941	66.085.004	8	9
Septiembre	1.165,9829	102.059.751	6	11
Octubre	1.175,4886	122.368.474	9	11
Noviembre	1.184,1383	107.583.524	10	11
Diciembre	1.192,5833	113.509.536	12	11

## Nota 36: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie W-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.081,3480	147.259.021	-	1
Febrero	1.089,2497	157.152.273	-	1
Marzo	1.097,7441	167.406.475	-	1
Abril	1.109,0040	170.712.956	-	1
Mayo	1.121,6467	196.214.748	-	1
Junio	1.134,4870	206.394.311	-	1
Julio	1.143,5739	169.924.818	-	1
Agosto	1.152,2658	66.085.004	-	1
Septiembre	1.159,5401	102.059.751	-	1
Octubre	1.166,6273	122.368.474	-	1
Noviembre	1.173,3207	107.583.902	-	1
Diciembre	1.180,0142	113.509.536	-	1

## Nota 36: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie Z

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	2.056,0602	147.259.021	17	4
Febrero	2.074,2935	157.152.273	17	4
Marzo	2.094,4696	167.406.475	20	4
Abril	2.114,1068	170.712.956	21	4
Mayo	2.134,7534	196.214.748	23	3
Junio	2.154,6359	206.394.311	17	4
Julio	2.167,2511	169.924.818	17	5
Agosto	2.187,5591	66.085.004	8	3
Septiembre	2.205,7131	102.059.751	5	5
Octubre	2.224,5089	122.368.474	5	4
Noviembre	2.241,6710	107.583.524	5	2
Diciembre	2.258,4980	113.509.536	4	2

## Nota 36: Información Estadística, Continuación

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2022 correspondiente a la serie A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.823,6177	148.511.922	30.506	794
Febrero	1.829,8721	138.890.557	32.580	782
Marzo	1.837,1013	135.786.906	41.569	785
Abril	1.845,6678	141.013.282	35.125	750
Mayo	1.855,9588	133.137.478	42.245	741
Junio	1.867,5757	138.258.969	34.851	744
Julio	1.880,4901	127.855.620	36.663	705
Agosto	1.895,4436	151.380.746	28.638	789
Septiembre	1.910,6594	150.375.074	39.593	811
Octubre	1.927,3165	154.567.271	35.667	870
Noviembre	1.944,4919	142.310.244	37.810	743
Diciembre	1.962,4874	137.739.227	36.416	753

## Nota 36: Información Estadística, Continuación

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2022 correspondiente a la serie ADC

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	1.000,3182	141.013.282	1	1
Mayo	1.005,8961	133.137.478	16	1
Junio	1.012,1901	138.258.969	9	1
Julio	1.019,1885	127.855.620	10	3
Agosto	1.027,2930	151.380.746	106	5
Septiembre	1.035,5397	150.375.074	196	4
Octubre	1.044,5675	154.567.271	70	4
Noviembre	1.053,8764	142.310.244	45	4
Diciembre	1.063,6296	137.739.227	24	4

## Nota 36: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2022 correspondiente a la serie B-APV/APVC

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.087,4109	148.511.922	570	34
Febrero	1.091,3672	138.890.557	744	35
Marzo	1.095,9676	135.786.906	1.262	33
Abril	1.101,3473	141.013.282	980	30
Mayo	1.107,7978	133.137.478	1.224	33
Junio	1.115,0022	138.258.969	794	33
Julio	1.122,9972	127.855.620	676	33
Agosto	1.132,1610	151.380.746	658	41
Septiembre	1.141,4945	150.375.074	1.138	43
Octubre	1.151,6749	154.567.271	944	46
Noviembre	1.162,1930	142.310.244	1.089	47
Diciembre	1.173,2192	137.739.227	1.041	45

## Nota 36: Información Estadística, Continuación

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2022 correspondiente a la serie CUI

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.014,7681	148.511.922	1.320	2
Febrero	1.018,2484	138.890.557	2.173	2
Marzo	1.022,2711	135.786.906	4.068	2
Abril	1.027,0380	141.013.282	3.296	2
Mayo	1.032,7646	133.137.478	4.378	2
Junio	1.039,2289	138.258.969	4.032	2
Julio	1.046,4152	127.855.620	4.562	2
Agosto	1.054,7362	151.380.746	3.070	2
Septiembre	1.063,2032	150.375.074	3.668	2
Octubre	1.072,4722	154.567.271	3.537	2
Noviembre	1.082,0296	142.310.244	4.845	2
Diciembre	1.092,0433	137.739.227	5.268	2

## Nota 36: Información Estadística, Continuación

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2022 correspondiente a la serie D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.838,8327	148.511.922	22.937	31
Febrero	1.845,4762	138.890.557	23.661	33
Marzo	1.853,1610	135.786.906	31.393	33
Abril	1.862,2565	141.013.282	26.489	32
Mayo	1.873,1432	133.137.478	30.655	32
Junio	1.885,2965	138.258.969	23.709	30
Julio	1.898,7965	127.855.620	24.609	30
Agosto	1.914,3025	151.380.746	16.338	30
Septiembre	1.930,0674	150.375.074	19.069	31
Octubre	1.947,2886	154.567.271	15.854	32
Noviembre	1.965,0352	142.310.244	20.053	30
Diciembre	1.983,6631	137.739.227	18.164	30

## Nota 36: Información Estadística, Continuación

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2022 correspondiente a la serie E

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.034,8942	148.511.922	19.953	14
Febrero	1.038,9294	138.890.557	12.966	15
Marzo	1.043,7278	135.786.906	17.945	15
Abril	1.049,3071	141.013.282	13.011	15
Mayo	1.056,0113	133.137.478	15.761	15
Junio	1.063,3558	138.258.969	12.782	17
Julio	1.071,4808	127.855.620	14.293	17
Agosto	1.080,5506	151.380.746	11.667	16
Septiembre	1.089,8607	150.375.074	11.413	17
Octubre	1.099,8909	154.567.271	11.162	17
Noviembre	1.110,3025	142.310.244	15.821	15
Diciembre	1.121,2704	137.739.227	12.434	14

## Nota 36: Información Estadística, Continuación

información Estadística al 31 de diciembre del 2022 correspondiente a la serie W

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.000,0000	148.511.922	-	2
Febrero	1.004,3333	138.890.557	-	3
Marzo	1.010,0264	135.786.906	-	3
Abril	1.015,0956	141.013.282	7	6
Mayo	1.021,2259	133.137.478	13	6
Junio	1.027,9818	138.258.969	10	6
Julio	1.035,4752	127.855.620	11	6
Agosto	1.043,8740	151.380.746	10	6
Septiembre	1.052,5120	150.375.074	9	7
Octubre	1.061,8251	154.567.271	18	7
Noviembre	1.071,5136	142.310.244	38	8
Diciembre	1.081,7206	137.739.227	51	9

## Nota 36: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2022 correspondiente a la serie W-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	-	-	-	-
Febrero	1.003,2000	138.890.557	-	1
Marzo	1.008,9000	135.786.906	-	1
Abril	1.015,3688	141.013.282	-	1
Mayo	1.021,8877	133.137.478	-	1
Junio	1.028,6042	138.258.969	-	1
Julio	1.035,5182	127.855.620	-	1
Agosto	1.042,6297	151.380.746	-	1
Septiembre	1.049,5437	150.375.074	-	1
Octubre	1.056,6552	154.567.271	-	1
Noviembre	1.064,1618	142.310.244	-	1
Diciembre	1.072,8537	137.739.227	-	1

## Nota 36: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2022 correspondiente a la serie Z

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.872,7104	148.511.922	13	4
Febrero	1.880,6640	138.890.557	15	7
Marzo	1.890,1912	135.786.906	16	4
Abril	1.900,9200	141.013.282	16	11
Mayo	1.913,8359	133.137.478	38	11
Junio	1.927,7348	138.258.969	26	9
Julio	1.943,1011	127.855.620	21	5
Agosto	1.960,0282	151.380.746	7	5
Septiembre	1.977,3871	150.375.074	9	4
Octubre	1.996,0313	154.567.271	6	4
Noviembre	2.015,5341	142.310.244	6	4
Diciembre	2.036,0284	137.739.227	16	5

## Nota 37: Sanciones

El Fondo Mutuo, no ha sido afecto a sanciones durante el ejercicio 2023 y 2022.

## Nota 38: Hechos relevantes del Fondo

Durante el periodo de 2023 y 2022, el fondo no ha tenido hechos relevantes.

## Nota 39: Hechos Posteriores

Con fecha 5 de enero de 2024 Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., renovó Boleta de Garantía, la que tiene vigencia hasta el 10 de enero de 2025. La Boleta en Garantía corresponde a la N° 703141 por un monto de UF 28.920,64 que está tomada a favor de Banco de Crédito e Inversiones, quien actúa como representante de los beneficiarios.

Entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros.