

Estados Financieros

FONDO MUTUO ZURICH PERFIL MODERADO

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 Perfil Moderado

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo Mutuo Zurich Perfil Moderado, 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 Perfil Moderado 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 Perfil Moderado 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 Perfil Moderado 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 Perfil Moderado. 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 Perfil Moderado

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 partícipes
- 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 PERFIL MODERADO

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\$
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	9	127.066	1.184
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	5-7-30	39.552.118	39.677.460
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	10	-	-
Activos financieros a costo amortizado	8	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	11	-	-
Otras cuentas por cobrar	12	-	-
Otros activos	13	-	-
Total Activo		39.679.184	39.678.644
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	15	-	-
Rescates por pagar	16	103.773	277.904
Remuneraciones por pagar	17	83.356	80.768
Otros documentos y cuentas por pagar	18	7.081	7.186
Otros pasivos	19	-	-
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		194.210	365.858
Activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación		39.484.974	39.312.786

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO ZURICH PERFIL MODERADO

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	
		2023	2022
		M\$	M\$
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	7-20	-	-
Ingresos por dividendos	21	214.490	151.215
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	7	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	7	6.665	(19.356)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	4.940.444	(509.355)
Resultado en venta de instrumentos financieros	7	18.637	12.595
Otros Ingresos	22	(1.923)	3.360
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		5.178.313	(361.541)
GASTOS			
Comisión de administración	23	(873.573)	(1.001.053)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	26	(44.814)	(50.450)
Total gastos de operación		(918.387)	(1.051.503)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		4.259.926	(1.413.044)
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/Pérdida de la operación después de impuesto		4.259.926	(1.413.044)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		4.259.926	(1.413.044)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO ZURICH PERFIL MODERADO
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									
		Serie A	Serie B- APV/APVC	Serie COL-Z	Serie COL- Z- APV/APVC	Serie CUI	Serie D	Serie H- APV/AP VC	Serie W	Serie W- APV	Total Series
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los participes al 1 de enero 2023	Nota 27	4.851.627	2.859.204	-	-	31.386.657	19.505	195.033	747	13	39.312.786
Aportes de cuotas		433.442	539.289	32.009	7.521	5.374.562	-	47.944	9.174	-	6.443.941
Rescate de cuotas		(2.077.145)	(979.369)	(4.017)	-	(7.424.257)	(20.214)	(25.343)	(1.332)	(2)	(10.531.679)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(1.643.703)	(440.080)	27.992	7.521	(2.049.695)	(20.214)	22.601	7.842	(2)	(4.087.738)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		370.495	303.809	2.547	515	3.551.622	709	29.784	443	2	4.259.926
Distribución de beneficios		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		370.495	303.809	2.547	515	3.551.622	709	29.784	443	2	4.259.926
Activo neto atribuible a participes al 31 de diciembre de 2023 – Valor cuota	27	3.578.419	2.722.933	30.539	8.036	32.888.584	-	247.418	9.032	13	39.484.974

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO ZURICH PERFIL MODERADO

Estado de Cambio en los Activos Netos Atribuible a los Participes

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



Al 31 de diciembre de 2022								
	Serie A	Serie B- APV/APVC	Serie CUI	Serie D	Serie H- APV/APV C	Serie W	Serie W- APV	Total Series
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los participes al 1 de enero 2022	10.025.112	3.617.126	32.766.638	553.087	-	-	-	46.961.963
Aportes de cuotas	1.150.905	548.100	7.422.938	-	194.227	1.088	13	9.317.271
Rescate de cuotas	(5.971.295)	(1.201.737)	(7.855.731)	(524.301)	-	(340)	-	(15.553.404)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	(4.820.390)	(653.637)	(432.793)	(524.301)	194.227	748	13	(6.236.133)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	(353.095)	(104.285)	(947.188)	(9.281)	806	(1)	-	(1.413.044)
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	(353.095)	(104.285)	(947.188)	(9.281)	806	(1)	-	(1.413.044)
Activo neto atribuible a participes al 31 de diciembre de 2022 – Valor cuota	4.851.627	2.859.204	31.386.657	19.505	195.033	747	13	39.312.786

Nota

27

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO ZURICH PERFIL MODERADO

Estado de Flujo de Efectivo

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



		Al 31 de diciembre de	
		2023	2022
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(58.520.533)	(105.351.012)
Venta/cobro de activos financieros	7	63.599.156	113.222.726
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		217.008	150.908
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(885.172)	(1.059.070)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación pagados		214	1.485
Otros gastos de operación pagados		(46.562)	(38.704)
Flujo neto originado por actividades de la operación		4.364.111	6.926.333
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento		-	-
Colocación de cuotas en circulación		6.443.941	9.317.271
Rescates de cuotas en circulación		(10.688.835)	(16.367.143)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(4.244.894)	(7.049.872)
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		119.217	(123.539)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	9	1.184	144.079
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		6.665	(19.356)
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	9	127.066	1.184

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Nota 1: Información General

a) Objetivo del Fondo

El objeto principal del Fondo Mutuo Zúrich Perfil Moderado, en adelante el Fondo, será de la de invertir sus recursos en cuotas de fondos mutuos y cuotas de inversión, todos ellos de aquellos a que se refiere la Ley N° 20.712, sean o no administrados por la Administradora.

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio para emisión y publicación en sesión de directorio de fecha 27 de marzo 2024.

b) Tipo de Fondo

Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización.

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 Interno. 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:

En el título F. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, numeral uno “Series”, se incorporan las series “COL-Z” y “COL-Z 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 COL-Z 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.

4. 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 la nueva serie COL-Z APV/APVC 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 la nueva serie COL-Z APV/APVC los rescates sólo se pagarán en pesos chilenos.

Nota 1: Información General, continuación

a) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

5. 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/APVC, indicando que dicha serie no podrá ser objeto de canje.

6. 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 3.3.10 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.

7. 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 puede 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.

8. 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 no realizó modificaciones al reglamento interno.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos criterios se han aplicado sistemáticamente al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

a) 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, también han sido preparados de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2, siendo los criterios contables aplicados consistentes con los utilizados durante el presente ejercicio 2023.

b) 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).

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.

c) 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.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos

d) 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.

e) 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

f) 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.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

f) Activos y pasivos financieros, continuación

- Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

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

- Pasivos Financieros

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

g) 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.

h) 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.

i) Aportes

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

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

j) 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 28.558.747,3791 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero. El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

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

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.

k) Tributación

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

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

l) Estado de flujo de efectivo

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

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

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

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

m) Garantías

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

n) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

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

Al 31 de diciembre de 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.

o) Ingreso Financiero

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

p) 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

q) Reparto de Beneficios

El Fondo efectuará repartos de beneficios a los partícipes a prorrata de su participación en la(s) serie(s). El reparto de beneficios se realizará mediante la reinversión en cuotas de la misma serie del Fondo, según el valor que la cuota tenga el día de pago de estos. Los repartos de beneficios a los partícipes en la forma indicada serán obligatorios.

Será obligación de la Administradora de distribuir entre los partícipes la totalidad de los dividendos percibidos entre la fecha de adquisición de las cuotas y la enajenación o rescate de estas, provenientes de los emisores de los valores.

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 han sido diseñadas 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.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

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

Enmiendas a NIIF		Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1	Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 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 libremente en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo y/o en instrumentos de capitalización, ajustándose en todo caso, 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 09 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.

Tipo de instrumento	%	%
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES	Mínimo	Máximo
Instrumentos de deuda emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile.	0%	10%
Instrumentos de deuda garantizados por bancos e instituciones financieras.	0%	10%
Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por CORFO o por sus filiales, empresas fiscales, semifiscales de administración autónoma y descentralizadas.	0%	10%
Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	0%	10%
Títulos de deuda de securitización, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero.	0%	10%

Tipo de instrumento	%	%
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS POR EMISORES EXTRANJEROS	Mínimo	Máximo
Instrumentos de deuda emitidos por el estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.	0%	10%
Instrumentos de deuda emitidos por bancos e instituciones financieras extranjeras.	0%	10%
Instrumentos de deuda emitidos por bancos e instituciones financieras extranjeras.	0%	10%

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Tipo de instrumento	%	%
	Mínimo	Máximo
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMITIDO POR EMISORES NACIONALES		
Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0%	10%
Acciones de sociedades anónimas abiertas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0%	10%
Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0%	10%
Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión fiscalizados, de aquellos a que se refiere la Ley N° 20.712, siempre que su cartera de inversiones está compuesta, directa o indirectamente, principalmente por instrumentos de deuda.	0%	70%
Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión fiscalizados, de aquellos a que se refiere la Ley N° 20.712, siempre que su cartera de inversiones está compuesta, directa o indirectamente, principalmente por instrumentos de capitalización.	0%	50%
Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión fiscalizados, de aquellos a que se refiere la Ley N° 20.712, distintos de aquellos referidos en los números 4. y 5. precedentes.	0%	20%
Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión fiscalizados, de aquellos a que se refiere la Ley N° 20.712, siempre que su cartera de inversiones está compuesta, directa o indirectamente, principalmente por instrumentos de deuda.	0%	10%
Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión fiscalizados, de aquellos a que se refiere la Ley N° 20.712, siempre que su cartera de inversiones está compuesta, directa o indirectamente, principalmente por instrumentos de capitalización.	0%	10%
Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión fiscalizados, de aquellos a que se refiere la Ley N° 20.712, distintos de aquellos referidos en los números 4. y 5. precedentes.	0%	10%

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Tipo de instrumento	%	%
	Mínimo	Máximo
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMITIDO POR EMISORES NACIONALES		
Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión fiscalizados, de aquellos a que se refiere la Ley N° 20.712 de 2014.	0%	10%
Cuotas de participación emitidas por fondos mutuos, de aquellos a que se refiere la Ley N° 20.712 definidos como Tipo 1, 2 y/o 3 según se refiere la Sección II de la Circular N° 578 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.	0%	70%
Cuotas de participación emitidas por fondos mutuos, de aquellos a que se refiere la Ley N° 20.712 definidos como Tipo 4 según se refiere la Sección II de la Circular N° 578 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.	0%	50%
Cuotas de participación emitidas por fondos mutuos, de aquellos a que se refiere la Ley N° 20.712 definidos como Tipo 5 según se refiere la Sección II de la Circular N° 578 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.	0%	50%
Cuotas de participación emitidas por fondos mutuos, de aquellos a que se refiere la Ley N° 20.712 definidos como Tipo 6 según se refiere la Sección II de la Circular N° 578 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.	0%	30%

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Tipo de instrumento	%	%
	Mínimo	Máximo
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMITIDO POR EMISORES EXTRANJEROS		
Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, y derechos de suscripción sobre los mismos.	0%	10%
Cuotas de fondos mutuos y 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%	50%
ETF o títulos representativos de índices de acciones, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0%	50%
ETF o 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%	20%
ETF o títulos representativos de índices de commodities, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros extranjeros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de commodities, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0%	20%

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Tipo de instrumento	%	%
OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS	Mínimo	Máximo
Títulos representativos de commodities.	0%	10%

El Fondo invertirá a lo menos el 90% del valor total de los activos del Fondo en insta de capitalización.

No obstante, los límites establecidos precedentemente, el Fondo no podrá poseer más del 25% del capital suscrito y pagado o del activo de un emisor. Tampoco podrá poseer más del 25% de la deuda del Estado de Chile o de un Estado extranjero.

Diversificación de las inversiones:

Límite máximo de inversión por emisor 20% 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. 10% del activo del Fondo.

Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas 10% del activo del Fondo.

Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora. No aplica

Límite máximo de inversión en cuotas de un fondo extranjero: 30% del activo del Fondo.

Límite máximo de inversión en monedas que podrán ser mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones 100% del activo del Fondo.

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Moneda/Denominación	% Máximo de inversión sobre el activo del Fondo	Moneda/Denominación	% Máximo de inversión sobre el activo del Fondo
Baht	100%	Dólar bahamés	100%
Balboa	100%	Dólar Canadiense	100%
Bolívar Venezolano	100%	Dólar de Barbados	100%
Boliviano	100%	Dólar de Malasia	100%
Colón costarricense	100%	Dólar de Nueva Zelanda	100%
Colón Salvadoreño	100%	Dólar de Singapur	100%
Córdoba	100%	Dólar de USA	100%
Corona Checa	100%	Dólar Hong Kong	100%
Corona de Danesa	100%	Dólar jamaikino	100%
Corona eslovaca	100%	Dólar USA	100%
Corona Noruega	100%	Forinto de Hungría	100%
Corona Sueca	100%	Euro	100%
Coronas de Islandia	100%	Franco Suizo	100%
Dinar de Jordania	100%	Guaraní	100%
Dinar libio	100%	Grivna de Ucrania	100%
Dinar argeliano	100%	Lari georgiano	100%
kuna croata	100%	Lempira	100%
Dinar de Bahrein	100%	Leu	100%
Dinar de Kuwait	100%	Lev	100%
Dinar macedonio	100%	Libra Esterlina	100%
Dirham de Emiratos Árabes	100%	Libra libanesa	100%
Dirham marroquí	100%	Libra egipcia	100%
Dólar Australiano	100%	Lira turca	100%

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 y forwards.

Tipos de operación

El Fondo podrá celebrar contratos de forwards y futuros, 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.

Nota 4: Política de Inversión, continuación

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; ▪ Índices accionarios, de instrumentos de deuda, o de cuotas de fondos, en los que al menos el 10% de la ponderación del índice esté representado por acciones, instrumentos de deuda o cuotas de fondos, según corresponda, en los que pueda invertir el Fondo.
- ▪ Acciones en las cuales el Fondo esté autorizado a invertir.
- ▪ Cuotas de fondos de inversión, nacionales o extranjeros, en los que esté autorizado a invertir el Fondo.
- ▪ Títulos representativos de índices en los cuales el Fondo esté 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 se realizarán fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC), ya sea dentro o fuera de Chile.

Operaciones que realizará el Fondo. Contrapartes

Los contratos de derivados que celebre el Fondo deberán tener como contrapartes a entidades sujetas a la supervisión de la Comisión para el Mercado Financiero u otros organismos de similares competencias, 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.

Mercados en que se efectuarán dichos contratos

El Fondo contempla efectuar adquisición de instrumentos con retroventa en el mercado nacional o internacional. Estas operaciones se realizarán en mercados OTC, con excepción de aquellas operaciones sobre acciones o títulos representativos de estas, las cuales deberán realizarse en mercados bursátiles.

Nota 4: Política de Inversión, continuación

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 el Estado o el Banco Central de un país extranjero.
- d) Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales o internacionales.
- e) Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.
- f) Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados nacionales o extranjeros.
- g) Acciones de sociedades anónimas abiertas o títulos representativos de éstas, tales como ADR's.
- h) Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR's.

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 Fondo identifica como riesgos principales:

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

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

- Riesgo de Mercado.

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

- Riesgo Cambiario

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

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Precio

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

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

- Riesgo de tipo de interés

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

- Riesgo de tipo de interés, continuación

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

- Riesgo de Crédito

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

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

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

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

Nota 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 total de activo	Al 31 de diciembre del 2022	% sobre el total de activo
A	-	-	-	-
A-	-	-	-	-
AA	-	-	-	-
AAA	-	-	-	-
BBB	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	-
BBB+	-	-	-	-
N-1	-	-	-	-
N-2	-	-	-	-
N-3	-	-	-	-
N-4	-	-	-	-
NA	39.552.118	99,6798	39.677.460	99,9970
Total	39.552.118	99,6798	39.677.460	99,9970

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

La clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, deberá de ser a lo menos equivalente a la categoría B, a que se refiere el inciso segundo del artículo N° 88 de la Ley N° 18.045, lo anterior conforme a lo dispuesto en la Circular N° 1.217 de 1995, o a la que la modifique o la reemplace.

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

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

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Crédito, continuación

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

Al 31 de diciembre de 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	39.552.118	39.065.694
Títulos de Deuda	-	611.766
Otros Instrumentos	-	-
Total	39.552.118	39.677.460
Derivados	-	-
Total	-	-

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

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

- 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.

Al 31 de diciembre de 2023	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	103.773	-	-	-	-
Remuneraciones por pagar	83.356	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	7.081	-	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	-	-	-
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)	194.210	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2022	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	277.904	-	-	-	-
Remuneraciones por pagar	80.768	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	7.186	-	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	-	-	-
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)	365.858	-	-	-	-

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 2022 y 2021, ningún inversionista individual mantuvo más del 35% de las cuotas en circulación del Fondo. El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo corto de tiempo, debido a las características de liquidez de los instrumentos.

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

Composición cartera de inversión al 31 de diciembre de 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	-	-	-	39.552.118	39.552.118
Títulos de Deuda	-	-	-	-	-
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	39.552.118	39.552.118
Derivados	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

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	-	-	-	39.065.694	39.065.694
Títulos de Deuda	-	-	-	611.766	611.766
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	39.677.460	39.677.460
Derivados	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Gestión de Riesgo de Capital

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

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

- Estimación del valor razonable

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

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

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

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

Nota 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 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\$
Activos	-	-	-	-
Instrumentos de Capitalización	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	14.874.587	-	-	14.874.587
Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	21.670.777	-	-	21.670.777
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	2.645.012	-	-	2.645.012
Títulos de Deuda	-	-	-	-
Títulos Representativos de Índices Accionarios Extranjeros	361.742	-	-	361.742
Simultaneas	-	-	-	-
Otros Instrumentos	-	-	-	-
Contrato sobre Productos que consten en Factura (LEY N°19.220)	-	-	-	-
Total Activos	39.552.118	-	-	39.552.118
Pasivos	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-

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 2021, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Estimación del valor razonable, continuación

Cartera de Inversión al 31 de diciembre de 2022	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos	-	-	-	-
Instrumentos de Capitalización	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	13.227.933	-	-	13.227.933
Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	23.315.176	-	-	23.315.176
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	2.522.584	-	-	2.522.584
Títulos de Deuda	-	-	-	-
Títulos Representativos de Índices Accionarios Extranjeros	611.767	-	-	611.767
Simultaneas	-	-	-	-
Otros Instrumentos	-	-	-	-
Contrato sobre Productos que consten en Factura (LEY N°19.220)	-	-	-	-
Total Activos	39.677.460	-	-	39.677.460
Pasivos	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-

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	39.552.118	39.065.694
Títulos de Deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	611.766
Títulos de Deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado	39.552.118	39.677.460

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

Efecto en Resultado

	<u>2023</u> <u>M\$</u>	<u>2022</u> <u>M\$</u>
Resultado en venta de instrumentos financieros	18.637	12.595
Total Resultado en venta de instrumentos financieros	18.637	12.595

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

	<u>2023</u> <u>M\$</u>	<u>2022</u> <u>M\$</u>
Saldo de Inicio al 1 de enero	39.677.460	45.459.409
Intereses y Reajustes	-	-
Diferencia de cambio	6.665	(19.356)
Aumento/disminución neta por otros cambios en el valor razonable	4.940.444	(509.355)
Compras (+)	58.520.533	105.351.012
Ventas (-)	(63.599.156)	(113.222.726)
Otros Movimientos	6.172	2.618.476
Saldo Final al 31 de diciembre	39.552.118	39.677.460

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

- Composición de la cartera

Instrumento	Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2023				Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2022			
	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos netos	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos netos
i) Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I y derechos preferentes	14.874.587	-	14.874.587	37,4871	13.227.934	-	13.227.930	33,3377
Cuotas de fondos mutuos	21.670.777	2.645.012	24.315.789	61,2810	23.315.176	2.522.584	25.837.760	65,1175
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	361.742	361.742	0,9117	-	611.766	611.766	1,5418
Subtotal	36.545.364	3.006.754	39.552.118	99,6798	36.543.110	3.134.350	39.677.460	99,9970
Total	36.545.364	3.006.754	39.552.118	99,6798	36.543.110	3.134.350	39.677.460	99,9970

Nota 8: Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene Activos financieros a costo amortizado.

Nota 9: Efectivo y efectivo equivalente

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Efectivo en banco (CLP)	1.988	712
Efectivo en banco (USD)	125.032	429
Efectivo en banco (EURO)	46	43
Total Efectivo y efectivo equivalente	127.066	1.184

Nota 10: 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 11: Cuentas por cobrar a intermediarios

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

Nota 12: Otras cuentas por cobrar

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

Nota 13: Otros activos

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

Nota 14: 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 15: Cuentas por pagar a intermediarios

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

Nota 16: Rescates por pagar

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

	2023 M\$	2022 M\$
Rescates por pagar	103.773	277.904
Total Rescates por pagar	103.773	277.904

Nota 17: Remuneraciones sociedad administradora

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

	2023 M\$	2022 M\$
Remuneraciones por pagar	83.356	80.768
Total Remuneraciones sociedad administradora	83.356	80.768

Nota 18: Otros documentos y cuentas por pagar

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

	2023 M\$	2022 M\$
Otros documentos y cuentas por pagar	7.081	7.186
Total Otros documentos y cuentas por pagar	7.081	7.186

Nota 19: Otros pasivos

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

Nota 20: Intereses y Reajustes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene Intereses y Reajustes.

Nota 21: Ingresos por dividendos

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Ingresos por dividendos	214.490	151.215
Total Ingresos por dividendos	214.490	151.215

Nota 22: Otros Ingresos

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Otros Ingresos	(1.923)	3.360
Total Otros Ingresos	(1.923)	3.360

Nota 23: Comisión de administración

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Comisión de administración	(873.573)	(1.001.053)
Total Comisión de administración	(873.573)	(1.001.053)

Nota 24: Honorarios por custodia y administración

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

Nota 25: Costos de transacción

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

Nota 26: 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	(44.814)	(50.450)
Total Otros gastos de operación	(44.814)	(50.450)

Nota 27: 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

Nombre Series	Valor Cuotas	Cuotas en circulación	Patrimonio Neto M\$
Serie A	1.372.1592	2.607.874,4332	3.578.419
Serie B-APV/APVC	1.430.3859	1.903.635,4053	2.722.933
Serie COL-Z	1.174.4079	26.003,4495	30.539
Serie COL-Z-APV/APVC	1.173.9737	6.845,4582	8.036
Serie CUI	1.382.1649	23.794.978,2056	32.888.584
Serie D	1.330,4514	-	-
Serie H-APV/APVC	1.170.3009	211.414,1278	247.418
Serie W	1.131.1338	7.985,0224	9.032
Serie W-APV	1.166.8780	11,2771	13

Cuotas en circulación al 31 de diciembre de 2022

Nombre Series	Valor Cuotas	Cuotas en circulación	Patrimonio Neto M\$
Serie A	1.220,4880	3.975.154,1616	4.851.627
Serie B-APV/APVC	1.264,4397	2.261.242,1105	2.859.204
Serie D	1.283,7677	15.193,6666	19.505
Serie H-APV/APVC	1.023,2103	190.608,8228	195.033
Serie CUI	1.226,7371	25.585.477,7245	31.386.657
Serie W	990,5214	754,0756	747
Serie W-APV	1.010,8710	13,2094	13

Nota 27: 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 B- APV/APVC	SERIE COL-Z	SERIE COL-Z APV/APVC	SERIE CUI	SERIE D	SERIE H- APV/APVC	SERIE W	SERIE W-APV
Saldo de Inicio	3.975.154,1616	2.261.242,1105	-	-	25.585.477,7245	15.193,6666	190.608,8228	754,0756	13,2094
Cuotas Aportadas	329.386,9014	407.450,7988	29.707,6895	6.845,4582	4.149.693,9061	-	44.447,7067	8.521,7299	0,0200
Cuotas rescatadas	1.696.666,6298	765.057,5040	3.704,2400	-	5.940.193,4250	15.193,6666	23.642,4017	1.290,7831	1,9523
Cuotas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31-12-2023	2.607.874,4332	1.903.635,4053	26.003,4495	6.845,4582	23.794.978,2056	-	211.414,1278	7.985,0224	11,2771

Año 2022

Detalle	SERIE A	SERIE ADC	SERIE B-APV	SERIE CUI	SERIE D	SERIE E	SERIE P
Saldo de Inicio	7.956.182,6601	2.788.037,4122	25.933.615,0162	422.051,8205	-	-	-
Cuotas Aportadas	930.991,4850	428.276,9417	6.038.873,1824	-	190.608,8228	1.098,0745	13,2094
Cuotas rescatadas	4.912.019,9835	955.072,2434	6.387.010,4741	406.858,1539	-	343,9989	-
Cuotas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31-12-2022	3.975.154,1616	2.261.242,1105	25.585.477,7245	15.193,6666	190.608,8228	754,0756	13,2094

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 28: Distribución de beneficio a los partícipes

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

Nota 29: Rentabilidad del Fondo

Rentabilidad Nominal

Rentabilidad Nominal 2023

Mes/Serie	Serie A (%)	Serie B-APV/APVC (%)	Serie COL-Z (%)	Serie COL-Z APV/APVC (%)	Serie CUI (%)	Serie D (%)	Serie H-APV/APVC (%)	Serie W (%)	Serie W-APV (%)
Enero	(0,0397)	0,0128	-	-	(0,0194)	0,0564	0,1063	0,0956	0,1872
Febrero	(0,2552)	(0,2079)	-	-	(0,2370)	(0,1687)	(0,1237)	(0,1342)	(0,0523)
Marzo	(2,3276)	(2,2764)	-	-	(2,3079)	(2,2338)	(2,1850)	(2,2004)	(2,1016)
Abril	1,2339	1,2854	1,5950	1,5634	1,2537	1,3280	1,3770	1,3654	1,4515
Mayo	0,3692	0,4219	0,5926	0,5907	0,3895	0,4656	0,5157	0,5029	0,6099
Junio	1,6521	1,7038	1,8712	1,8691	1,6720	1,7467	1,7958	1,7866	1,8786
Julio	7,2340	7,2903	7,4727	7,4719	7,2557	2,4577	7,3906	7,3743	7,4723
Agosto	(0,7884)	(0,7363)	(0,5676)	(0,5686)	(0,7684)	-	(0,6436)	(0,6580)	(0,5775)
Septiembre	0,3371	0,3881	0,5531	0,5528	0,3567	-	0,4789	0,4647	0,5394
Octubre	(2,0856)	(2,0342)	(1,8677)	(1,8676)	(2,0658)	-	(1,9426)	(1,9568)	(1,8504)
Noviembre	2,4258	2,4778	2,6464	2,6464	2,4438	-	2,5705	2,5561	2,6524
Diciembre	4,4063	4,4611	4,6387	4,6387	4,4063	-	4,5587	4,5435	4,6192

Rentabilidad Acumulada al 31 de diciembre del 2023

Serie/Periodo	Último año (%)	últimos dos años (%)	últimos tres años (%)
Serie A	12,4271	8,8980	18,8108
Serie B-APV/APVC	13,1241	10,2524	21,0342
Serie D	3,6365	1,5247	12,0258
Serie H-APV/APVC	14,3754	-	-
Serie CUI	12,6700	9,3934	19,6356
Serie W	14,1958	-	-
Serie W-APV	15,4329	-	-

Nota 29: Rentabilidad del Fondo. continuación

Rentabilidad Real

Rentabilidad Real al 31 de diciembre del 2023

Mes/Serie	Serie B-APV/APVC	Serie COL-A APV/APVC	Serie H-APV/APVC	Serie W-APV
	(%)	(%)	(%)	(%)
Enero	(0,4875)	-	(0,3945)	(0,3139)
Febrero	(0,8323)	-	(0,7486)	(0,6777)
Marzo	(2,4571)	-	(2,3659)	(2,2826)
Abril	0,5419	0,8179	0,6328	0,7068
Mayo	(0,1198)	0,0482	(0,0264)	0,0673
Junio	1,5443	1,7094	1,6362	1,7188
Julio	7,4106	7,5925	7,5110	7,5928
Agosto	(0,9596)	(0,7923)	(0,8670)	(0,8011)
Septiembre	0,2016	0,3661	0,2923	0,3527
Octubre	(2,5472)	(2,3814)	(2,4561)	(2,3643)
Noviembre	1,9851	2,1529	2,0774	2,1589
Diciembre	3,8208	3,9973	3,9179	3,9779

Rentabilidad Real Acumulada al 31 de diciembre del 2023

Serie/Periodo	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie B-APV/APVC	7,9632	(7,1222)	(4,3608)
Serie H-APV/APVC	9,1574	-	-
Serie W-APV	10,1667	-	-

Nota 29: Rentabilidad del Fondo

Rentabilidad Nominal

Rentabilidad Mensual al 31 de diciembre del 2022

Mes/Serie	Serie A (%)	Serie B-APV/APVC (%)	Serie CUI (%)	Serie D (%)	Serie H-APV/APVC (%)	Serie W (%)	Serie W-APV (%)
Enero	(4,2237)	(4,1735)	(4,2044)	(4,1317)	-	-	-
Febrero	(1,0186)	(0,9717)	(1,0006)	(0,9328)	-	(0,9077)	(0,8385)
Marzo	0,8632	0,9161	0,8836	0,9601	-	0,9937	1,0662
Abril	1,1860	1,2374	1,2058	1,2800	-	1,3119	1,4096
Mayo	(0,3419)	(0,2896)	(0,3218)	(0,2462)	-	(0,2120)	(0,0987)
Junio	2,1494	2,2013	2,1694	2,2443	2,1950	2,2767	2,3788
Julio	0,6676	0,7205	0,6880	0,7643	0,7835	0,7989	0,8856
Agosto	(0,5425)	(0,4903)	(0,5224)	(0,4470)	(0,3970)	(0,4128)	(0,3129)
Septiembre	(1,1283)	(1,0781)	(1,1090)	(1,0364)	(0,9886)	(1,0026)	(0,9154)
Octubre	0,1702	0,2228	0,1905	0,2665	0,3165	0,3008	0,4136
Noviembre	1,5083	1,5598	1,5281	1,6026	1,6517	1,6380	1,7345
Diciembre	(2,2994)	(2,2481)	(2,2797)	(2,2055)	(2,1568)	(2,1732)	(2,0826)

Rentabilidad Acumulada al 31 de diciembre del 2022

Serie/Periodo	Último año (%)	últimos dos años (%)	últimos tres años (%)
Serie A	(3,1390)	5,6781	8,0799
Serie B-APV/APVC	(2,5385)	6,9924	9,8228
Serie D	(2,0376)	8,0950	11,8087
Serie H-APV/APVC	-	-	-
Serie CUI	(2,9082)	6,1823	8,8544

Nota 29: Rentabilidad del Fondo. continuación

Rentabilidad Real

Rentabilidad Real al 31 de diciembre del 2022

Mes/Serie	Serie B-APV/APVC	Serie H-APV/APVC	Serie W-APV
	(%)	(%)	(%)
Enero	(4,8517)	-	-
Febrero	(1,9970)	-	(1,8652)
Marzo	0,3165	-	0,4656
Abril	(0,1745)	-	(0,0047)
Mayo	(1,8245)	-	(1,6365)
Junio	0,9432	0,9370	1,1186
Julio	(0,2754)	(0,2130)	(0,1120)
Agosto	(1,7233)	(1,6311)	(1,5480)
Septiembre	(2,2958)	(2,2074)	(2,1352)
Octubre	(0,7682)	(0,6754)	(0,5793)
Noviembre	0,9430	1,0343	1,1166
Diciembre	(3,0811)	(2,9905)	(2,9169)

Rentabilidad Real Acumulada al 31 de diciembre del 2022

Serie/Periodo	Último año	Últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie B-APV/APVC	(13,9727)	(11,4150)	(11,4500)
Serie H-APV/APVC	-	-	-
Serie W-APV	-	-	-

Nota 30: Custodia de valores (Norma de carácter general N° 235 de 2009)

Custodia de valores al 31 de diciembre del 2023						
Entidades	Nacional			Internacional		
	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre el total de activos del Fondo	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre el total de activos del Fondo
Depósito Central de Valores	31.541.439	86,3076	79,4911	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	3.006.754	100,0000	7,5777
Emisores Nacionales	-	-	-	-	-	-
Allfunds	-	-	-	-	-	-
Zurich Chile Asset Management	5.003.925	13,6924	12,6110	-	-	-
Emisores Internacionales	-	-	-	-	-	-
Total	36.545.364	100,0000	92,1021	3.006.754	100,0000	7,5777

Resumen Custodia de valores 2023			
Cartera	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales y extranjeros	% sobre el total de activos del Fondo
Total Cartera	39.552.118	100,0000	99,6798

Custodia de valores al 31 de diciembre del 2022						
Entidades	Nacional			Internacional		
	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre el total de activos del Fondo	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre el total de activos del Fondo
Depósito Central de Valores	36.543.110	92,1004	92,0977	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	3.134.350	7,8996	7,8993
Emisores Nacionales	-	-	-	-	-	-
Allfunds	-	-	-	-	-	-
Zurich Chile Asset Management	-	-	-	-	-	-
Emisores Internacionales	-	-	-	-	-	-
Total	36.543.110	92,1004	92,0977	3.134.350	7,8996	7,8993

Resumen Custodia de valores 2022			
Cartera	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre el total de activos del Fondo
Total Cartera	39.677.460	100,0000	99,9970

Nota 31: 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 32: 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	Itaú	Banco Itaú	14.049.10	06-01-2023	10-01-2024

Nota 33: Operación de compra con retroventa

El Fondo no ha efectuado compras de instrumentos con compromiso de retroventa.

Nota 34: 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 2022 no existen operaciones entre el Fondo y otros administrados por Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

Nota 34: 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 3.094% 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 2.60% 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 D: 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 E: 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 H-APV/APVC: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1.50% 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 I-APV/APVC: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1.30% 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 2.60% 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.

Nota 34: Partes Relacionadas. continuación

c) Remuneración por Administración. continuación

Serie CUI: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 3.094% 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 1.75% 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 1.30% 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 1.80% 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 3.094% 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 Preferente: 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 W: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1.10% 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 W-APV: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0.92% 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 34: Partes Relacionadas. continuación

d) 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 35: 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	1.220,0040	38.677.316	10.156	358
Febrero	1.216,8904	37.713.841	8.036	347
Marzo	1.188,5657	36.470.887	8.324	325
Abril	1.203,2318	36.251.442	7.352	309
Mayo	1.207,6737	34.294.558	7.394	302
Junio	1.227,6259	34.603.224	6.987	298
Julio	1.316,4319	36.506.374	7.287	294
Agosto	1.306,0527	37.231.041	7.431	291
Septiembre	1.310,4551	36.956.571	7.195	298
Octubre	1.283,1241	36.979.376	7.308	292
Noviembre	1.314,2498	37.635.395	6.983	288
Diciembre	1.372,1592	39.679.184	7.540	292

Nota 35: 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	1.264,6020	38.677.316	4.818	147
Febrero	1.261,9728	37.713.841	4.243	145
Marzo	1.233,2458	36.470.887	4.467	142
Abril	1.249,0976	36.251.442	4.170	137
Mayo	1.254,3671	34.294.558	4.302	137
Junio	1.275,7387	34.603.224	4.222	136
Julio	1.368,7434	36.506.374	4.105	135
Agosto	1.358,6647	37.231.041	4.205	133
Septiembre	1.363,9371	36.956.571	4.153	139
Octubre	1.336,1919	36.979.376	4.400	134
Noviembre	1.369,3002	37.635.395	4.251	133
Diciembre	1.430,3859	39.679.184	4.496	135

Nota 35: 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	996,0000	36.470.887	-	1
Abril	1.011,8860	36.251.442	-	4
Mayo	1.017,8827	34.294.558	-	6
Junio	1.036,9294	34.603.224	-	6
Julio	1.114,4163	36.506.374	-	8
Agosto	1.108,0910	37.231.041	-	10
Septiembre	1.114,2196	36.956.571	-	9
Octubre	1.093,4098	36.979.376	-	9
Noviembre	1.122,3458	37.635.395	-	8
Diciembre	1.174,4079	39.679.184	-	8

Nota 35: 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	-	-	-	0
Febrero	-	-	-	0
Marzo	996,0000	36.470.887	-	1
Abril	1.011,5717	36.251.442	-	2
Mayo	1.017,5473	34.294.558	-	2
Junio	1.036,5662	34.603.224	-	2
Julio	1.114,0179	36.506.374	-	2
Agosto	1.107,6831	37.231.041	-	3
Septiembre	1.113,8064	36.956.571	-	3
Octubre	1.093,0051	36.979.376	-	3
Noviembre	1.121,9309	37.635.395	-	3
Diciembre	1.173,9737	39.679.184	-	3

Nota 35: 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	1.226,4986	38.677.316	63.122	1
Febrero	1.223,5919	37.713.841	55.780	1
Marzo	1.195,3527	36.470.887	61.162	1
Abril	1.210,3394	36.251.442	59.164	1
Mayo	1.215,0531	34.294.558	58.361	1
Junio	1.235,3689	34.603.224	54.641	1
Julio	1.325,0029	36.506.374	58.920	1
Agosto	1.314,8219	37.231.041	61.182	1
Septiembre	1.319,5117	36.956.571	60.020	1
Octubre	1.292,2531	36.979.376	62.674	1
Noviembre	1.323,8332	37.635.395	61.471	1
Diciembre	1.382,1649	39.679.184	71.128	1

Nota 35: 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	1.284,4918	38.677.316	25	1
Febrero	1.282,3253	37.713.841	22	1
Marzo	1.253,6810	36.470.887	24	1
Abril	1.270,3303	36.251.442	24	1
Mayo	1.276,2451	34.294.558	24	1
Junio	1.298,5370	34.603.224	24	1
Julio	1.330,4514	36.506.374	4	-
Agosto	1.330,4514	37.231.041	-	-
Septiembre	1.330,4514	36.956.571	-	-
Octubre	1.330,4514	36.979.376	-	-
Noviembre	1.330,4514	37.635.395	-	-
Diciembre	1.330,4514	39.679.184	-	-

Nota 35: Información Estadística. Continuación

información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie H-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	1.024,2981	38.677.316	149	40
Febrero	1.023,0314	37.713.841	136	40
Marzo	1.000,6781	36.470.887	149	43
Abril	1.014,4574	36.251.442	145	47
Mayo	1.019,6892	34.294.558	151	47
Junio	1.038,0005	34.603.224	149	49
Julio	1.114,7145	36.506.374	166	54
Agosto	1.107,5407	37.231.041	182	53
Septiembre	1.112,8445	36.956.571	173	52
Octubre	1.091,2260	36.979.376	179	52
Noviembre	1.119,2761	37.635.395	173	53
Diciembre	1.170,3009	39.679.184	185	69

Nota 35: 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	991,4682	38.677.316	1	6
Febrero	990,1375	37.713.841	1	8
Marzo	968,3505	36.470.887	1	12
Abril	981,5727	36.251.442	-	12
Mayo	986,5091	34.294.558	-	13
Junio	1.004,1336	34.603.224	-	13
Julio	1.078,1814	36.506.374	-	18
Agosto	1.071,0872	37.231.041	8	20
Septiembre	1.076,0648	36.956.571	7	22
Octubre	1.055,0079	36.979.376	8	23
Noviembre	1.081,9745	37.635.395	7	22
Diciembre	1.131,1338	39.679.184	8	22

Nota 35: 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	1.012,7636	38.677.316	-	3
Febrero	1.012,2337	37.713.841	-	3
Marzo	990,9610	36.470.887	-	3
Abril	1.005,3447	36.251.442	-	3
Mayo	1.011,4767	34.294.558	-	3
Junio	1.030,4783	34.603.224	-	3
Julio	1.107,4788	36.506.374	-	3
Agosto	1.101,0829	37.231.041	-	3
Septiembre	1.107,0222	36.956.571	-	3
Octubre	1.086,5382	36.979.376	-	3
Noviembre	1.115,3577	37.635.395	-	3
Diciembre	1.166,8780	39.679.184	-	3

Nota 35: 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	1.206,8197	45.244.166	21.402	532
Febrero	1.194,5265	44.725.997	17.722	515
Marzo	1.204,8374	42.569.622	17.033	496
Abril	1.219,1262	43.269.790	15.869	484
Mayo	1.214,9579	42.865.470	15.117	451
Junio	1.241,0719	43.213.707	12.737	418
Julio	1.249,3577	41.541.604	12.702	407
Agosto	1.242,5797	40.969.869	12.136	405
Septiembre	1.228,5598	40.408.971	11.259	401
Octubre	1.230,6512	40.684.475	11.760	401
Noviembre	1.249,2127	40.682.582	11.470	385
Diciembre	1.220,4880	39.678.644	11.474	375

Nota 35: 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	1.243,2282	45.244.166	6.040	162
Febrero	1.231,1477	44.725.997	5.189	159
Marzo	1.242,4267	42.569.622	5.178	162
Abril	1.257,8001	43.269.790	5.085	158
Mayo	1.254,1577	42.865.470	5.145	157
Junio	1.281,7652	43.213.707	4.965	154
Julio	1.291,0002	41.541.604	5.346	154
Agosto	1.284,6704	40.969.869	5.430	156
Septiembre	1.270,8210	40.408.971	5.108	153
Octubre	1.273,6527	40.684.475	5.000	152
Noviembre	1.293,5197	40.682.582	4.808	153
Diciembre	1.264,4397	39.678.644	5.010	151

Nota 35: 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	1.210,3598	45.244.166	64.951	2
Febrero	1.198,2493	44.725.997	58.758	2
Marzo	1.208,8367	42.569.622	63.684	2
Abril	1.223,4122	43.269.790	62.114	2
Mayo	1.219,4758	42.865.470	64.786	2
Junio	1.245,9306	43.213.707	63.289	2
Julio	1.254,5024	41.541.604	65.065	2
Agosto	1.247,9488	40.969.869	65.084	2
Septiembre	1.234,1097	40.408.971	62.763	2
Octubre	1.236,4605	40.684.475	64.494	2
Noviembre	1.255,3552	40.682.582	62.634	2
Diciembre	1.226,7371	39.678.644	64.032	2

Nota 35: 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	1.256,3254	45.244.166	684	2
Febrero	1.244,6069	44.725.997	608	2
Marzo	1.256,5560	42.569.622	662	2
Abril	1.272,6403	43.269.790	653	2
Mayo	1.269,5074	42.865.470	670	2
Junio	1.297,9995	43.213.707	349	2
Julio	1.307,9206	41.541.604	365	2
Agosto	1.302,0746	40.969.869	365	2
Septiembre	1.288,5803	40.408.971	350	2
Octubre	1.292,0138	40.684.475	357	2
Noviembre	1.312,7201	40.682.582	349	2
Diciembre	1.283,7677	39.678.644	101	1

Nota 35: Información Estadística. Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2022 correspondiente a la serie H-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	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	1.009,6488	42.865.470	-	4
Junio	1.031,8101	43.213.707	81	9
Julio	1.039,8944	41.541.604	102	16
Agosto	1.034,9437	40.969.869	128	21
Septiembre	1.024,7997	40.408.971	137	26
Octubre	1.028,1602	40.684.475	143	30
Noviembre	1.045,7649	40.682.582	142	34
Diciembre	1.023,2103	39.678.644	150	37

Nota 35: 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	965,8567	45.244.166	-	3
Febrero	957,0900	44.725.997	-	4
Marzo	966,6010	42.569.622	-	5
Abril	979,2816	43.269.790	-	7
Mayo	977,2051	42.865.470	-	9
Junio	999,4533	43.213.707	1	9
Julio	1.007,4382	41.541.604	1	8
Agosto	1.003,2770	40.969.869	1	7
Septiembre	993,2185	40.408.971	1	7
Octubre	996,2048	40.684.475	1	6
Noviembre	1.012,5258	40.682.582	1	6
Diciembre	990,5214	39.678.644	1	7

Nota 35: 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	975,6445	45.244.166	-	2
Febrero	967,4637	44.725.997	-	2
Marzo	977,7786	42.569.622	-	2
Abril	991,5614	43.269.790	-	2
Mayo	990,5832	42.865.470	-	2
Junio	1.014,1474	43.213.707	-	2
Julio	1.023,1284	41.541.604	-	2
Agosto	1.019,8383	40.969.869	-	2
Septiembre	1.010,5016	40.408.971	-	2
Octubre	1.014,6809	40.684.475	-	2
Noviembre	1.032,3709	40.682.582	-	2
Diciembre	1.010,8710	39.678.644	-	2

Nota 36: Sanciones

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

Nota 37: Hechos relevantes del Fondo

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

Nota 38: Hechos Posteriores

Con fecha 4 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° 130440 por un monto de UF 10.279.50 que está tomada a favor de Banco Itaú. quien actúa como representante de los beneficiarios.

Con fecha 15 de marzo de 2024, se realizó la fusión por incorporación del Fondo Mutuo Zurich Proyección C al Fondo Mutuo Zurich Perfil Moderado, este último como fondo continuador.

En el proceso de fusión de fondos, de los señalados anteriormente, se dio cumplimiento a todos los requerimientos legales definidos por la normativa vigente de la Comisión para el Mercado Financiero.

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.