

Estados Financieros

FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO

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 Renta a Plazo

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo Mutuo Zurich Renta a Plazo, 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 Renta a Plazo 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 Renta a Plazo 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 Renta a Plazo 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 Renta a Plazo. 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 Renta a Plazo

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 RENTA A PLAZO

Estado de Situación Financiera

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



		Al 31 de diciembre de	
		2023	2022
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	Notas 9	138.949	12.532
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	5-7-30	103.808.212	54.807.794
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 financieros	13	1.139	-
Total Activo		103.948.300	54.820.326
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	15	-	-
Rescates por pagar	16	23.289	84.952
Remuneraciones por pagar	17	71.337	41.036
Otros documentos y cuentas por pagar	18	28.383	12.937
Otros pasivos	19	-	-
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		123.009	138.925
Activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación		103.825.291	54.681.401

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO

Estado de Resultado Integral

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



	Al 31 de diciembre de	
	2023	2022
	M\$	M\$
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACIÓN		
Intereses y reajustes	6.965.515	5.713.437
Ingresos por dividendos	-	99
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	(590)
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	578.057	(191.098)
Resultado en venta de instrumentos financieros	37.776	21.724
Otros Ingresos	(2.010)	646
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación	7.579.338	5.544.218
GASTOS		
Comisión de administración	(649.556)	(452.342)
Honorarios por custodia y administración	-	-
Costos de transacción	-	-
Otros gastos de operación	(111.466)	(80.221)
Total gastos de operación	(761.022)	(532.563)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto	6.818.316	5.011.655
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior	-	-
Utilidad/Pérdida de la operación después de impuesto	6.818.316	5.011.655
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	6.818.316	5.011.655
Distribución de beneficios	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	6.818.316	5.011.655

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO

Estado de Cambio en los Activos Netos Atribuible a los Partícipes

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



		Al 31 de diciembre de 2023										
		Serie A	Serie ADC	Serie B-APV/APVC	Serie COL-Z	Serie CUI	Serie D	Serie EZ	Serie W	Serie W-APV	Serie Z	Total Series
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2023	Nota 27	27.629.032	494.571	5.582.766	-	15.955.294	3.953.987	624.569	80.732	5	360.445	54.681.401
Aportes de cuotas		74.760.551	328.514	6.502.108	27.601	5.510.782	1.481.502	1.000.000	76.500	1.405	4.588.000	94.276.963
Rescate de cuotas		(42.768.119)	(102.412)	(4.176.753)	-	(1.412.923)	(268.000)	(969.382)	(94.800)	-	(2.159.000)	(51.951.389)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		31.992.432	226.102	2.325.355	27.601	4.097.859	1.213.502	30.618	(18.300)	1.405	2.429.000	42.325.574
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		3.736.214	66.267	678.835	137	1.709.831	402.713	76.706	2.726	28	144.859	6.818.316
Distribución de beneficios		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		3.736.214	66.267	678.835	137	1.709.831	402.713	76.706	2.726	28	144.859	6.818.316
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2021 – Valor cuota	27	63.357.678	786.940	8.586.956	27.738	21.762.984	5.570.202	731.893	65.158	1.438	2.934.304	103.825.291

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO

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 ADC	Serie B- APV/APVC	Serie CUI	Serie D	Serie EZ	Serie W	Serie W- APV	Serie Z	Total Series
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2022	22.591.681	-	3.697.389	13.886.152	6.238.351	1.173.309	-	-	6.204.912	53.791.794
Aportes de cuotas	31.758.320	492.941	3.706.179	2.047.453	529.939	15.221.253	80.661	5	3.646.000	57.482.751
Rescate de cuotas	(28.923.009)	(13.759)	(2.267.832)	(1.324.964)	(3.233.384)	(16.107.959)	-	-	(9.733.892)	(61.604.799)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	2.835.311	479.182	1.438.347	722.489	(2.703.445)	(886.706)	80.661	5	(6.087.892)	(4.122.048)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	2.202.040	15.389	447.030	1.346.653	419.081	337.966	71	-	243.425	5.011.655
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	2.202.040	15.389	447.030	1.346.653	419.081	337.966	71	-	243.425	5.011.655
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2022 – Valor cuota	27.629.032	494.571	5.582.766	15.955.294	3.953.987	624.569	80.732	5	360.445	54.681.401

Nota
27

27

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO

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	Nota 7	(450.627.547)	(336.412.474)
Venta/cobro de activos financieros	7	409.217.560	340.156.068
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(9.266)	680.966
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(654.715)	(581.213)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación pagados		816	756
Otros gastos de operación pagados		(99.662)	(27.569)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(42.172.814)	3.816.534
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		94.276.963	57.482.751
Rescates de cuotas en circulación		(51.977.732)	(61.495.823)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		42.299.231	(4.013.072)
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		126.417	(196.538)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	9	12.532	209.660
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	(590)
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	9	138.949	12.532

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Nota 1: Información General

a) Objetivo del Fondo

El Fondo Mutuo Zurich Renta a Plazo, en adelante el Fondo, tiene como objetivo para los partícipes ser una alternativa de ahorro y liquidez eficiente a través de los mercados de deuda nacional. Para tales efectos, el Fondo invertirá directa y/o indirectamente en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo. En todo caso, la duración máxima de la cartera de inversiones del Fondo será de 365 días.

La inversión directa e indirecta en instrumentos de deuda emitidos tanto por emisores nacionales tendrá como límite mínimo un 70% del valor total de los activos del Fondo.

Los presentes estados financieros fueron autorizados por el Directorio para emisión y publicación el 27 de marzo de 2024.

b) Tipo de Fondo

Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Corto Plazo con Duración Menor o Igual a 365 días Nacional– Derivados

Lo anterior no obsta a que, en el futuro, este Fondo pueda cambiar de clasificación, lo que se informará al público en la forma establecida en el presente Reglamento 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:

Las modificaciones efectuadas al Reglamento Interno corresponden a las siguientes:

1. En el título B “Política de Inversión y Diversificación”, numeral segundo. “Política de Inversiones”, párrafo “Mercados de Inversión”, se especifica que los mercados a los que el fondo dirigirá sus inversiones serán tanto los nacionales como los internacionales. Lo anterior a efectos de concordancia con lo dispuesto en el numeral tercero del mismo título sobre “Características y diversificación de las inversiones” y sin perjuicio de lo dispuesto sobre el objeto del Fondo.

Nota 1: Información General, continuación

c) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

2. En el título F. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, numeral primero, “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.
3. También en el título F. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, numeral primero “Series” se incorpora, para la serie E-Z, N, P, y ADC la siguiente frase: “Aquellos aportantes que fueren titulares de cuotas de esta Serie, por el mínimo indicado anteriormente, podrán hacer nuevos aportes por montos inferiores al límite antes señalado.”
4. En el título F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, numeral segundo, “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, párrafo 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.
5. Asimismo, en el título F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, numeral segundo, “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, párrafo 2.2., letra a) “Gastos por servicios externos” se incorpora la siguiente frase: “y se encontrarán sujetos al límite máximo de gastos establecido en dicha letra”.
6. También en el título F. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, numeral segundo “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, párrafo 2.2. “Gastos de Cargo del Fondo”, letra c) “Gastos indeterminados de cargo del Fondo” se elimina el románico X sobre indemnizaciones, debido a que dicho ítem ya estaba considerado en la letra d) del mismo numeral.

Nota 1: Información General, continuación

c) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

7. En el título F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, numeral segundo, “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, párrafo 2.2., letra d) “Gastos por impuestos y otros” se reemplaza la palabra “Chile” por la frase “de la jurisdicción respectiva”.
8. En el título F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, numeral tercero, “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.
9. En el título G. “Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas”, numeral primero “Aporte y Rescate de Cuotas”, párrafo sobre “Medios para efectuar aportes y solicitar rescates”, punto 3. “Por medios remotos” se reemplaza el punto 3.3. por el siguiente párrafo: “Sólo se podrán realizar aportes y solicitar rescates de cuotas a través de Internet”. Adicionalmente, en el mismo título y párrafo se eliminó el numeral 3.4.10 junto a todas las referencias en dicho párrafo a la “Plataforma Telefónica” como un medio remoto para efectuar aportes y solicitar rescates.
10. En el título G. “Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas”, numeral primero “Aporte y Rescate de Cuotas”, en el párrafo sobre “Programación de rescates” se agregó la siguiente frase: “El valor para la liquidación de rescates programados corresponderá al valor cuota de la serie respectiva, determinado de acuerdo a lo establecido en el inciso primero del artículo 10° del Reglamento de la Ley N° 20.712, correspondiente a la fecha en que se dé curso al rescate”.
11. En el título G. “Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas”, numeral tercero sobre “Plan Familia y canje de series de cuotas”, se agrega la referencia a la nueva serie COL-Z APV/APVC, indicando que dicha serie no podrá ser objeto de canje.

Nota 1: Información General, continuación

c) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

12. En el título H del Reglamento Interno, “Otra Información Relevante”, en el párrafo sobre “Beneficio tributario”, respecto del beneficio tributario del artículo 108 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, se incorpora que pueden acogerse a dicho beneficio la serie COL-Z. Asimismo, se incorpora que la serie COL-Z APV/APVC puede acogerse al beneficio del artículo 42 bis de la Ley sobre Impuesto a la Renta. Asimismo, en este mismo párrafo se elimina la referencia a la serie E, debido a que esta serie ya no se encuentra vigente.
13. 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.
14. Finalmente, en distintas secciones del reglamento, las menciones a la “Sociedad” fueron reemplazadas por la “Administradora”.

Adicionalmente a los cambios señalados precedentemente, se efectuaron otros ajustes menores y correcciones de ortografía, gramática y formato, los cuales no alteran el contenido del Reglamento Interno.

Nota 1: Información General, continuación

c) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

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

Las modificaciones efectuadas al Reglamento Interno corresponden a las siguientes:

1. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 1, “Series”, se incorporan las nuevas series Preferente-APV, ADC, CUI Preferente, W y W-APV, estableciendo sus requisitos de ingreso, valor cuota inicial, moneda en que se recibirán aportes, moneda en que se pagarán rescates y demás características relevantes. Adicionalmente, respecto de la Serie Z, se modifica su requisito de ingreso para permitir aportes efectuados también por la Administradora.
2. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 2, “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, numeral 2.1. “Remuneración de cargo del Fondo” se incorpora la referencia a las nuevas series Preferente-APV, ADC, CUI Preferente, W y W-APV y el monto de la remuneración que cada una de ellas soportará.
3. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 2, “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, numeral 2.2. “Gastos de cargo del Fondo” se realizan las siguientes modificaciones:
 - a. En el segundo párrafo se especifica que es calculado sobre el patrimonio de cada serie.
 - b. En la letra b) “Gastos por la inversión en otros fondos”, se incluye el límite de gastos generales de inversión en cuotas, medido en función del patrimonio del Fondo.
4. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 3, “Comisión o remuneración de cargo del partícipe”, se incorpora la referencia a las nuevas series Preferente APV, ADC, CUI Preferente, W y W-APV y el monto de la comisión que cada una de ellas soportará.
5. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 4, “Remuneración aportada al Fondo”, se incorpora la referencia a las nuevas series Preferente-APV, ADC, CUI Preferente, W y W-APV.
6. En la Sección G del Reglamento Interno, “Aporte, Rescate y Valorización de cuotas”, número 3, “Plan Familia y canje de series de cuotas”, en el párrafo final, se incorpora la referencia a las series Preferente APV y W-APV.

Nota 1: Información General, continuación

c) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

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 la referencia a las series E-Z, EXT, Z, ADC, CUI Preferente y W. Asimismo, se incorpora que las series Preferente-APV y W-APV pueden acogerse al beneficio del artículo 42 bis de la Ley sobre Impuesto a la Renta.

8. En la Sección H del Reglamento Interno, “Otra Información Relevante”, se eliminan los títulos “cláusula transitoria uno” y “cláusula transitoria dos”

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 han sido aplicados sistemáticamente Al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

a) Bases de Preparación

Los estados financieros del Fondo Mutuo Zurich Renta a Plazo correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre del 2023 y 2022, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), y en consideración lo establecido por instrucciones y normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

b) Comparación de la información

Los estados financieros anuales auditados al 31 de diciembre de 2023 se presentan en forma comparativa con el ejercicio 2022. Por lo tanto, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, de resultados integrales, de cambio en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujos de efectivo por el ejercicio terminado a esa fecha, que se incluyen en los presentes estados financieros, para efectos comparativos, 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.

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

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración del Fondo, que manifiesta expresamente que han sido preparados de acuerdo con instrucciones y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

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

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

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

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

d) Periodo Cubierto

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

e) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en instrumentos de deuda y el rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Estos Estados Financieros se han preparado en pesos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo, según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC 21). Toda la información presentada en pesos se ha redondeado a la unidad de mil más cercana.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

f) Bases de conversión

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

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

g) Activos y pasivos financieros

- Clasificación y medición

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

- Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

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

- Pasivos Financieros

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

g) Activos y pasivos financieros

- Reconocimiento inicial, y baja

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado. Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han expirado, o el Fondo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad. Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado, son medidos a valor razonable.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría “Activos o pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultado” son presentados en el estado de resultados integrales dentro del rubro “cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados” en el período en el cual surgen. El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de “intereses y reajustes” en base al tipo de interés efectivo. Los otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, a base del método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta “intereses y reajustes” del estado de resultados integrales. El método interés de efectivo, es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos o gastos financieros a través del período pertinente.

El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivos futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estimó los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera los períodos por créditos futuros. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral de tipo de interés efectivo, costos de transacción, y todas las otras primas o descuentos.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

g) Activos y pasivos financieros

- Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera.

El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta. La estimación del valor razonable de los activos financieros, es decir, de los instrumentos de capitalización extranjera que componen la cartera del Fondo (acciones, Fondos mutuos, ETFs) se efectúa en forma diaria por la agencia proveedora de precios y valorizaciones RiskAmerica, la cual es utilizada a nivel de industria y cuyos servicios han sido autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.

El servicio de valorización consiste en la entrega de precios representativos para los instrumentos de renta variable internacional. Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia. El Fondo utiliza los precios proporcionados por la agencia de servicios de fijación de precios RiskAmerica la cual es utilizada a nivel de industria y cuyos servicios han sido autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

h) Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

i) Efectivo y Efectivo equivalente

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

j) Aportes

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

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

k) Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo al 31 de diciembre de 2023 ha emitido 54.576.823,5576 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero. El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

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

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

l) Tributación

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

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

m) Estado de flujo de efectivo

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

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

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

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

n) Garantías

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

o) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable. Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso, se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

p) Ingreso Financiero

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

q) Reconocimiento de gastos e ingresos

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

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

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

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.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

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

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

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

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16 Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
NIC 7 y NIIF 7 Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
NIC 21 Falta de intercambiabilidad.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10 y NIC 28 Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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

Nota 3: Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de los estados financieros respecto de los establecidos para el ejercicio 2022.

Nota 4: Política de Inversión

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo y en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo. En todo caso, la duración máxima de la cartera de inversiones del Fondo será de 365 días.

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

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

Tipo de instrumento	%	%
	Mínimo	Máximo
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES		
Instrumentos de deuda emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile.	0%	100%
Instrumentos de deuda emitidos por bancos e instituciones Financieras.	0%	100%
Instrumentos de deuda garantizados por bancos e instituciones financieras.	0%	50%
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%	100%
Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	0%	100%
Títulos de deuda de securitización, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero.	0%	25%

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Tipo de instrumento	%	%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMITIDO POR EMISORES NACIONALES		
Cuotas de fondos de inversión de los regulados por la Ley N°20.712 de 2014.	0%	30%
Cuotas de fondos de inversión de los regulados por la Ley N°20.712 de 2014.	0%	30%
Tipo de instrumento	%	%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMITIDO POR EMISORES EXTRANJEROS		
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%	30%
Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean no rescatables.	0%	10%
Tipo de instrumento	%	%
OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		
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%	30%

Nota 4: Política de Inversión, continuación

La duración máxima de la cartera de inversiones del Fondo será de 365 días.

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

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. 25% del activo del Fondo.

Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas 30% del activo del Fondo.

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

Límite máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas: 40% 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

Moneda/Denominación	% Máximo de inversión sobre el activo del Fondo
Peso Chileno	100%
Unidad de Fomento	100%
Dólar de Estados Unidos	30%

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Operaciones que realizará el Fondo.

Contratos de derivados.

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

Objetivo de los contratos de derivados

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

Tipos de contrato

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

Tipos de operación

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

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

- Instrumentos de deuda y monedas en los cuales el Fondo está autorizado a invertir;
- Tasas de interés correspondientes a instrumentos de deuda en los cuales el Fondo está autorizado a invertir;
- Índices de instrumentos de deuda, en los que al menos el 50% de la ponderación del índice esté representado por instrumentos de deuda en los que pueda invertir el Fondo.

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Por su parte, los contratos swaps podrán tener como activo objeto:

- Instrumentos de deuda y monedas en los cuales el Fondo está autorizado a invertir.
- Tasas de interés e índices de tasas de interés correspondientes a instrumentos de deuda en los cuales el Fondo está autorizado a invertir.

Mercados en que se efectuarán dichos contratos

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

Operaciones que realizará el Fondo.

Contrapartes

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

Las operaciones sobre acciones deberán realizarse en una bolsa de valores, ajustándose a las normas que, al respecto establezca la referida bolsa. El Fondo, en todo caso, deberá enterar dichas acciones como garantía del cumplimiento de la venta pactada.

Limites

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

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Operaciones que realizará el Fondo.

Contrapartes

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

Limites

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

Operaciones de Compra con retroventa y de venta con retro compra

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

Mercados en que se efectuarán dichos contratos

El Fondo contempla efectuar adquisición de instrumentos con retroventa en el mercado nacional. 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.

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 inscritos en el Registro de Valores.
- d) Acciones de sociedades abiertas o títulos representativos de éstas, tales como ADR`s.

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

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

Nota 5: Administración de Riesgo

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 de mercado (riesgo cambiario y riesgo de tasa de interés) - Riesgo de crédito - Riesgo de liquidez.

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

El informe de monitoreo de los riesgos se presenta al Directorio y al Comité de Finanzas regularmente. Dicho informe contempla la medición cuantitativa y cualitativa de los riesgos del Fondo, junto con análisis de escenarios y ejercicios de tensión para todos los factores de riesgo relevantes del Fondo.

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

Las políticas y procedimientos de administración de riesgo del Fondo buscan el objetivo de la política de inversión del Fondo. Es decir, ofrece una alternativa de inversión y ahorro a personas naturales y jurídicas con horizontes de inversión que sean consistentes con las políticas de inversión del Fondo, estructuradas principalmente a través de la inversión en instrumentos de deuda que conformen una cartera de inversiones con una duración menor o igual a 365 días.

En dicho sentido, procura la preservación de capital obteniendo una rentabilidad moderada acorde a un riesgo medio, para aquellos partícipes que consideren tanto el capital como la rentabilidad en dólares. El área responsable de la gestión de riesgos continuamente revisa el cumplimiento de las políticas de inversión de acuerdo con la normativa interna del Fondo respecto de la cartera de inversión en diversos tipos de instrumentos financieros, para de esta forma asegurar la gestión de inversión del Fondo de acuerdo con las restricciones normativas vigentes.

- 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 de tipo de interés

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

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de tipo de interés, continuación

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

- Riesgo de Crédito

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

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

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

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

Nota 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	826.300	0,7949	1.224.248	2,2332
A-	-	-	-	-
AA	7.339.873	7,0611	8.995.183	16,4085
AAA	12.574.770	12,0971	14.261.796	26,0155
BBB	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	-
BBB+	-	-	-	-
N-1	56.070.573	53,9408	30.326.568	55,3199
N-2	-	-	-	-
N-3	-	-	-	-
N-4	-	-	-	-
NA	26.996.696	25,9713	-	-
Total	103.808.212	99,8652	54.807.794	99,9771

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

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

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Crédito, continuación

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

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

Al 31 de diciembre de 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	-	-
Títulos de Deuda	103.808.212	54.807.794
Otros Instrumentos	-	-
Total	103.808.212	54.807.794
Derivados	1.139	-
Total	1.139	-

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

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

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento o ante solicitudes de rescate.

La Administradora provee los parámetros de liquidez para cada fondo. Este control minimizar el riesgo de no tener los apropiados niveles de liquidez ante escenarios de rescates de los partícipes de cada Fondo.

Con el fin de minimizar los riesgos en liquidez Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. ha definido los siguientes procedimientos de acuerdo con las disposiciones legales, normativas y de los reglamentos internos de los Fondos:

Exposición máxima por Fondo: Para evitar que la salida de un cliente fuerce la venta en condiciones adversas para el resto de los partícipes, se ha establecido en un 20% el límite máximo sobre el total del activo del Fondo que pueda poseer un inversionista, sólo o en conjunto con otros inversionistas relacionados.

En caso de que, producto de las condiciones de mercado o de aportes y rescates, algún partícipe quede con una participación superior a este límite, se le prohibirá ingresar nuevos recursos a este Fondo específico hasta no adecuar su participación dentro de los márgenes.

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

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Liquidez, continuación

La siguiente Ilustración analiza los pasivos financieros liquidables incluyendo los activos netos atribuibles a los partícipes dentro de agrupaciones de vencimiento contractual. Los montos en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados excluidos los derivados liquidados brutos.

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	23.289	-	-	-	-
Remuneraciones por pagar	71.337	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	28.383	-	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	-	-	-
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)	123.009	-	-	-	-

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	84.952	-	-	-	-
Remuneraciones por pagar	41.036	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	12.937	-	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	-	-	-
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)	138.925	-	-	-	-

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Liquidez, continuación

Las cuotas en circulación son rescatadas previa solicitud del partícipe. Sin embargo, la sociedad no considera que el vencimiento contractual divulgado en el cuadro anterior será representativo de la salida de efectivo real, ya que los partícipes de estos instrumentos normalmente los retienen en el mediano a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ningún inversionista individual mantuvo más del 35% de las cuotas en circulación del Fondo. El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo corto de tiempo, debido a las características de liquidez de los instrumentos.

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

Composición cartera de inversión al 31 de diciembre de 2023	desde 0 a 89 días	desde 90 a 180 días	desde 181 a 359 días	desde 360 y más días	Total
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda	23.693.512	14.641.443	39.130.957	26.342.300	103.808.212
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
Totales	23.693.512	14.641.443	39.130.957	26.342.300	103.808.212
Derivados	-	-	-	-	-
Total Cartera	23.693.512	14.641.443	39.130.957	26.342.300	103.808.212

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	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda	12.173.125	5.538.124	22.027.996	15.068.549	54.807.794
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
Totales	12.173.125	5.538.124	22.027.996	15.068.549	54.807.794
Derivados	-	-	-	-	-
Total Cartera	12.173.125	5.538.124	22.027.996	15.068.549	54.807.794

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 2023, 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	-	-	-	-
Títulos de Deuda	-	-	-	-
Bonos de Bancos E Instituciones Financieras	18.670.030	-	-	18.670.030
Bonos de Empresas	2.070.913	-	-	2.070.913
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en Pesos	967.772	-	-	967.772
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en U.F.	9.523.761	-	-	9.523.761
Bonos Subordinados	-	-	-	-
Deposito A Plazo en Dólares	-	-	-	-
Deposito A Plazo en Pesos	55.573.512	-	-	55.573.512
Pagare Descontables Del Banco Central de Chile	16.505.163	-	-	16.505.163
Pagare de Empresas (Efectos de comercio)	497.061	-	-	497.061
Otros Instrumentos	-	-	-	-
Contrato sobre Productos que consten en Factura (LEY N°19.220)	-	-	-	-
Total Activos	103.808.212	-	-	103.808.212
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 2022, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Estimación del valor razonable, continuación

Cartera de Inversión al 31 de diciembre de 2022	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos	-	-	-	-
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Títulos de Deuda	-	-	-	-
Bonos de Bancos E Instituciones Financieras	20.048.888	-	-	20.048.888
Bonos de Empresas	3.385.143	-	-	3.385.143
Bonos Subordinados	157.769	-	-	157.769
Deposito A Plazo en Dólares	-	-	-	-
Deposito A Plazo en Pesos	28.788.276	-	-	28.788.276
Pagare de Empresas (Efectos de comercio)	2.427.718	-	-	2.427.718
Otros Instrumentos	-	-	-	-
Contrato sobre Productos que consten en Factura (LEY N°19.220)	-	-	-	-
Total Activos	54.807.794	-	-	54.807.794
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 criticas

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	-	-
Títulos de Deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	77.465.912	39.739.245
Títulos de Deuda con vencimiento mayor a 365 días	26.342.300	15.068.549
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado	103.808.212	54.807.794

Efecto en Resultado

	2023	2022
	M\$	M\$
Resultado en venta de instrumentos financieros	37.776	21.724
Total Resultado en venta de instrumentos financieros	37.776	21.724

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

	2023	2022
	M\$	M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	54.807.794	52.583.379
Intereses y Reajustes	6.965.515	5.713.437
Diferencia de cambio	-	(590)
Aumento/Disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	578.057	(191.098)
Compras (+)	450.627.547	336.412.474
Ventas (-)	(409.217.560)	(340.156.068)
Otros Movimientos	46.859	446.851
Saldo Final al 31 de diciembre	103.808.212	54.807.794

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

- Composición de la cartera

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2023					Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2022			
Instrumento	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos netos	Nacional	Extranjero	Total	% de Activos netos
ii) Títulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bancos e Inst. Fin.	55.573.512	-	55.573.512	53,4626	28.788.274	-	28.788.274	52,5139
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	18.670.030	-	18.670.030	17,9609	20.206.661	-	20.206.661	36,8598
Letras de Crédito de Bancos e instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	497.061	-	497.061	0,4782	2.427.720	-	2.427.720	4,4285
Bonos de Empresas y títulos de deuda de securitización	2.070.913	-	2.070.913	1,9923	3.385.141	-	3.385.141	6,1750
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	16.505.163	-	16.505.163	15,8782	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	10.491.533	-	10.491.533	10,0930	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	103.808.212	-	103.808.212	99,8652	54.807.794	-	54.807.794	99,9771

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:

	2023 M\$	2022 M\$
Efectivo en banco (CLP)	138.949	12.532
Total Efectivo y efectivo equivalente	138.949	12.532

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, el Fondo no mantiene Otras cuentas por cobrar.

Nota 13: Otros activos financieros

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

	2023 M\$	2022 M\$
Derecho forward cobertura	1.139	-
Total Otros activos financieros	1.139	-

Nota 13: Otros activos financieros, continuación

Objetivo del Contrato	Folio Operación	Item operación	Contraparte de la operación Forward compra			Características de la operación forward compra						Informe de Valorización forward compra				
			Nombre contraparte	Nacionalidad contraparte	Clasificación de riesgo contraparte	Activo objeto	Nominal	Moneda Forward	Precio Forward	Fecha de la Operación	Fecha de Vencimiento del contrato	Valor de mercado del activo objeto a la fecha de información	Precio Spot del forward a la fecha de información	Tasa de descuento de flujos forward	valor de razonable del contrato forward a la fecha de información	Origen de Información de forward
Cobertura	3255	I	BANCO DE CHILE	Chilena	AAA	UF	50.000	UF	36.805	30-06-2023	09-02-2024	1.139.266	36.773	8,24%	1.139.266	BANCO DE CHILE

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	2022
	M\$	M\$
Rescates por pagar	23.289	84.952
Total Rescates por pagar	23.289	84.952

Nota 17: Remuneraciones sociedad administradora

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

	2023	2022
	M\$	M\$
Remuneraciones por pagar	71.337	41.036
Total Remuneraciones sociedad administradora	71.337	41.036

FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO

Notas a los Estados Financieros

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

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	2022
	M\$	M\$
Otros documentos y cuentas por pagar	28.383	12.937
Total Otros documentos y cuentas por pagar	28.383	12.937

Nota 19: Otros pasivos

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

Nota 20: Intereses y Reajustes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Intereses y Reajustes comprende los siguientes saldos:

	2023	2022
	M\$	M\$
Intereses y Reajustes	6.965.515	5.713.437
Total Intereses y Reajustes	6.965.515	5.713.437

Nota 21: Ingresos por dividendos

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

	2023	2022
	M\$	M\$
Ingresos por dividendos	-	99
Total Ingresos por dividendos	-	99

Nota 22: Otros Ingresos

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

	2023	2022
	M\$	M\$
Otros Ingresos	(2.010)	646
Total Otros Ingresos	(2.010)	646

Nota 23: Comisión de administración

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

	2023	2022
	M\$	M\$
Comisión de administración	(649.556)	(452.342)
Total Comisión de administración	(649.556)	(452.342)

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:

	2023	2022
	M\$	M\$
Otros gastos de operación	(111.466)	(80.221)
Total Otros gastos de operación	(111.466)	(80.221)

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	2.304,7528	27.490.010,7068	63.357.678
Serie ADC	1.150,9397	683.737,0751	786.940
Serie B-APV/APVC	2.338,6316	3.671.786,6616	8.586.956
Serie COL-Z	1.004,9533	27.601,4170	27.738
Serie CUI	1.268,2573	17.159.754,2275	21.762.984
Serie D	2.060,4807	2.703.350,9209	5.570.202
Serie E-Z	1.228,7949	595.618,8419	731.893
Serie W	1.091,5815	59.691,0649	65.158
Serie W-APV	1.191,6768	1.206,4227	1.438
Serie Z	1.343,5053	2.184.066,2192	2.934.304

Cuotas en circulación al 31 de diciembre de 2022:

Nombre Series	Valor Cuotas	Cuotas en circulación	Patrimonio Neto M\$
Serie A	2.103,9143	13.132.204,0559	27.629.032
Serie B-APV/APVC	2.129,4273	2.621.721,5967	5.582.766
Serie D	1.875,3408	2.108.410,0489	3.953.987
Serie Z	1.214,7874	296.714,7665	360.445
Serie E-Z	1.117,5860	558.855,3699	624.569
Serie CUI	1.156,3632	13.797.822,5299	15.955.294
Serie W	991,8763	81.393,2775	80.732
Serie W-APV	1.080,2000	5,0000	5
Serie ADC	1.050,6457	470.730,4311	494.571

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 ADC	SERIE B- APV/APVC	SERIE COL-Z	SERIE CUI	SERIE D	SERIE E-Z	SERIE W	SERIE W- APV	SERIE Z
Saldo de Inicio	13.132.204,0559	470.730,4311	2.621.721,5967	-	13.797.822,5299	2.108.410,0489	558.855,3699	81.393,2775	5,0000	296.714,7665
Cuotas Aportadas	33.662.563,5598	305.386,1170	2.917.395,7555	27.601,4170	4.510.947,5427	731.322,0051	841.979,4094	72.285,7103	1.201,4227	3.589.122,8758
Cuotas rescatadas	19.304.756,9089	92.379,4730	1.867.330,6906	-	1.149.015,8451	136.381,1331	805.215,9374	93.987,9229	-	1.701.771,4231
Cuotas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31-12-2023	27.490.010,7068	683.737,0751	3.671.786,6616	27.601,4170	17.159.754,2275	2.703.350,9209	595.618,8419	59.691,0649	1.206,4227	2.184.066,2192

Año 2022

Detalle	SERIE A	SERIE ADC	SERIE B- APV/APVC	SERIE CUI	SERIE D	SERIE E-Z	SERIE W	SERIE W- APV	SERIE Z
Saldo de Inicio	11.727.224,1857	-	1.901.120,8157	13.130.437,3004	3.643.815,8634	1.150.822,8303	-	-	5.606.683,1006
Cuotas Aportadas	15.734.684,8750	483.863,5390	1.830.947,1980	1.858.834,2085	286.086,7825	14.231.609,5160	81.393,2775	5,0000	3.235.332,0290
Cuotas rescatadas	14.329.705,0048	13.133,1079	1.110.346,4170	1.191.448,9790	1.821.492,5970	14.823.576,9764	-	-	8.545.300,3631
Cuotas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31-12-2022	13.132.204,0559	470.730,4311	2.621.721,5967	13.797.822,5299	2.108.410,0489	558.855,3699	81.393,2775	5,0000	296.714,7665

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 Mensual al 31 de diciembre del 2023

Mes/Serie	Serie A (%)	Serie ADC (%)	Serie B-APV/APVC (%)	Serie CUI (%)	Serie D (%)	Serie E-Z (%)	Serie W (%)	Serie W-APV (%)	Serie Z (%)
Enero	0,9516	0,9515	0,9733	0,9618	0,9771	0,9832	0,9485	0,9072	1,0334
Febrero	0,5974	0,5974	0,6170	0,6065	0,6203	0,6258	0,6244	0,6789	0,671
Marzo	0,7846	0,7846	0,8063	0,7948	0,8101	0,8162	0,9421	0,8201	0,8663
Abril	0,5085	0,5085	0,5295	0,5183	0,5331	0,5390	0,5294	0,5785	0,5873
Mayo	0,6303	0,6303	0,6520	0,6404	0,6557	0,6618	0,6273	0,9346	0,7118
Junio	1,1864	1,1864	1,2076	1,1963	1,2112	1,2171	1,2492	1,3711	1,2658
Julio	1,0590	1,0590	1,0808	1,0692	1,0846	1,0907	1,1081	0,9661	1,1409
Agosto	0,5132	0,5132	0,5348	0,5233	0,5386	0,5447	0,5443	0,5290	0,5946
Septiembre	0,2965	0,2965	0,3174	0,3063	0,3210	0,3269	0,3265	0,3567	0,3752
Octubre	0,3934	0,3934	0,4150	0,4035	0,4187	0,4248	0,4244	0,4180	0,4747
Noviembre	1,1611	1,1611	1,1822	1,1709	1,1858	1,1917	1,1913	1,1932	1,2404
Diciembre	1,0757	1,0757	1,0975	1,0859	1,1013	1,1074	1,1070	1,1139	1,1577

Rentabilidad Acumulada al 31 de diciembre del 2023

Serie/Periodo	Último año (%)	últimos dos años (%)	últimos tres años (%)
Serie A	9,5459	19,6385	19,4122
Serie B-APV/APVC	9,8244	20,2476	20,3251
Serie D	9,8723	20,3525	20,4827
Serie Z	10,5959	21,3975	22,3291
Serie E-Z	9,9508	20,5245	22,0688
Serie CUI	9,6764	19,9236	19,8391
Serie W	10,0522	-	-
Serie W-APV	10,3200	-	-
Serie ADC	9,5459	-	-

FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 29: Rentabilidad del Fondo, continuación

Rentabilidad Real

Rentabilidad Real al 31 de diciembre del 2023

Mes/Serie	Serie B-APV/APVC	Serie W-APV
	(%)	(%)
Enero	0,4682	0,4025
Febrero	(0,0126)	0,0490
Marzo	0,6199	0,6336
Abril	(0,2084)	(0,1598)
Mayo	0,1091	0,3902
Junio	1,0489	1,2121
Julio	1,1942	1,0793
Agosto	0,3087	0,3029
Septiembre	0,1311	0,1704
Octubre	(0,1108)	(0,1078)
Noviembre	0,6957	0,7067
Diciembre	0,4779	0,4941

Rentabilidad Real Acumulada al 31 de diciembre del 2023

Serie/Periodo	Último año	Últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie B-APV/APVC	4,8141	1,2978	(4,9211)
Serie W-APV	5,2871	-	-

Nota 29: Rentabilidad del Fondo

Rentabilidad Nominal

Rentabilidad Mensual al 31 de diciembre del 2022

Mes/Serie	Serie A (%)	Serie ADC (%)	Serie B-APV/APVC (%)	Serie CUI (%)	Serie D (%)	Serie E-Z (%)	Serie W (%)	Serie W-APV (%)	Serie Z (%)
Enero	0,2699	-	0,2915	0,2800	0,2952	0,3013	-	-	0,3511
Febrero	0,8438	-	0,8634	0,8530	0,8668	0,8723	-	-	0,9176
Marzo	0,5933	-	0,6150	0,6035	0,6187	0,6248	-	-	0,6748
Abril	1,2568	-	1,2779	1,2667	1,2816	1,2875	0,6006	-	1,3362
Mayo	0,7738	-	0,7956	0,7840	0,7993	0,8054	(0,1990)	1,0562	0,8555
Junio	0,9339	-	0,9550	0,9438	0,9586	0,9646	(0,1994)	1,3212	1,0131
Julio	0,9602	0,9602	0,9819	0,9704	0,9857	0,9919	0,1998	0,9537	1,0420
Agosto	0,1083	0,1083	0,1299	0,1185	0,1336	0,1397	(0,7976)	0,2892	0,0085
Septiembre	0,3586	0,3586	0,3795	0,3684	0,3831	0,3890	(0,6030)	0,5767	0,1690
Octubre	1,0318	1,0318	1,0536	1,0420	1,0573	1,0635	-	1,2615	1,1137
Noviembre	1,0330	1,0330	1,0540	1,0428	1,0577	1,0636	0,1011	1,0948	1,1122
Diciembre	0,6888	0,6888	0,7105	0,6990	0,7142	0,7203	0,1895	0,8402	0,7704

Rentabilidad Acumulada al 31 de diciembre del 2022

Serie/Periodo	Último año (%)	últimos dos años (%)	últimos tres años (%)
Serie A	9,2131	9,0065	11,3486
Serie B-APV/APVC	9,4907	9,5613	12,1999
Serie D	9,5385	9,6570	12,3468
Serie Z	9,7667	10,6091	14,0685
Serie E-Z	9,6168	11,0213	-
Serie CUI	9,3431	9,2661	11,7467

Nota 29: Rentabilidad del Fondo, continuación

Rentabilidad Real

Rentabilidad Real al 31 de diciembre del 2022

Mes/Serie	Serie B-APV/APVC	Serie W-APV
	(%)	(%)
Enero	(0,4183)	-
Febrero	(0,1809)	-
Marzo	0,0171	-
Abril	(0,1346)	-
Mayo	(0,7560)	(0,4994)
Junio	(0,2877)	0,0740
Julio	(0,0166)	(0,0446)
Agosto	(1,1107)	(0,9534)
Septiembre	(0,8562)	(0,6614)
Octubre	0,0544	0,2602
Noviembre	0,4402	0,4807
Diciembre	(0,1477)	(0,0191)

Rentabilidad Real Acumulada al 31 de diciembre del 2022

Serie/Periodo	Último año	Últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie B-APV/APVC	(3,3548)	(9,2881)	(9,5334)
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	103.808.212	100,0000	99,8652	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-
Emisores Nacionales	-	-	-	-	-	-
Allfunds	-	-	-	-	-	-
Zurich Chile Asset Management	-	-	-	-	-	-
Emisores Internacionales	-	-	-	-	-	-
Total	103.808.212	100,0000	99,8652	-	-	-

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	103.808.212	100,0000	99,8652

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	54.807.794	100,0000	99,9771	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-
Emisores Nacionales	-	-	-	-	-	-
Allfunds	-	-	-	-	-	-
Zurich Chile Asset Management	-	-	-	-	-	-
Emisores Internacionales	-	-	-	-	-	-
Total	54.807.794	100,0000	99,9771	-	-	-

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	54.807.794	100,0000	99,9771

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	19.318,10	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 2023 y 2022 las operaciones entre fondos administrados por Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. se componen de la siguiente manera:

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 2.618% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

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

Serie D: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2.00% anual (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 E-Z: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0.595% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

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

Nota 34: Partes Relacionadas, continuación

b) Remuneración por Administración, continuación

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

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

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

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

Serie N: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2.20% anual (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 P: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2.10% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Nota 34: Partes Relacionadas, continuación

b) Remuneración por Administración, continuación

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

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

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

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

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

Nota 34: Partes Relacionadas, continuación

c) Gastos de Administración

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

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

En caso contrario, si el gasto en cuestión no es compartido por ningún otro fondo administrado por Zurich Chile Asset Management S.A., dicho gasto será de cargo exclusivo del Fondo.

Los gastos de cargo del Fondo antes indicados se distribuirán a prorrata de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo.

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

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

Nota 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	2.123,9341	56.732.821	22.868	2.307
Febrero	2.136,6216	64.762.656	23.989	2.426
Marzo	2.153,3851	67.269.294	30.088	2.427
Abril	2.164,3352	65.065.528	27.985	2.414
Mayo	2.177,9762	67.065.528	28.011	2.413
Junio	2.203,8166	68.453.735	28.677	2.403
Julio	2.227,1553	73.180.016	31.487	2.432
Agosto	2.238,5842	91.485.421	40.590	2.639
Septiembre	2.245,2216	89.196.720	42.329	2.634
Octubre	2.254,0532	83.955.699	40.576	2.586
Noviembre	2.280,2239	88.764.364	37.189	2.601
Diciembre	2.304,7528	103.948.300	46.744	2.689

Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.060,6431	56.732.821	408	7
Febrero	1.066,9789	64.762.656	486	7
Marzo	1.075,3503	67.269.294	621	6
Abril	1.080,8185	65.065.528	601	6
Mayo	1.087,6305	67.065.528	625	6
Junio	1.100,5346	68.453.735	605	6
Julio	1.112,1894	73.180.016	594	6
Agosto	1.117,8967	91.485.421	596	7
Septiembre	1.121,2113	89.196.720	594	7
Octubre	1.125,6216	83.955.699	641	7
Noviembre	1.138,6906	88.764.364	617	7
Diciembre	1.150,9397	103.948.300	643	8

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	2.150,1535	56.732.821	3.356	603
Febrero	2.163,4189	64.762.656	3.104	615
Marzo	2.180,8630	67.269.294	3.949	629
Abril	2.192,4103	65.065.528	4.307	633
Mayo	2.206,7040	67.065.528	4.596	636
Junio	2.233,3513	68.453.735	4.369	629
Julio	2.257,4896	73.180.016	4.255	627
Agosto	2.269,5635	91.485.421	4.748	635
Septiembre	2.276,7678	89.196.720	4.641	633
Octubre	2.286,2165	83.955.699	4.642	639
Noviembre	2.313,2433	88.764.364	4.646	639
Diciembre	2.338,6316	103.948.300	4.963	639

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	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	1.004,9533	103.948.300	-	1

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	1.167,4846	56.732.821	11.520	1
Febrero	1.174,5658	64.762.656	10.504	1
Marzo	1.183,9009	67.269.294	11.884	1
Abril	1.190,0375	65.065.528	11.749	1
Mayo	1.197,6589	67.065.528	12.360	1
Junio	1.211,9870	68.453.735	12.210	1
Julio	1.224,9459	73.180.016	12.948	1
Agosto	1.231,3563	91.485.421	13.854	1
Septiembre	1.235,1280	89.196.720	14.445	1
Octubre	1.240,1118	83.955.699	15.049	1
Noviembre	1.254,6328	88.764.364	14.667	1
Diciembre	1.268,2573	103.948.300	15.477	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	1.893,6640	56.732.821	2.252	5	
Febrero	1.905,4107	64.762.656	2.086	5	
Marzo	1.920,8455	67.269.294	2.340	5	
Abril	1.931,0853	65.065.528	2.281	5	
Mayo	1.943,7473	67.065.528	2.371	5	
Junio	1.967,2897	68.453.735	2.250	5	
Julio	1.988,6260	73.180.016	2.304	5	
Agosto	1.999,3359	91.485.421	2.324	5	
Septiembre	2.005,7543	89.196.720	2.244	5	
Octubre	2.014,1529	83.955.699	2.308	5	
Noviembre	2.038,0365	88.764.364	2.347	6	
Diciembre	2.060,4807	103.948.300	3.083	7	

Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie E-Z					
Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes	
Enero	1.128,5739	56.732.821	318	1	
Febrero	1.135,6368	64.762.656	289	1	
Marzo	1.144,9055	67.269.294	322	1	
Abril	1.151,0764	65.065.528	314	1	
Mayo	1.158,6942	67.065.528	326	1	
Junio	1.172,7970	68.453.735	265	1	
Julio	1.185,5884	73.180.016	256	1	
Agosto	1.192,0459	91.485.421	585	2	
Septiembre	1.195,9428	89.196.720	743	2	
Octubre	1.201,0234	83.955.699	770	2	
Noviembre	1.215,3363	88.764.364	658	2	
Diciembre	1.228,7949	103.948.300	368	2	

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	1.001,2842	56.732.821	69	3	
Febrero	1.007,5366	64.762.656	13	3	
Marzo	1.017,0290	67.269.294	-	2	
Abril	1.022,4133	65.065.528	4	3	
Mayo	1.028,8269	67.065.528	4	3	
Junio	1.041,6789	68.453.735	3	2	
Julio	1.053,2214	73.180.016	5	4	
Agosto	1.058,9537	91.485.421	6	4	
Septiembre	1.062,4114	89.196.720	12	6	
Octubre	1.066,9201	83.955.699	27	8	
Noviembre	1.079,6303	88.764.364	27	9	
Diciembre	1.091,5815	103.948.300	33	10	

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	1.090,0000	56.732.821	-	1
Febrero	1.097,4000	64.762.656	-	1
Marzo	1.106,4000	67.269.294	-	1
Abril	1.112,8000	65.065.528	-	1
Mayo	1.123,2000	67.065.528	-	1
Junio	1.138,6000	68.453.735	-	1
Julio	1.149,6000	73.180.016	-	1
Agosto	1.155,6815	91.485.421	-	2
Septiembre	1.159,8040	89.196.720	-	2
Octubre	1.164,6523	83.955.699	-	3
Noviembre	1.178,5491	88.764.364	-	4
Diciembre	1.191,6768	103.948.300	1	4

Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.227,3406	56.732.821	3	1
Febrero	1.235,5761	64.762.656	6	1
Marzo	1.246,2795	67.269.294	9	1
Abril	1.253,5993	65.065.528	7	1
Mayo	1.262,5227	67.065.528	10	1
Junio	1.278,5038	68.453.735	9	1
Julio	1.293,0906	73.180.016	8	1
Agosto	1.300,7796	91.485.421	11	1
Septiembre	1.305,6598	89.196.720	12	1
Octubre	1.311,8580	83.955.699	17	1
Noviembre	1.328,1302	88.764.364	21	1
Diciembre	1.343,5053	103.948.300	25	1

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	1.931,6290	55.760.727.071	529.562	2.198
Febrero	1.947,9275	60.496.213.889	553.737	2.221
Marzo	1.959,4849	62.160.592.113	624.837	2.238
Abril	1.984,1114	68.811.325.821	663.108	2.264
Mayo	1.999,4652	84.232.656.067	681.086	2.295
Junio	2.018,1388	74.533.916.847	676.967	2.291
Julio	2.037,5163	50.148.112.390	684.701	2.302
Agosto	2.039,7237	50.708.880.190	678.371	2.270
Septiembre	2.047,0374	52.735.002.420	715.135	2.278
Octubre	2.068,1589	55.763.176.641	664.072	2.244
Noviembre	2.089,5221	55.441.166.331	742.293	2.300
Diciembre	2.103,9143	54.820.327.404	729.656	2.302

Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2022 correspondiente a la serie ADC				
Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	1.007,8115	74.533.916.847	3.992	1
Julio	1.017,4881	50.148.112.390	7.994	1
Agosto	1.018,5905	50.708.880.190	8.532	2
Septiembre	1.022,2427	52.735.002.420	9.475	3
Octubre	1.032,7903	55.763.176.641	9.574	3
Noviembre	1.043,4586	55.441.166.331	13.334	7
Diciembre				

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	1.950,5156	55.760.727.071	73.078	591
Febrero	1.967,3567	60.496.213.889	83.167	585
Marzo	1.979,4562	62.160.592.113	93.882	591
Abril	2.004,7520	68.811.325.821	99.501	588
Mayo	2.020,7012	84.232.656.067	96.457	585
Junio	2.039,9989	74.533.916.847	98.031	586
Julio	2.060,0304	50.148.112.390	87.562	584
Agosto	2.062,7070	50.708.880.190	93.350	588
Septiembre	2.070,5351	52.735.002.420	99.812	589
Octubre	2.092,3502	55.763.176.641	101.520	592
Noviembre	2.114,4045	55.441.166.331	109.205	594
Diciembre	2.129,4273	54.820.327.404	108.599	602

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	1.060,5154	55.760.727.071	322.345	1
Febrero	1.069,5614	60.496.213.889	327.625	1
Marzo	1.076,0160	62.160.592.113	340.126	1
Abril	1.089,6458	68.811.325.821	342.586	1
Mayo	1.098,1889	84.232.656.067	346.426	1
Junio	1.108,5537	74.533.916.847	354.277	1
Julio	1.119,3107	50.148.112.390	352.881	1
Agosto	1.120,6366	50.708.880.190	355.046	1
Septiembre	1.124,7648	52.735.002.420	358.102	1
Octubre	1.136,4851	55.763.176.641	358.261	1
Noviembre	1.148,3368	55.441.166.331	370.460	1
Diciembre	1.156,3632	54.820.327.404	369.343	1

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	1.717,0919	55.760.727.071	114.235	8
Febrero	1.731,9754	60.496.213.889	115.225	8
Marzo	1.742,6918	62.160.592.113	107.822	7
Abril	1.765,0253	68.811.325.821	109.204	7
Mayo	1.779,1331	84.232.656.067	88.135	7
Junio	1.796,1882	74.533.916.847	65.595	5
Julio	1.813,8928	50.148.112.390	61.108	4
Agosto	1.816,3169	50.708.880.190	61.192	5
Septiembre	1.823,2753	52.735.002.420	61.424	4
Octubre	1.842,5535	55.763.176.641	62.074	4
Noviembre	1.862,0415	55.441.166.331	71.893	5
Diciembre	1.875,3408	54.820.327.404	72.191	5

Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.022,6110	55.760.727.071	15.884	1
Febrero	1.031,5314	60.496.213.889	16.022	1
Marzo	1.037,9768	62.160.592.113	16.122	1
Abril	1.051,3407	68.811.325.821	101.838	2
Mayo	1.059,8083	84.232.656.067	102.658	2
Junio	1.070,0307	74.533.916.847	93.098	2
Julio	1.080,6438	50.148.112.390	9.845	1
Agosto	1.082,1536	50.708.880.190	9.859	1
Septiembre	1.086,3631	52.735.002.420	9.897	1
Octubre	1.097,9162	55.763.176.641	92.162	2
Noviembre	1.109,5932	55.441.166.331	10.109	1
Diciembre	1.117,5860	54.820.327.404	10.182	1

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	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	999,0000	62.160.592.113	-	1
Abril	1.005,0000	68.811.325.821	-	1
Mayo	1.003,0000	84.232.656.067	-	1
Junio	1.001,0000	74.533.916.847	-	1
Julio	1.003,0000	50.148.112.390	-	1
Agosto	995,0000	50.708.880.190	-	1
Septiembre	989,0000	52.735.002.420	-	1
Octubre	989,0000	55.763.176.641	-	1
Noviembre	990,0000	55.441.166.331	-	1
Diciembre	991,8763	54.820.327.404	2.211	3

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	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	1.003,6000	68.811.325.821	-	1
Mayo	1.014,2000	84.232.656.067	-	1
Junio	1.027,6000	74.533.916.847	-	1
Julio	1.037,4000	50.148.112.390	-	1
Agosto	1.040,4000	50.708.880.190	-	1
Septiembre	1.046,4000	52.735.002.420	-	1
Octubre	1.059,6000	55.763.176.641	-	1
Noviembre	1.071,2000	55.441.166.331	-	1
Diciembre	1.080,2000	54.820.327.404	-	1

Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.110,5850	55.760.727.071	870	1
Febrero	1.120,7757	60.496.213.889	1.247	2
Marzo	1.128,3392	62.160.592.113	1.140	2
Abril	1.143,4162	68.811.325.821	1.082	2
Mayo	1.153,1982	84.232.656.067	1.009	2
Junio	1.164,8813	74.533.916.847	814	2
Julio	1.177,0189	50.148.112.390	3.535	1
Agosto	1.177,1187	50.708.880.190	-	-
Septiembre	1.179,1086	52.735.002.420	118	1
Octubre	1.192,2402	55.763.176.641	119	1
Noviembre	1.205,5004	55.441.166.331	120	1
Diciembre	1.214,7874	54.820.327.404	99	1

Nota 36: Sanciones

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

Nota 37: Hechos relevantes del Fondo

El Fondo Mutuo en el periodo de 2023 y 2022, no han existido hechos relevantes.

Nota 38: Hechos Posteriores

Con fecha 5 de enero de 2024 Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., renovó Boleta de Garantía, la que tiene vigencia hasta el 10 de enero de 2025. La Boleta en Garantía corresponde a la N° 703142 por un monto de UF 24.540,17 que está tomada a favor de Banco de Crédito e Inversiones quien actúa como representante de los beneficiarios.

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