

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO ZURICH CHILE ACCIONES**

*Santiago, Chile*

*Al 31 de diciembre 2024 y 2023*



## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Participes  
Fondo Mutuo Zurich Chile Acciones

### **Opinión**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo Mutuo Zurich Chile Acciones, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los participes 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 Chile Acciones al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

### **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 Chile Acciones 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 de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board. 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 Chile Acciones 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**

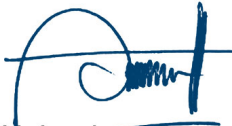
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, 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 Chile Acciones. 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 la Administración del 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 de Fondo Mutuo Zurich Chile Acciones 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.



Alejandra Carrasco V.  
EY Audit Ltda.

Santiago, 28 de marzo de 2025



# Fondo Mutuo Zurich Chile Acciones

Estados Financieros para los ejercicios comprendidos  
entre el 31 de diciembre 2024 y 2023.

Zurich Chile Asset Management

## Contenido

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integrales
- Estado de cambios en los activos netos atribuible a los participes
- Estado de Flujo de Efectivo
- Nota a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

**FONDO MUTUO ZURICH CHILE ACCIONES**

Estado de Situación Financiera

Por los Ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(Expresado en miles de pesos)

		Al 31 de diciembre de	
		2024	2023
		M\$	M\$
<b>ACTIVOS</b>	Notas		
Efectivo y efectivo equivalente	9	380.124	149.480
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	5-7-30	89.956.418	75.894.473
Activos financieros a costo amortizado	8	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	10	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	11	9.155	-
Otras cuentas por cobrar	12	-	-
Otros activos	13	-	-
<b>Total Activo</b>		<b>90.345.697</b>	<b>76.043.953</b>
<b>PASIVOS</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	15	278.394	42.897
Rescates por pagar	16	14.869	300
Remuneraciones por pagar	17	33.081	35.091
Otros documentos y cuentas por pagar	18	41.155	34.282
Otros pasivos	19	-	-
<b>Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>367.499</b>	<b>112.570</b>
<b>Activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación</b>		<b>89.978.198</b>	<b>75.931.383</b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financiero

# FONDO MUTUO ZURICH CHILE ACCIONES

Estado de resultado integral

Por los Ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(Expresado en miles de pesos)



		Al 31 de diciembre de	
		2024	2023
		M\$	M\$
<b>INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION</b>	Notas		
Intereses y reajustes	7-20	664	16.364
Ingresos por dividendos	21	(79)	395.343
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	8	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	7	-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	2.689.040	5.935.913
Resultado en venta de instrumentos financieros	7	5.167	(134.438)
Otros Ingresos	22	8.942	(7.567)
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>2.703.734</b>	<b>6.205.615</b>
<b>GASTOS</b>			
Comisión de administración	23	(409.600)	(395.905)
Honorarios por custodia y administración	24	-	-
Costos de transacción	25	-	-
Otros gastos de operación	26	(205.345)	(191.660)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(614.945)</b>	<b>(587.565)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto</b>		<b>2.088.789</b>	<b>5.618.050</b>
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad/Pérdida de la operación después de impuesto</b>		<b>2.088.789</b>	<b>5.618.050</b>
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b>2.088.789</b>	<b>5.618.050</b>
Distribución de beneficios		(1.664.973)	(2.434.705)
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>423.816</b>	<b>3.183.345</b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financiero

# FONDO MUTUO ZURICH CHILE ACCIONES

Estado de cambio en el activo neto atribuible a los partícipes

Por el Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024  
(Expresado en miles de pesos)



Al 31 de diciembre de 2024

	Serie A	Serie B- APV/APVC	Serie COL-Z	Serie COL-Z APV	Serie CUI	Serie D	Serie E	Serie N	Serie R	Serie W	Serie W- APV	Serie Z	Total Series	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de enero 2024</b>	27	1.950.171	803.104	6.199	93	7.679.280	4.332.995	8.401	2.942.133	42.332.467	334	125	15.876.081	75.931.383
Aportes de cuotas		1.066.417	252.882	538	8	640.874	2.761.009	770	269.704	22.870.909	40.843	39	8.979.964	36.883.957
Rescate de cuotas		(653.843)	(360.542)	(531)	-	(1.107.956)	(791.728)	-	-	(17.424.653)	(41.705)	-	(2.880.000)	(23.260.958)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>		412.574	(107.660)	7	8	(467.082)	1.969.281	770	269.704	5.446.256	(862)	39	6.099.964	13.622.999
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		(22.718)	(6.210)	203	3	(18.003)	156.856	282	96.946	1.280.707	1.101	3	599.619	2.088.789
<b>Distribución de beneficios</b>		(104.329)	(34.913)	-	(4)	(320.437)	(232.189)	(385)	(134.852)	-	(376)	(6)	(837.482)	(1.664.973)
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		(104.329)	(34.913)	-	(4)	(320.437)	(232.189)	(385)	(134.852)	-	(376)	(6)	(837.482)	(1.682.973)
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		(127.047)	(41.123)	203	(1)	(338.440)	(75.333)	(103)	(37.906)	1.280.707	725	(3)	(237.863)	423.816
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2024 – Valor cuota</b>	27	2.235.698	654.321	6.409	100	6.873.758	6.226.943	9.068	3.173.931	49.059.430	197	161	21.738.182	89.978.198

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financiero

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

Al 31 de diciembre de 2023													
	Serie A	Serie B- APV/APVC	Serie COL- Z	Serie COL- Z APV	Serie CUI	Serie D	Serie E	Serie N	Serie R	Serie W	Serie W- APV	Serie Z	Total Series
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los participes al 1 de enero 2023	1.767.938	685.336	-	-	7.461.554	2.972.354	19.123.978	2.507.694	17.646.576	208	107	12.519.051	64.684.796
Aportes de cuotas	1.328.503	461.089	8.048	91	1.203.490	1.499.645	1.350.505	772.507	35.315.226	980	16	8.133.638	50.073.738
Rescate de cuotas	(1.090.552)	(340.037)	(2.296)	-	(780.902)	(205.601)	(20.007.119)	(373.367)	(14.287.592)	(846)	-	(4.922.184)	(42.010.496)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	237.951	121.052	5.752	91	422.588	1.294.044	(18.656.614)	399.140	21.027.634	134	16	3.211.454	8.063.242
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	65.522	44.419	447	6	363.979	314.316	(243.338)	236.940	3.658.257	17	10	1.177.475	5.618.050
Distribución de beneficios	(121.240)	(47.703)	-	(4)	(568.841)	(247.719)	(215.625)	(201.641)	-	(25)	(8)	(1.031.899)	(2.434.705)
En efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	(121.240)	(47.703)	-	(4)	(568.841)	(247.719)	(215.625)	(201.641)	-	(25)	(8)	(1.031.899)	(2.434.705)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	(55.718)	(3.284)	447	2	(204.862)	66.597	(458.963)	35.299	3.658.257	(8)	2	145.576	3.183.345
Activo neto atribuible a participes al 31 de diciembre de 2023 – Valor cuota	1.950.171	803.104	6.199	93	7.679.280	4.332.995	8.401	2.942.133	42.332.467	334	125	15.876.081	75.931.383

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financiero

**FONDO MUTUO ZURICH CHILE ACCIONES**

Estado de Flujo de Efectivo

 Por los Ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
 (Expresado en miles de pesos)


		Al 31 de diciembre de	
		<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>			
	Nota		
Compra de activos financieros	7	(41.673.592)	(42.452.541)
Venta/cobro de activos financieros	7	30.532.196	37.389.685
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		8.871	4.022
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(415.320)	(393.785)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación pagados		871	29.462
Otros gastos de operación pagados		(197.863)	(210.102)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>(11.744.837)</b>	<b>(5.633.259)</b>
<b>Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Colocación de cuotas en circulación		35.218.984	47.639.044
Rescates de cuotas en circulación		(23.243.503)	(42.007.873)
Otros		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>11.975.481</b>	<b>5.631.171</b>
<b>Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>230.644</b>	<b>(2.088)</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	9	149.480	151.568
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>9</b>	<b>380.124</b>	<b>149.480</b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financiero

## Nota 1: Información General

### a) Objetivo del Fondo

El objetivo del Fondo es darle al partícipe acceso al mercado bursátil chileno a través de un portafolio accionario nacional, considerando aspectos de diversificación, liquidez y riesgos, estando invertido como mínimo un 90% del valor de sus activos en acciones chilenas con presencia bursátil.

Las características de la política de inversión del Fondo y de la política de reparto de beneficios, tiene por objeto que las operaciones de rescates de cuotas del Fondo puedan acogerse a lo dispuesto en el artículo 107 de la Ley sobre Impuesto a la Renta.

La política de inversión tendrá la prohibición de adquirir valores que en virtud de cualquier acto o contrato priven al Fondo de percibir los dividendos, intereses, repartos u otras rentas provenientes de tales valores que se hubiere acordado o corresponda distribuir.

Los presentes estados financieros fueron autorizados por el Directorio para emisión y publicación el 26 de marzo de 2025.

### b) Tipo de Fondo

Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización 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 2024 y 2023 la Administración no realizó modificaciones al reglamento interno.

## Nota 2: Resumen de criterios contables significativos

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos criterios se han aplicado sistemáticamente al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

### a) Bases de Preparación

Los estados financieros del Fondo Mutuo Zurich Chile Acciones correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre del 2024 y 2023, 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 2024 se presentan en forma comparativa con el ejercicio 2023. Por lo tanto, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, 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 2024.

### 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 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y en consideración lo establecido por instrucciones y normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

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

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

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

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

### d) Periodo Cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes ejercicios: - Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023. - Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo, por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023.

### 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

### c) 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.

<b>Monedas</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	\$	\$
Unidad de Fomento (UF)	38.416,69	36.789,36
Dólar Estadounidense (USD)	996,46	877,12

### g) Activos y pasivos financieros

#### - Clasificación y medición

De acuerdo con NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización:

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

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

### g) Activos y pasivos financieros, continuación

#### - Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

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

#### - Pasivos Financieros

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

#### - 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.

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.

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

### g) Activos y pasivos financieros, continuación

#### - Reconocimiento inicial, y baja, continuación

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.

#### - 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.

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

### g) Activos y pasivos financieros, continuación

#### - Estimación del valor razonable, continuación

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.

### h) Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

### i) Efectivo y Efectivo equivalente

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

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

### j) Aportes

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

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

### k) Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo al 31 de diciembre de 2024 ha emitido 89.339.826,2421 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero. El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

Serie A  
Serie B-APV/APVC  
Serie COL-Z  
Serie COL-A-APv/APVC  
Serie CUI  
Serie D  
Serie E  
Serie N  
Serie R  
Serie W  
Serie W-APV  
Serie Z

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

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

### l) Tributación

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

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

### m) Estado de flujo de efectivo

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

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

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

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

### n) Garantías

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

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

### o) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable. Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso, se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

### p) Ingreso Financiero

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

### q) Reconocimiento de gastos e ingresos

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

Los gastos de cargo del Fondo se reconocen diariamente en el resultado. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros. Los gastos de cargo del Fondo corresponden principalmente a comisiones, derechos de bolsa, honorarios profesionales y otros estipulados en el reglamento interno.

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

### r) Reparto de Beneficios

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

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

### s) Nuevos pronunciamientos contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas se han diseñado en función de las nuevas normas vigentes al 31 de diciembre de 2024 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

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

	<b>Normas, Interpretaciones y Modificaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IAS 1</b>	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024

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

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

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

	<b>Normas, Interpretaciones y Modificaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IAS 21</b>	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
<b>IFRS 9 e IFRS 7</b>	Clasificación y medición de los instrumentos financieros	1 de enero de 2026
<b>IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7</b>	Mejoras anuales a las IFRS	1 de enero de 2026
<b>IFRS 18</b>	Presentación e información a revelar en los Estados Financieros	1 de enero de 2027

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 2024, 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 2023.

## Nota 4: Política de Inversión

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo, instrumentos de deuda de mediano y largo plazo e instrumentos de capitalización, ajustándose en todo caso, a lo dispuesto en el numeral 3. “Características y diversificación de las inversiones”. La inversión en instrumentos de capitalización deberá ser, a lo menos, de un 90% del valor de los activos del Fondo.

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 09 de enero de 2007, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Apoquindo 5550, Las Condes y en sitio web de la Comisión para el Mercado Financiero y en nuestro sitio web [www.zurich.cl](http://www.zurich.cl).

Tipo de instrumento	%	%
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES</b>	<b>Mínimo</b>	<b>Máximo</b>
Instrumentos de deuda emitidos por el Estado o el Banco Central de Chile.	0%	10%
Instrumentos de deuda emitidos por bancos e instituciones Financieras.	0%	10%
Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	0%	10%
Títulos de deuda de securitización, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero.	0%	10%

## Nota 4: Política de Inversión, continuación

Tipo de instrumento	%	%
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMITIDO POR EMISORES NACIONALES</b>	<b>Mínimo</b>	<b>Máximo</b>
Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	90%	100%
Acciones de sociedades anónimas abiertas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0%	10%
Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0%	10%
Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión de los regulados por la ley N° 20.712 de 2014.	0%	10%
Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la ley N° 20.712 de 2014.	0%	10%
Cuotas de Fondos mutuos de los regulados por la Ley N° 20.712 de 2014.	0%	10%
El Fondo invertirá como mínimo un 90% del valor de sus activos en acciones chilenas con presencia bursátil.		
Con todo, el Fondo no podrá poseer más del 25% del capital suscrito y pagado o del activo de un emisor. Tampoco podrá poseer más del 10% de la deuda del Estado de Chile.		

## Nota 4: Política de Inversión, continuación

### Diversificación de las inversiones:

Límite máximo de inversión por emisor	20% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley de Mercado de Valores.	10% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	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:	10% 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	10%
Dólar de Estados Unidos	10%

## 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. Las operaciones de derivados no podrán dar lugar, en ningún caso, a que el Fondo se aparte de lo establecido en el numeral B.1 “Objeto de Inversión”.

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

## Nota 4: Política de Inversión, continuación

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

- Acciones en las cuales el Fondo está autorizado a invertir;
- Cuotas de Fondos mutuos y/o inversiones nacionales en las cuales el Fondo está autorizado a invertir; y,
- Instrumentos de deuda y monedas en los cuales el Fondo está autorizado a invertir

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

- Acciones en las cuales el Fondo está autorizado a invertir;
- Cuotas de Fondos mutuos y/o inversiones nacionales en las cuales el Fondo está autorizado a invertir; y,
- Instrumentos de deuda y monedas 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.

### 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.

## Nota 4: Política de Inversión, continuación

### 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 anónimas 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 autorice. Las operaciones sobre instrumentos de deuda sólo podrán efectuarse respecto de aquellos instrumentos en los cuales pueda invertir directamente el Fondo, conforme a lo señalado en su política de inversiones.

### Contrapartes

Las operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales 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, 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 18.045 del mercado de valores.

Las operaciones sobre acciones o títulos representativos de éstas 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 10% de su activo total en instrumentos adquiridos mediante compras con retroventa y no podrán mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

## Nota 4: Política de Inversión, continuación

Tipos de instrumentos que pueden ser objeto de compras con retroventa

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

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

Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.

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

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

### Contrapartes

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

## Nota 4: Política de Inversión, continuación

### 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.

### Mercados a los cuales dirigirá las inversiones.

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

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

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

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

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

El nivel de riesgo esperado de las inversiones es bajo.

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

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

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

No Aplica

## Nota 5: Administración de Riesgo

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

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

- **Gestión de Riesgo Financiero.**

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

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

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

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

### - Riesgo de Mercado.

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

### - Riesgo Cambiario

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

### - Riesgo de Precio

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

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

### - Riesgo de tipo de interés

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

## Nota 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 2024	% sobre el total de activo	Al 31 de diciembre del 2023	% sobre el total de activo
A	-	-	-	-
A-	-	-	-	-
AA	-	-	-	-
AAA	-	-	-	-
BBB	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	-
BBB+	-	-	-	-
N-1	46.480.575	51,4475	38.538.303	50,6790
N-2	22.184.792	24,5554	18.206.944	23,9427
N-3	17.641.610	19,5268	13.064.414	17,1801
N-4	-	-	2.810.671	3,6961
NA	3.649.441	4,0394	3.274.141	4,3056
<b>Total</b>	<b>89.956.418</b>	<b>99,5691</b>	<b>75.894.473</b>	<b>99,8034</b>

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 2024 y 2023, el Fondo presenta, de acuerdo con los activos mantenidos en cartera, la siguiente exposición total:

<b>Tipos de activos</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>
Instrumentos de capitalización	89.956.418	75.894.473
Títulos de Deuda	-	-
Otros Instrumentos	-	-
<b>Total</b>	<b>89.956.418</b>	<b>75.894.473</b>

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 2024	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	mas de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	278.394	-	-	-	-
Rescates por pagar	14.869	-	-	-	-
Remuneraciones por pagar	33.081	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	41.155	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
<b>Activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación</b>	<b>367.499</b>	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2023	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	mas de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	42.897	-	-	-	-
Rescates por pagar	300	-	-	-	-
Remuneraciones por pagar	35.091	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	34.282	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
<b>Activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación</b>	<b>112.570</b>	-	-	-	-

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

### - Riesgo de Liquidez, continuación

Las cuotas en circulación son rescatadas previa solicitud del partícipe. Sin embargo, la sociedad no considera que el vencimiento contractual divulgado en el cuadro anterior será representativo de la salida de efectivo real, ya que los partícipes de estos instrumentos normalmente los retienen en el mediano a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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:

<b>Composición cartera de inversión al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>desde 0 a 89 días</b>	<b>desde 90 a 180 días</b>	<b>desde 181 a 359 días</b>	<b>desde 360 y más días</b>	<b>Total</b>
Instrumentos de capitalización	89.956.418	-	-	-	89.956.418
Títulos de Deuda	-	-	-	-	-
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>89.956.418</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>89.956.418</b>
Derivados	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Composición cartera de inversión al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>desde 0 a 89 días</b>	<b>desde 90 a 180 días</b>	<b>desde 181 a 359 días</b>	<b>desde 360 y más días</b>	<b>Total</b>
Instrumentos de capitalización	75.894.473	-	-	-	75.894.473
Títulos de Deuda	-	-	-	-	-
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>75.894.473</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75.894.473</b>
Derivados	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 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

### - Estimación del valor razonable, 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 2024, de acuerdo con el siguiente detalle:

<b>Cartera de Inversión al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>Nivel 1 M\$</b>	<b>Nivel 2 M\$</b>	<b>Nivel 3 M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Activos	-	-	-	-
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas	89.956.418	-	-	89.956.418
Títulos de Deuda	-	-	-	-
Bonos de Bancos E Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos Emitidos por Bancos Y Financieras Extranjeras	-	-	-	-
Bonos Banco Central de Chile, en UF	-	-	-	-
Bonos de Empresas	-	-	-	-
Bonos Emitidos por Empresas Extranjeras	-	-	-	-
Bonos Empresas Nacionales Emitidos en el Extranjero	-	-	-	-
Otros Instrumentos	-	-	-	-
Contrato sobre Productos que consten en Factura (LEY N°19.220)	-	-	-	-
<b>Total Activos</b>	<b>89.956.418</b>	-	-	<b>89.956.418</b>
Pasivos	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
<b>Total Pasivos</b>	-	-	-	-

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

### - Estimación del valor razonable, 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:

<b>Cartera de Inversión al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>Nivel 1 M\$</b>	<b>Nivel 2 M\$</b>	<b>Nivel 3 M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Activos	-	-	-	-
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas	75.894.473	-	-	75.894.473
Títulos de Deuda	-	-	-	-
Bonos de Bancos E Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos Emitidos por Bancos Y Financieras Extranjeras	-	-	-	-
Bonos Banco Central de Chile, en UF	-	-	-	-
Bonos de Empresas	-	-	-	-
Bonos Emitidos por Empresas Extranjeras	-	-	-	-
Bonos Empresas Nacionales Emitidos en el Extranjero	-	-	-	-
Otros Instrumentos	-	-	-	-
Contrato sobre Productos que consten en Factura (LEY N°19.220)	-	-	-	-
<b>Total Activos</b>	<b>75.894.473</b>	-	-	<b>75.894.473</b>
Pasivos	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
<b>Total Pasivos</b>	-	-	-	-

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

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

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

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

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

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no ha existido traspaso de activos financieros entre las distintas categorías producto de modificaciones o cambios en las metodologías de valorización.

## Nota 6: Juicios y Estimaciones contables críticas

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

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

### Activos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el detalle de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

	Al 31 de diciembre del	
	2024	2023
	M\$	M\$
Activos Financieros a Valor Razonable con efecto en Resultado		
Instrumentos de capitalización	89.956.418	75.894.473
Títulos de Deuda	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
<b>Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado</b>	<b>89.956.418</b>	<b>75.894.473</b>

### Efecto en Resultado

	2024	2023
	M\$	M\$
Resultado en venta de instrumentos financieros	5.167	(134.438)
<b>Total Resultado en venta de instrumentos financieros</b>	<b>5.167</b>	<b>(134.438)</b>

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	75.894.473	64.658.169
Intereses y Reajustes	664	16.364
Diferencia de cambio	-	-
Aumento/disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	2.689.040	5.935.913
Compras (+)	41.673.592	42.452.541
Ventas (-)	(30.532.196)	(37.389.685)
Otros Movimientos	230.845	221.171
<b>Saldo Final al 31 de diciembre</b>	<b>89.956.418</b>	<b>75.894.473</b>

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

### - Composición de la cartera

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2024					Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2023			
Instrumento	Nacional	Extranjero	Total	% del Total Activos	Nacional	Extranjero	Total	% del Total Activos
i) Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	89.956.418	-	89.956.418	99,5691	75.894.473	-	75.894.473	99,8034
C.F.I y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>89.956.418</b>	<b>-</b>	<b>89.956.418</b>	<b>99,5691</b>	<b>75.894.473</b>	<b>-</b>	<b>75.894.473</b>	<b>99,8034</b>

## Nota 8: Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo mantiene no Activos financieros a costo amortizado.

## Nota 9: Efectivo y efectivo equivalente

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la cuenta de Efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

	2024	2023
	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	380.124	149.480
<b>Total Efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>380.124</b>	<b>149.480</b>

## Nota 10: Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 2024 y 2023, el Fondo no mantiene Cuentas por cobrar a intermediarios.

	2024	2023
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	9.155	-
<b>Total Cuentas por cobrar a intermediarios</b>	<b>9.155</b>	<b>-</b>

## Nota 12: Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene Otras cuentas por cobrar.

## Nota 13: Otros activos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

## Nota 14: Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 2024 y 2023, Cuentas por pagar a intermediarios comprende los siguientes saldos:

	2024	2023
	M\$	M\$
Cuentas por pagar a intermediarios	278.394	42.897
Total Cuentas por pagar a intermediarios	<b>278.394</b>	<b>42.897</b>

## Nota 16: Rescates por pagar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, Rescates por pagar comprende los siguientes saldos:

	2024	2023
	M\$	M\$
Rescates por pagar	14.869	300
Total Rescates por pagar	<b>14.869</b>	<b>300</b>

## Nota 17: Remuneraciones sociedad administradora

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, Remuneraciones por pagar comprende los siguientes saldos:

	2024	2023
	M\$	M\$
Remuneraciones por pagar	33.081	35.091
Total Remuneraciones sociedad administradora	<b>33.081</b>	<b>35.091</b>

## Nota 18: Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, Otros documentos y cuentas por pagar comprende los siguientes saldos:

	2024	2023
	M\$	M\$
Otros documentos y cuentas por pagar	41.155	34.282
<b>Total Otros documentos y cuentas por pagar</b>	<b>41.155</b>	<b>34.282</b>

## Nota 19: Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene Otros pasivos.

## Nota 20: Intereses y Reajustes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, Intereses y Reajustes comprende los siguientes saldos:

	2024	2023
	M\$	M\$
Intereses y Reajustes	664	16.364
<b>Total Intereses y Reajustes</b>	<b>664</b>	<b>16.364</b>

## Nota 21: Ingresos por dividendos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, Ingresos por dividendos comprende los siguientes saldos:

	2024	2023
	M\$	M\$
Ingresos por dividendos	(79)	395.343
<b>Total Ingresos por dividendos</b>	<b>(79)</b>	<b>395.343</b>

## Nota 22: Otros Ingresos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, Otros ingresos comprende los siguientes saldos:

	2024	2023
	M\$	M\$
Otros Ingresos	8.942	(7.567)
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>8.942</b>	<b>(7.567)</b>

## Nota 23: Comisión de administración

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, Comisión de administración comprende los siguientes saldos:

	2024	2023
	M\$	M\$
Comisión de administración	<u>(409.600)</u>	<u>(395.905)</u>
Total Comisión de administración	<u><b>(409.600)</b></u>	<u><b>(395.905)</b></u>

## Nota 24: Honorarios por custodia y administración

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene Honorarios por custodia y administración.

## Nota 25: Costos de transacción

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene Costos de transacción.

## Nota 26: Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, Otros gastos de operación comprende los siguientes saldos:

	2024	2023
	M\$	M\$
Otros gastos de operación	<u>(205.345)</u>	<u>(191.660)</u>
Total Otros gastos de operación	<u><b>(205.345)</b></u>	<u><b>(191.660)</b></u>

## 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 2024:

Nombre Series	Valor Cuotas	Cuotas en circulación	Patrimonio Neto M\$
Serie A	834,4017	2.679.402,8804	2.235.698
Serie B-APV/APVC	866,0069	755.560,4217	654.321
Serie COL-Z	1.145,3859	5.595,3798	6.409
Serie COL-Z-APV/APVC	1.143,8117	87,3107	100
Serie CUI	736,3698	9.334.655,7695	6.873.758
Serie D	1.065,9327	5.841.778,5043	6.226.943
Serie E	908,0448	9.986,4562	9.068
Serie N	1.249,3128	2.540.541,6711	3.173.931
Serie R	1.118,066	43.878.829,8552	49.059.430
Serie W	1.203,1075	164,0693	197
Serie W-APV	1.255,2479	128,5045	161
Serie Z	894,8297	24.293.095,4194	21.738.182

Cuotas en circulación al 31 de diciembre de 2023:

Nombre Series	Valor Cuotas	Cuotas en circulación	Patrimonio Neto M\$
Serie A	836,3694	2.331.710,3538	1.950.171
Serie B-APV/APVC	863,1148	930.471,7145	803.104
Serie COL-Z	1.107,8195	5.595,3798	6.199
Serie COL-Z-APV/APVC	1.107,4455	83,6312	93
Serie CUI	738,1522	10.403.382,8383	7.679.280
Serie D	1.032,4765	4.196.700,7136	4.332.995
Serie E	878,3231	9.565,1454	8.401
Serie N	1.209,0818	2.433.361,1289	2.942.133
Serie R	1.081,2059	39.153.012,3637	42.332.467
Serie W	1.182,0499	282,4720	334
Serie W	1.220,5717	102,4651	125
Serie Z	865,6226	18.340.649,6860	15.876.081

## Nota 27: Cuotas en circulación, continuación

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre 2024 y 2023 el número de cuotas aportadas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

### Año 2024

Detalle	SERIE A	SERIE B- APV/APVC	SERIE COL - Z	SERIE COL-Z APV/APVC	SERIE CUI	SERIE D	SERIE E	SERIE N	SERIE R	SERIE W	SERIE W- APV	SERIE Z
Saldo de Inicio	2.331.710,3524	930.471,7145	5.595,3798	83,6312	10.403.382,8383	4.196.700,7136	9.565,1454	2.433.361,1289	39.153.012,3637	282,4720	102,4651	18.340.649,6860
Cuotas Aportadas	1.132.842,3352	251.765,5900	467,6960	3,6795	423.265,7511	2.406.648,2725	421,3108	107.180,5422	20.774.127,7556	33.626,6168	26,0394	9.178.380,5905
Cuotas rescatadas	785.149,8086	426.676,8828	467,6960	-	1.491.992,8199	761.570,4757	-	-	16.048.310,2637	33.745,0195	-	3.225.934,8571
Cuotas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Final al 31-12-2024</b>	<b>2.679.402,8790</b>	<b>755.560,4217</b>	<b>5.595,3798</b>	<b>87,3107</b>	<b>9.334.655,7695</b>	<b>5.841.778,5043</b>	<b>9.986,4562</b>	<b>2.540.541,6711</b>	<b>43.878.829,8552</b>	<b>164,0693</b>	<b>128,5045</b>	<b>24.293.095,4194</b>

### Año 2023

Detalle	SERIE A	SERIE B- APV/APVC	SERIE COL -Z	SERIE COL-Z APV/APVC	SERIE CUI	SERIE D	SERIE E	SERIE N	SERIE R	SERIE W	SERIE W- APV	SERIE Z
Saldo de Inicio	2.217.236,0429	837.632,0623	-	-	10.600.817,5667	3.129.634,3517	23.711.350,3300	2.256.618,2606	17.774.840,0784	186,1085	95,0247	15.716.675,3915
Cuotas Aportadas	1.319.130,0731	444.485,6256	7.732,0802	83,6312	98.481,4187	1.019.869,9182	1.137.066,5298	310.394,6611	32.547.815,3832	833,8276	0,0500	7.438.832,9037
Cuotas rescatadas	1.356.014,8113	409.563,7089	2.136,7004	-	1.100.699,0804	208.526,4245	25.105.854,3230	311.568,7975	13.904.228,2925	760,1452	-	6.086.003,7054
Cuotas por distribución de beneficios	151.359,0491	57.917,7355	-	4,2064	804.782,9333	255.722,8682	267.002,6086	177.917,0047	2.734.585,1946	22,6811	7,3904	1.271.145,0962
<b>Saldo Final al 31-12-2023</b>	<b>2.331.710,3524</b>	<b>930.471,7145</b>	<b>5.595,3798</b>	<b>83,6312</b>	<b>10.403.382,8383</b>	<b>4.196.700,7136</b>	<b>9.565,1454</b>	<b>2.433.361,1289</b>	<b>39.153.012,3637</b>	<b>282,4720</b>	<b>102,4651</b>	<b>18.340.649,6860</b>

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 2024 el Fondo realizó las siguientes distribuciones de beneficios a los partícipes:

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto por distribuir
EMPRESAS C.M.P.C. S.A.	10-01-2024	41.973
EMBOTELLADORA ANDINA S.A.	25-01-2024	12.001
ENEL CHILE S.A.	26-01-2024	12.731
ENEL AMERICAS SA	26-01-2024	17.079
BANCO DE CHILE	28-03-2024	315.106
VINA CONCHA Y TORO S.A.	28-03-2024	1.895
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	09-04-2024	72.323
BANCO SANTANDER-CHILE	24-04-2024	103.208
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES	30-04-2024	30.012
COMPAÑIA DE CERVECERIAS UNIDAS	30-04-2024	10.023
PLAZA S.A.	30-04-2024	11.116
BANCO ITAU CHILE	30-04-2024	31.955
CENCOSUD SHOPPING S.A.	07-05-2024	15.426
SMU S.A.	08-05-2024	9.913
EMPRESAS C.M.P.C. S.A.	08-05-2024	23.644
EMPRESAS COPEC S.A	09-05-2024	31.664
CENCOSUD S.A.	09-05-2024	25.559
QUINENCO S.A.	10-05-2024	40.618
COLBUN S.A.	10-05-2024	9.547
PARQUE ARAUCO S.A.	14-05-2024	18.599
Saldo Parcial		834.392

## Nota 28: Distribución de beneficio a los partícipes, continuación

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto por distribuir
SOC. QUIM. Y MINERA DE CHILE S.A.	16-05-2024	24.797
LATAM AIRLINES GROUP S.A.	16-05-2024	38.702
AGUAS ANDINAS S.A.	17-05-2024	37.640
VINA CONCHA Y TORO S.A.	17-05-2024	6.408
SOC. DE INVERSIONES ORO BLANCO S.A.	17-05-2024	9.588
EMBOTELLADORA ANDINA S.A.	23-05-2024	13.088
INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS S.A.	23-05-2024	20.532
CIA. SUDAMERICANA DE VAPORES S.A.	24-05-2024	287.697
ENEL CHILE S.A.	29-05-2024	95.620
ENEL AMERICAS SA	30-05-2024	22.963
EMBOTELLADORA ANDINA S.A.	30-05-2024	12.730
SMU S.A.	05-06-2024	5.300
EMBOTELLADORA ANDINA S.A.	14-08-2024	12.943
SMU S.A.	05-09-2024	1.817
EMPRESAS C.M.P.C. S.A.	26-09-2024	16.717
VINA CONCHA Y TORO S.A.	30-09-2024	2.007
EMBOTELLADORA ANDINA S.A.	24-10-2024	12.526
CENCOSUD SHOPPING S.A.	20-11-2024	39.412
COMPAÑIA DE CERVECERIAS UNIDAS	28-11-2024	14.348
SMU S.A.	04-12-2024	2.390
Saldo Parcial		677.225

## Nota 28: Distribución de beneficio a los partícipes, continuación

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto por distribuir
EMPRESAS COPEC S.A.	12-12-2024	46.903
COLBUN S.A.	13-12-2024	38.821
PLAZA S.A.	17-12-2024	7.068
QUINENCO S.A.	20-12-2024	33.389
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES	27-12-2024	6.795
VINA CONCHA Y TORO S.A.	27-12-2024	2.062
EMPRESAS C.M.P.C. S.A.	30-12-2024	18.318
Saldo Parcial		153.356
Total		1.664.973

## Nota 28: Distribución de beneficio a los partícipes, continuación

Durante los ejercicios 2023 el Fondo realizó las siguientes distribuciones de beneficios a los partícipes:

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto por distribuir
ENEL CHILE S.A.	27-01-2023	11.825
EMBOTELLADORA ANDINA S.A.	27-01-2023	17.976
BANCO DE CHILE	23-03-2023	517.715
VINA CONCHA Y TORO S.A.	31-03-2023	2.168
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	04-04-2023	93.209
SONDA S.A.	21-04-2023	5.498
BANCO ITAU CHILE	25-04-2023	30.708
COMPAÑIA DE ACERO DEL PACIFICO S.A	25-04-2023	16.065
BANCO SANTANDER-CHILE	26-04-2023	139.999
COMPAÑIA DE CERVECERIAS UNIDAS	27-04-2023	2.736
SMU S.A.	28-04-2023	7.841
AGUAS ANDINAS S.A	28-04-2023	19.712
INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS S.A.	04-05-2023	10.208
EMBOTELLADORA ANDINA S.A.	09-05-2023	10.506
CENCOSUD SHOPPING S.A.	09-05-2023	10.518
EMPRESAS C.M.P.C. S.A.	10-05-2023	65.783
CENCOSUD S.A.	10-05-2023	116.937
PARQUE ARAUCO S.A.	11-05-2023	15.036
EMPRESAS COPEC S.A	11-05-2023	74.037
COLBUN S.A.	12-05-2023	39.019
Saldo Parcial		1.207.496

## Nota 28: Distribución de beneficio a los partícipes, continuación

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto por distribuir
RIPLEY CORP S.A.	18-05-2023	19.480
SOC. QUIM. Y MINERA DE CHILE S.A.	18-05-2023	165.955
EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES	18-05-2023	11.276
VINA CONCHA Y TORO S.A.	19-05-2023	14.073
SOC. DE INVERSIONES ORO BLANCO S.A.	24-05-2023	55.028
CIA. SUDAMERICANA DE VAPORES S.A.	25-05-2023	345.334
ENEL CHILE S.A.	26-05-2023	111.571
QUINENCO S.A.	26-05-2023	162.749
EMBOTELLADORA ANDINA S.A.	26-05-2023	18.559
SMU S.A.	05-06-2023	5.744
SOC. QUIM. Y MINERA DE CHILE S.A.	20-07-2023	50.619
EMBOTELLADORA ANDINA S.A.	25-08-2023	10.723
SONDA S.A.	07-09-2023	4.044
SMU S.A.	07-09-2023	4.899
VINA CONCHA Y TORO S.A.	29-09-2023	1.861
EMBOTELLADORA ANDINA S.A.	26-10-2023	11.407
SOC. QUIM. Y MINERA DE CHILE S.A.	09-11-2023	49.038
CENCOSUD SHOPPING S.A.	16-11-2023	29.743
COMPAÑIA DE CERVECERIAS UNIDAS	29-11-2023	9.679
SMU S.A.	05-12-2023	2.879
Saldo Parcial		1.084.661

## Nota 28: Distribución de beneficio a los partícipes, continuación

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto por distribuir
SOC. QUIM. Y MINERA DE CHILE S.A.	14-12-2023	39.660
EMPRESAS COPEC S.A	14-12-2023	11.289
PARQUE ARAUCO S.A.	14-12-2023	5.886
COLBUN S.A.	15-12-2023	53.294
AGUAS ANDINAS S.A	15-12-2023	16.138
SOC. DE INVERSIONES ORO BLANCO S.A.	20-12-2023	7.342
INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS S.A.	20-12-2023	8.939
Saldo Parcial		142.548
Total		2.434.705

## Nota 29: Rentabilidad del Fondo

### Rentabilidad Nominal

#### I Rentabilidad Mensual al 31 de diciembre del 2024

Mes/Serie	Serie A (%)	Serie B-APV/APVC (%)	Serie COL-Z (%)	Serie COL-Z/APVC (%)	Serie CUI (%)	Serie D (%)	Serie E (%)	Serie N (%)	Serie R (%)	Serie W (%)	Serie W-APV (%)	Serie Z (%)
Enero	(3,9652)	(3,9188)	(3,6743)	(3,6720)	(3,9668)	(3,6739)	(3,6601)	(3,6670)	(3,6601)	(3,8950)	(3,6999)	(3,6768)
Febrero	7,3832	7,4317	7,6873	7,6876	7,3815	7,6879	7,7024	7,6951	7,7023	7,4572	7,6573	7,6849
Marzo	1,7811	1,8303	1,8094	2,0931	1,7794	2,0899	2,1046	2,0971	2,1045	1,8607	2,0525	2,0868
Abril	(2,9722)	(2,9269)	(2,6878)	(2,6856)	(2,9734)	(2,6915)	(2,6787)	(2,6848)	(2,6788)	(2,8688)	(2,7240)	(2,6899)
Mayo	(0,3793)	(0,3312)	(0,0775)	(0,0821)	(0,3793)	(0,0958)	(0,0854)	(0,0886)	(0,0848)	(0,1686)	(0,1205)	(0,0785)
Junio	(3,5942)	(3,5492)	(3,3117)	(3,3242)	(3,5942)	(3,3287)	(3,3188)	(3,3220)	(3,3155)	(3,393)	(3,3597)	(3,3125)
Julio	0,1081	0,1564	0,4113	0,3941	0,1081	0,3930	0,4038	0,4002	0,4072	0,3249	0,3569	0,4104
Agosto	(0,0575)	(0,0092)	0,2452	0,2267	(0,0575)	0,2270	0,2377	0,2342	0,2412	0,1554	0,1891	0,2444
Septiembre	0,1097	0,1565	0,4031	0,3886	0,1097	0,3855	0,3959	0,3924	0,3992	0,3175	0,3512	0,4023
Octubre	0,5645	0,6131	0,8691	0,8520	0,5645	0,8508	0,8614	0,8580	0,8650	0,7748	0,8159	0,8682
Noviembre	(0,0527)	(0,0060)	0,2403	0,2286	(0,0527)	0,2227	0,2331	0,2296	0,2363	0,1483	0,1898	0,2394
Diciembre	1,3175	1,3665	1,6243	1,6078	1,3175	1,6059	1,6164	1,6132	1,6203	1,529	1,5755	1,6235

#### Rentabilidad Acumulada al 31 de diciembre del 2024

Serie/Periodo	Último año (%)	últimos dos años (%)	últimos tres años (%)
A	(0,2353)	4,6453	13,4140
B-APV/APVC	0,3351	5,8453	15,3702
D	3,2404	12,2336	25,8578
E	3,3839	12,5862	26,4925
N	3,3274	12,4229	26,1763
Z	3,3741	12,3388	26,1585
CUI	(0,2415)	4,6179	13,3786
R	3,4092	12,6193	-
W	1,7814	7,7551	-
W-APV	2,8410	11,4668	-
COL -Z	3,3910	-	-
COL-Z APV/APVC	3,2838	-	-

## Nota 29: Rentabilidad del Fondo, continuación

### Rentabilidad Real

#### Rentabilidad Real al 31 de diciembre del 2024

Mes/Serie	Serie B-APV/APVC	Serie COL-Z APV/APVC	Serie W-APV
	(%)	(%)	(%)
Enero	(3,7715)	(3,5243)	(3,5523)
Febrero	7,0719	7,3269	7,2967
Marzo	1,1796	1,4407	1,4004
Abril	(3,3657)	(3,1255)	(3,1637)
Mayo	(0,8022)	(0,5543)	(0,5926)
Junio	(3,8905)	(3,6663)	(3,7017)
Julio	0,1375	0,3752	0,3380
Agosto	(0,4740)	(0,2392)	(0,2767)
Septiembre	(0,2555)	(0,0244)	(0,0617)
Octubre	0,4514	0,6900	0,6540
Noviembre	(0,7288)	(0,4959)	(0,5344)
Diciembre	0,9211	1,1615	1,1293

#### Rentabilidad Real Acumulada al 31 de diciembre del 2024

Serie/Periodo	Último año	Últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
B-APV/APVC	(3,9151)	(3,2626)	(6,9279)
W-APV	(1,5154)	1,8753	-
COL-Z APV/APVC	(1,0913)	-	-

## Nota 29: Rentabilidad del Fondo

### Rentabilidad Nominal

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

Mes/Serie	Serie A	Serie B-APV/APVC	Serie COL-Z	Serie COL-Z/APVC	Serie CUI	Serie D	Serie E	Serie N	Serie R	Serie W	Serie W-APV	Serie Z
	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)
Enero	0,7812	0,8300	-	-	0,7795	1,0877	1,1053	1,0950	1,1001	0,8652	1,0573	1,0847
Febrero	1,0572	1,1014	-	-	1,0556	1,3348	1,3503	1,3413	1,3466	1,1315	1,3104	1,3320
Marzo	(2,8141)	(2,7670)	-	-	(2,8157)	(2,5184)	(2,5045)	(2,5115)	(2,4905)	(2,7408)	(2,5426)	(2,5214)
Abril	0,2883	0,3353	0,6641	0,6405	0,2867	0,5835	0,5978	0,5905	0,5973	0,3683	0,5604	0,5805
Mayo	(3,4988)	(3,4521)	(3,1717)	(3,1681)	(3,5005)	(3,2053)	(3,1914)	(3,1984)	(3,1914)	(3,4239)	(3,2260)	(3,2082)
Junio	5,3867	5,4361	5,7329	5,7346	5,3849	5,6969	5,7116	5,7042	5,7116	5,4639	5,6782	5,6938
Julio	9,9359	9,9892	10,3091	10,3072	9,9341	10,2703	10,2861	10,2782	10,2861	10,0281	10,2367	10,2670
Agosto	(6,3706)	(6,3253)	(6,0527)	(6,0508)	(6,3722)	(6,0858)	(6,0723)	(6,0791)	(6,0723)	(6,2951)	(6,1235)	(6,0886)
Septiembre	(3,2797)	(3,2344)	(2,9620)	(2,9609)	(3,2813)	(2,9950)	(2,9816)	(2,9883)	(2,9816)	(3,2047)	(3,0110)	(2,9979)
Octubre	(7,6426)	(7,5979)	(7,3589)	(7,3606)	(7,6442)	(7,3617)	(7,3484)	(7,3550)	(7,3484)	(7,5750)	(7,3806)	(7,3645)
Noviembre	6,9382	6,9883	7,2525	7,2506	6,9364	7,2530	7,2679	7,2604	7,2679	7,0164	7,2344	7,2498
Diciembre	5,6696	5,7208	5,9905	5,9910	5,6678	5,9911	6,0064	5,9986	6,0063	5,7501	5,9572	5,9878

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

Serie/Periodo	Último año	últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie A	4,8921	13,6814	5,3769
Serie B-APV/APVC	5,4918	14,9849	7,1946
Serie D	8,7110	21,9075	16,8588
Serie E	8,9011	22,3522	17,5017
Serie N	8,8026	22,1131	17,1546
Serie Z	8,6720	22,0407	17,2257
Serie CUI	4,8711	13,6531	5,3507
Serie R	8,9065	-	-
Serie W	5,8691	-	-
Serie W-APV	8,3876	-	-

## Nota 29: Rentabilidad del Fondo, continuación

### Rentabilidad Real

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

Mes/Serie	Serie B-APV/APVC	Serie COL-Z APV/APVC	Serie W-APV
	(%)	(%)	(%)
Enero	0,3256	-	0,5518
Febrero	0,4688	-	0,6766
Marzo	(2,9468)	-	(2,7229)
Abril	(0,4012)	(0,0982)	(0,1778)
Mayo	(3,9728)	(3,6903)	(3,7480)
Junio	5,2707	5,5688	5,5125
Julio	10,1125	10,4310	10,3603
Agosto	(6,5359)	(6,2621)	(6,3346)
Septiembre	(3,4141)	(3,1411)	(3,1911)
Octubre	(8,0817)	(7,8457)	(7,8656)
Noviembre	6,4739	6,7349	6,7188
Diciembre	5,0728	5,3414	5,3077

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

Serie/Periodo	Último año	Últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie B-APV/APVC	0,6791	(3,1355)	(15,2967)
Serie W-APV	3,4428	-	-

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

Custodia de valores al 31 de diciembre del 2024						
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	89.956.418	100,0000	99,5691	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-
Emisores Nacionales	-	-	-	-	-	-
Allfunds	-	-	-	-	-	-
Zurich Chile Asset Management	-	-	-	-	-	-
Emisores Internacionales	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>89.956.418</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,5691</b>	-	-	-

Resumen Custodia de valores 2024			
Cartera	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre el total de activos del Fondo
<b>Total Cartera</b>	<b>89.956.418</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,5691</b>

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	75.894.473	100,0000	99,8034	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-
Emisores Nacionales	-	-	-	-	-	-
Allfunds	-	-	-	-	-	-
Zurich Chile Asset Management	-	-	-	-	-	-
Emisores Internacionales	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>75.894.473</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,8034</b>	-	-	-

Resumen Custodia de valores 2023			
Cartera	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre el total de activos del Fondo
<b>Total Cartera</b>	<b>75.894.473</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,8034</b>

### 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	19.936,93	04-01-2024	10-01-2025

### 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 2024 no existen operaciones entre el Fondo y otros administrados por Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

## Nota 34: Partes Relacionadas, continuación

### b) Remuneración por Administración

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

**Serie A:** La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 3,57% 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 3,00% 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 D:** La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2,40% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

**Serie E:** La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0,25% 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 2,80% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

## 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 2,60% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie EXT: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 3,00% 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 Z: No aplica

Serie CUI: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 3,57% 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 2,50% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie P: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2,40% 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 R: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0,25% 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 COL-Z: No aplica

Serie COL-Z APV/APVC: No aplica

## 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 1,85% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

**Serie ADC:** La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 3,094% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

**Serie CUI Preferente:** La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 2,20% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

**Serie W:** La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1,20% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

**Serie W-APV:** La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1,50% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

## Nota 34: Partes Relacionadas, continuación

### e) 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 2024 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	803,2057	69.207.060	5.799	883	
Febrero	862,5080	77.055.137	5.960	885	
Marzo	877,8701	81.563.635	7.121	895	
Abril	851,7780	92.969.935	7.258	897	
Mayo	848,5469	90.352.384	7.380	898	
Junio	818,0482	92.665.757	7.317	899	
Julio	818,9324	94.359.958	7.297	893	
Agosto	818,4618	94.548.142	7.021	887	
Septiembre	819,3599	92.115.989	6.652	885	
Octubre	823,9852	91.055.979	6.883	880	
Noviembre	823,5513	91.221.597	6.546	876	
Diciembre	834,4017	90.345.697	6.829	873	

Información Estadística al 31 de diciembre del 2024 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	829,2909	69.207.060	1.960	384	
Febrero	890,9215	77.055.137	1.876	383	
Marzo	907,2276	81.563.635	2.104	382	
Abril	880,6743	92.969.935	2.061	383	
Mayo	877,7573	90.352.384	2.145	381	
Junio	846,6042	92.665.757	2.054	379	
Julio	847,9286	94.359.958	2.104	375	
Agosto	847,8507	94.548.142	1.712	374	
Septiembre	849,1777	92.115.989	1.453	373	
Octubre	854,3838	91.055.979	1.535	372	
Noviembre	854,3329	91.221.597	1.459	371	
Diciembre	866,0069	90.345.697	1.662	371	

## Nota 35: Información Estadística

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2024 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	1.067,1149	69.207.060	-	2
Febrero	1.149,1474	77.055.137	-	2
Marzo	1.173,1577	81.563.635	-	2
Abril	1.141,6251	92.969.935	-	2
Mayo	1.140,7398	90.352.384	-	3
Junio	1.102,9621	92.665.757	-	3
Julio	1.107,4988	94.359.958	-	3
Agosto	1.110,2139	94.548.142	-	3
Septiembre	1.114,6890	92.115.989	-	3
Octubre	1.124,3768	91.055.979	-	3
Noviembre	1.127,0786	91.221.597	-	3
Diciembre	1.145,3859	90.345.697	-	2

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2024 correspondiente a la serie COL-Z APV/APVC

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.066,7801	69.207.060	-	3
Febrero	1.148,7896	77.055.137	-	3
Marzo	1.172,8348	81.563.635	-	3
Abril	1.141,3375	92.969.935	-	3
Mayo	1.140,4001	90.352.384	-	3
Junio	1.102,4909	92.665.757	-	3
Julio	1.106,8362	94.359.958	-	3
Agosto	1.109,3457	94.548.142	-	3
Septiembre	1.113,6563	92.115.989	-	3
Octubre	1.123,1443	91.055.979	-	3
Noviembre	1.125,7122	91.221.597	-	3
Diciembre	1.143,8117	90.345.697	-	3

## Nota 35: Información Estadística

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2024 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	708,8710	69.207.060	22.422	1
Febrero	761,1963	77.055.137	21.041	1
Marzo	774,7409	81.563.635	22.845	1
Abril	751,7045	92.969.935	21.716	1
Mayo	748,8530	90.352.384	22.721	1
Junio	721,9375	92.665.757	21.310	1
Julio	722,7179	94.359.958	21.655	1
Agosto	722,3026	94.548.142	21.033	1
Septiembre	723,0952	92.115.989	20.182	1
Octubre	727,1771	91.055.979	21.298	1
Noviembre	726,7941	91.221.597	19.991	1
Diciembre	736,3698	90.345.697	20.895	1

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2024 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	994,5445	69.207.060	761	18
Febrero	1.071,0041	77.055.137	713	20
Marzo	1.093,3865	81.563.635	840	21
Abril	1.063,9582	92.969.935	901	20
Mayo	1.062,9394	90.352.384	1.001	21
Junio	1.027,5576	92.665.757	960	22
Julio	1.031,5964	94.359.958	1.024	21
Agosto	1.033,9385	94.548.142	1.005	21
Septiembre	1.037,9242	92.115.989	1.015	21
Octubre	1.046,7545	91.055.979	1.100	23
Noviembre	1.049,0852	91.221.597	1.065	24
Diciembre	1.065,9327	90.345.697	1.128	25

## Nota 35: Información Estadística

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2024 correspondiente a la serie E

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	846,1757	69.207.060	1	3
Febrero	911,3513	77.055.137	1	3
Marzo	930,5319	81.563.635	1	3
Abril	905,6056	92.969.935	1	3
Mayo	904,8321	90.352.384	1	3
Junio	874,8026	92.665.757	1	3
Julio	878,3354	94.359.958	1	3
Agosto	880,4233	94.548.142	1	3
Septiembre	883,9088	92.115.989	1	3
Octubre	891,5228	91.055.979	1	3
Noviembre	893,6008	91.221.597	1	3
Diciembre	908,0448	90.345.697	1	3

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2024 correspondiente a la serie N

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	1.164,7446	69.207.060	314	2
Febrero	1.254,3728	77.055.137	301	2
Marzo	1.280,6787	81.563.635	338	2
Abril	1.246,2955	92.969.935	328	2
Mayo	1.245,1909	90.352.384	347	2
Junio	1.203,8258	92.665.757	330	2
Julio	1.208,6437	94.359.958	339	2
Agosto	1.211,4741	94.548.142	333	2
Septiembre	1.216,2282	92.115.989	321	2
Octubre	1.226,6630	91.055.979	343	2
Noviembre	1.229,4791	91.221.597	330	2
Diciembre	1.249,3128	90.345.697	349	2

## Nota 35: Información Estadística

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2024 correspondiente a la serie R

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	1.041,6325	69.207.060	2.906	15
Febrero	1.121,8623	77.055.137	2.744	16
Marzo	1.145,4713	81.563.635	3.229	16
Abril	1.114,7859	92.969.935	3.358	18
Mayo	1.113,8408	90.352.384	3.845	18
Junio	1.076,9118	92.665.757	2.057	18
Julio	1.081,2971	94.359.958	2.275	20
Agosto	1.083,9050	94.548.142	2.233	15
Septiembre	1.088,2319	92.115.989	2.066	15
Octubre	1.097,6451	91.055.979	2.113	15
Noviembre	1.100,2393	91.221.597	2.008	15
Diciembre	1.118,0660	90.345.697	2.038	15

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2024 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	1.136,0094	69.207.060	-	16
Febrero	1.220,7237	77.055.137	-	16
Marzo	1.243,4382	81.563.635	-	16
Abril	1.207,7666	92.969.935	14	17
Mayo	1.205,7303	90.352.384	16	17
Junio	1.164,8200	92.665.757	-	17
Julio	1.168,6048	94.359.958	-	17
Agosto	1.170,4211	94.548.142	-	16
Septiembre	1.174,1370	92.115.989	-	16
Octubre	1.183,2342	91.055.979	-	15
Noviembre	1.184,9892	91.221.597	-	15
Diciembre	1.203,1075	90.345.697	-	15

## Nota 35: Información Estadística

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2024 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	1.175,4118	69.207.060	-	3
Febrero	1.265,4170	77.055.137	-	3
Marzo	1.291,3897	81.563.635	-	3
Abril	1.256,2128	92.969.935	-	3
Mayo	1.254,6985	90.352.384	-	3
Junio	1.212,5440	92.665.757	-	3
Julio	1.216,8714	94.359.958	-	3
Agosto	1.219,1727	94.548.142	-	3
Septiembre	1.223,4539	92.115.989	-	3
Octubre	1.233,4366	91.055.979	-	3
Noviembre	1.235,7782	91.221.597	-	3
Diciembre	1.255,2479	90.345.697	-	4

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2024 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	833,7953	69.207.060	132	7
Febrero	897,8712	77.055.137	130	7
Marzo	916,6076	81.563.635	151	7
Abril	891,9520	92.969.935	156	5
Mayo	891,2520	90.352.384	168	4
Junio	861,7294	92.665.757	160	4
Julio	865,2661	94.359.958	165	4
Agosto	867,3806	94.548.142	163	4
Septiembre	870,8700	92.115.989	159	4
Octubre	878,4310	91.055.979	174	4
Noviembre	880,5342	91.221.597	168	4
Diciembre	894,8297	90.345.697	180	4

**Al 31 de diciembre de 2023**

## 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	803,5903	65.655.574	5.177	925
Febrero	812,0858	66.488.582	4.774	918
Marzo	789,2332	67.160.973	5.226	913
Abril	791,5085	68.762.000	4.630	903
Mayo	763,8151	68.623.087	4.778	902
Junio	804,9593	74.091.832	4.592	894
Julio	884,9395	84.776.691	5.095	907
Agosto	828,5636	77.708.995	5.737	910
Septiembre	801,3890	75.734.081	4.657	902
Octubre	740,1421	69.020.671	4.376	891
Noviembre	791,4946	72.456.871	4.136	889
Diciembre	836,3694	76.043.952	5.688	890

## 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	824,9729	65.655.574	1.725	409
Febrero	834,0590	66.488.582	1.579	407
Marzo	810,9807	67.160.973	1.722	401
Abril	813,6999	68.762.000	1.439	396
Mayo	785,6103	68.623.087	1.514	397
Junio	828,3165	74.091.832	1.524	394
Julio	911,0584	84.776.691	1.691	395
Agosto	853,4317	77.708.995	1.688	392
Septiembre	825,8283	75.734.081	1.371	393
Octubre	763,0830	69.020.671	1.795	393
Noviembre	816,4096	72.456.871	1.932	391
Diciembre	863,1148	76.043.952	2.075	389

## 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	1.015,0000	67.160.973	-	1
Abril	1.021,7410	68.762.000	-	3
Mayo	989,3348	68.623.087	-	4
Junio	1.046,0526	74.091.832	-	4
Julio	1.153,8916	84.776.691	-	4
Agosto	1.084,0499	77.708.995	-	3
Septiembre	1.051,9404	75.734.081	-	2
Octubre	974,5288	69.020.671	-	2
Noviembre	1.045,2061	72.456.871	-	2
Diciembre	1.107,8195	76.043.952	-	2

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie COL-Z/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	-	65.655.574	-	-
Febrero	-	66.488.582	-	-
Marzo	1.014,8581	67.160.973	-	1
Abril	1.021,3587	68.762.000	-	2
Mayo	989,0013	68.623.087	-	3
Junio	1.045,7166	74.091.832	-	3
Julio	1.153,5012	84.776.691	-	3
Agosto	1.083,7050	77.708.995	-	3
Septiembre	1.051,6177	75.734.081	-	3
Octubre	974,2122	69.020.671	-	3
Noviembre	1.044,8485	72.456.871	-	3
Diciembre	1.107,45455	76.043.952	-	3

## Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	709,3523	65.655.574	22.335	1
Febrero	716,8405	66.488.582	20.533	1
Marzo	696,6563	67.160.973	22.664	1
Abril	698,6533	68.762.000	21.848	1
Mayo	674,1972	68.623.087	23.072	1
Junio	710,5023	74.091.832	22.287	1
Julio	781,0841	84.776.691	24.160	1
Agosto	731,3120	77.708.995	24.174	1
Septiembre	707,3153	75.734.081	22.137	1
Octubre	653,2470	69.020.671	21.830	1
Noviembre	698,5591	72.456.871	21.080	1
Diciembre	738,1522	76.043.952	22.882	1

### 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	960,0754	65.655.574	535	15
Febrero	972,8904	66.488.582	500	15
Marzo	948,3887	67.160.973	554	16
Abril	953,9225	68.762.000	540	16
Mayo	923,3466	68.623.087	587	16
Junio	975,9485	74.091.832	589	17
Julio	1.076,1817	84.776.691	690	18
Agosto	1.010,6875	77.708.995	703	18
Septiembre	980,4171	75.734.081	686	18
Octubre	908,2421	69.020.671	695	18
Noviembre	974,1167	72.456.871	691	18
Diciembre	1.032,4765	76.043.952	766	18

## Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	815,4472	65.655.574	481	5
Febrero	826,4581	66.488.582	659	5
Marzo	805,7598	67.160.973	1.288	5
Abril	810,5765	68.762.000	43	4
Mayo	784,7075	68.623.087	2	4
Junio	829,5266	74.091.832	2	4
Julio	914,8526	84.776.691	2	4
Agosto	859,3004	77.708.995	1	3
Septiembre	833,6799	75.734.081	1	3
Octubre	772,4180	69.020.671	1	3
Noviembre	828,5569	72.456.871	1	3
Diciembre	878,3231	76.043.952	1	3

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

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	1.123,4300	65.655.574	275	2
Febrero	1.138,4990	66.488.582	254	2
Marzo	1.109,9059	67.160.973	279	2
Abril	1.116,4595	68.762.000	271	2
Mayo	1.080,7512	68.623.087	292	2
Junio	1.142,3994	74.091.832	290	2
Julio	1.259,8177	84.776.691	322	2
Agosto	1.183,2325	77.708.995	334	3
Septiembre	1.147,8739	75.734.081	338	3
Octubre	1.063,4474	69.020.671	335	3
Noviembre	1.140,6578	72.456.871	326	3
Diciembre	1.209,0818	76.043.952	337	2

## Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie R					
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	1.003,7058	65.655.574	1.361	3	
Febrero	1.017,2218	66.488.582	1.259	3	
Marzo	991,8882	67.160.973	1.636	14	
Abril	997,8129	68.762.000	2.803	17	
Mayo	965,9687	68.623.087	3.030	17	
Junio	1.021,1405	74.091.832	3.082	17	
Julio	1.126,1764	84.776.691	3.532	17	
Agosto	1.057,7913	77.708.995	3.624	16	
Septiembre	1.026,2526	75.734.081	3.286	16	
Octubre	950,8397	69.020.671	3.133	16	
Noviembre	1.019,9454	72.456.871	2.953	17	
Diciembre	1.081,2059	76.043.952	3.210	15	

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	1.126,1806	65.655.574	-	3	
Febrero	1.138,9232	66.488.582	-	3	
Marzo	1.107,7076	67.160.973	-	4	
Abril	1.111,7869	68.762.000	-	4	
Mayo	1.073,7208	68.623.087	-	7	
Junio	1.132,3883	74.091.832	1	9	
Julio	1.245,9452	84.776.691	-	11	
Agosto	1.167,5114	77.708.995	-	11	
Septiembre	1.130,0964	75.734.081	-	14	
Octubre	1.044,4914	69.020.671	-	17	
Noviembre	1.117,7767	72.456.871	-	17	
Diciembre	1.182,0499	76.043.952	-	17	

## 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	1.138,0241	65.655.574	-	3
Febrero	1.152,9372	66.488.582	-	3
Marzo	1.123,6224	67.160.973	-	3
Abril	1.129,9190	68.762.000	-	3
Mayo	1.093,4674	68.623.087	-	3
Junio	1.155,5567	74.091.832	-	3
Julio	1.273,8472	84.776.691	-	3
Agosto	1.195,8432	77.708.995	-	3
Septiembre	1.159,8370	75.734.081	-	3
Octubre	1.074,2341	69.020.671	-	3
Noviembre	1.151,9484	72.456.871	-	3
Diciembre	1.220,5717	76.043.952	-	3

## 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	805,1856	65.655.574	100	7
Febrero	815,9107	66.488.582	90	7
Marzo	795,3383	67.160.973	109	7
Abril	799,9555	68.762.000	108	8
Mayo	774,2911	68.623.087	115	8
Junio	818,3775	74.091.832	116	8
Julio	902,4001	84.776.691	129	7
Agosto	847,4562	77.708.995	127	7
Septiembre	822,0505	75.734.081	120	7
Octubre	761,5107	69.020.671	129	7
Noviembre	816,7188	72.456.871	123	7
Diciembre	865,6226	76.043.952	132	7

## Nota 36: Sanciones

El Fondo Mutuo, no ha sido afecto a sanciones durante el ejercicio 2024 y 2023.

## Nota 37: Hechos relevantes del Fondo

Durante el periodo de 2024, el Fondo no ha tenido hechos relevantes.

## Nota 38: Hechos Posteriores

Con fecha 7 de enero de 2025 Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., renovó Boleta de Garantía, la que tiene vigencia hasta el 10 de enero de 2026. La Boleta en Garantía corresponde a la N° 155884 por un monto de UF 23.937,56 que está tomada a favor de Banco Itaú, quien actúa como representante de los beneficiarios.

Con fecha al 1 de febrero de 2025 queda derogada la Circular N° 1869 de 2010 y entra en vigencia la Norma de carácter general N°507 emitida por la Comisión para el mercado financieros, el cual tiene como propósito principal garantizar que la Administradora opere bajo una estructura sólida, capaz de gestionar adecuadamente los riesgos inherentes a sus actividades, proteger a los inversionistas y asegurar la estabilidad del sistema financiero. De igual manera entra en vigencia la Norma carácter general 510 derogando las circulares N°1.939 y 2.020 y la Norma de Carácter General N°256 la cual proporciona instrucciones sobre la gestión de riesgos operacionales para diversas entidades, asegurando una gestión coherente y robusta.

Entre el 1 de enero de 2025 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros.