

*Estados Financieros*

**FONDO DE INVERSION ZURICH HIGH YIELD  
UF**

*Santiago, Chile*

*Al 31 de diciembre 2024 y 2023*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Aportantes de  
Fondo de Inversion Zurich High Yield UF

### **Opinión**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo de Inversion Zurich High Yield UF, 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 patrimonio neto 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 de Inversion Zurich High Yield UF, 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 instrucciones y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2a.

### **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 de Inversion Zurich High Yield UF 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 instrucciones y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. 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 de Inversión Zurich High Yield UF, 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 de Inversión Zurich High Yield UF. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por el Fondo, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.

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

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

### **Información suplementaria - Estados Complementarios**

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y el estado de utilidad para la distribución de dividendos, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.



Alejandra Carrasco V.  
EY Audit Ltda.

Santiago, 28 de marzo de 2025



# Fondo de Inversión Zurich High Yield UF

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

## Contenido

- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultado Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estados de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH HIGH YIELD UF**

Estado de Situación Financiera

 Al 31 de diciembre 2024 y 2023  
 (Expresado en miles de pesos)


|  | Notas  | Al 31 de diciembre<br>del<br>2024<br>M\$ | Al 31 de diciembre<br>del<br>2023<br>M\$ |
|--|--------|--|--|
| <b>Activos</b>   |        |  |  |
| Activos Corrientes:  |        |  |  |
| Efectivo y efectivo equivalente                                | 7      | 38.608                                   | 5.728                                    |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 5-8-25 | 10.885.079                               | 7.875.619                                |
| Activos financieros a costo amortizado                         | 9      | -  | -  |
| Inversiones valorizadas por el método de la participación      | 10     | -  | -  |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones                | 11     | -  | -  |
| Otras cuentas por cobrar                                       |        | -  | -  |
| Otros activos financieros                                      | 5-12   | -  | -  |
| <b>Total Activos</b>   |        | <b>10.923.687</b>                        | <b>7.881.347</b>                         |
| <b>Pasivos y Patrimonio</b>                                    |        |  |  |
| Pasivos corrientes:  |        |  |  |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 5-13   | 448.514                                  | 6.791                                    |
| Rescates por pagar   |        | -  | -  |
| Remuneraciones por pagar                                       | 5-14   | 5.559                                    | 5.084                                    |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones                 | 5-11   | 181.574                                  | 126.263                                  |
| <b>Total Pasivos</b>   |        | <b>635.647</b>                           | <b>138.138</b>                           |
| Patrimonio Neto:   |        |  |  |
| Aportes  |        | 3.445.234                                | 1.445.387                                |
| Resultados acumulados  |        | 6.085.865                                | 5.569.365                                |
| Resultados del ejercicio                                       |        | 756.941                                  | 728.457                                  |
| Dividendos definitivos   |        | -  | -  |
| Otras reservas   |        | -  | -  |
| <b>Total Patrimonio Neto</b>                                   |        | <b>10.288.040</b>                        | <b>7.743.209</b>                         |
| <b>Total Pasivos y Patrimonio</b>                              |        | <b>10.923.687</b>                        | <b>7.881.347</b>                         |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH HIGH YIELD UF**

Estado de Resultado Integral

 Por los ejercicios terminado al 31 de diciembre 2024 y 2023  
 (Expresado en miles de pesos)


|  | Notas | Acumulado<br>01-01-2024<br>31-12-2024<br>M\$ | Acumulado<br>01-01-2023<br>31-12-2023<br>M\$ |
|--|-------|--|--|
| <b>Ingresos/Perdidas de la Operación</b>   |       |  |  |
| Intereses y reajustes  | 8     | 6.228  | -  |
| Ingresos por dividendos  |       | 514.277                                      | 395.936                                      |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente  |       | (3.271)                                      | 7.565  |
| Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 8     | 1.227.161                                    | 487.289                                      |
| Resultado en venta de instrumentos financieros   |       | 77   | (247)  |
| Resultado en operaciones con instrumentos financieros derivados  |       | (850.511)                                    | 22.634                                       |
| Otros Ingresos de Operación percibido  |       | (13.502)                                     | 14.194                                       |
| <b>Total ingresos/(pérdidas) de la operación</b>   |       | <b>880.459</b>                               | <b>927.371</b>                               |
| <b>Gastos</b>  |       |  |  |
| Comisión de administración   | 13    | (63.290)                                     | (62.338)                                     |
| Otros gastos de operación  | 15    | (60.228)                                     | (136.576)                                    |
| <b>Total gastos de operación</b>   |       | <b>(123.518)</b>                             | <b>(198.914)</b>                             |
| <b>Resultado del Periodo</b>   |       | <b>756.941</b>                               | <b>728.457</b>                               |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

# FONDO DE INVERSIÓN ZURICH HIGH YIELD UF

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los ejercicios terminado al 31 de diciembre 2024 y 2023  
(Expresado en miles de pesos)



| Al 31 de diciembre de 2024           |                  |                       |                                 |                                |                                  |                   |
|--------------------------------------|------------------|-----------------------|---------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| Detalle                              | Aportes<br>M\$   | Otras reservas<br>M\$ | Resultados<br>acumulados<br>M\$ | Resultado del ejercicio<br>M\$ | Dividendos<br>provisorios<br>M\$ | Total<br>M\$      |
| Saldo inicial                        | 1.445.387        | -                     | 5.569.365                       | 728.457                        | -                                | 7.743.209         |
| Aportes                              | 2.443.751        | -                     | -                               | -                              | -                                | 2.443.751         |
| Repartos de patrimonio               | (443.904)        | -                     | -                               | -                              | -                                | (443.904)         |
| Repartos de dividendos               | -                | -                     | (211.957)                       | -                              | -                                | (211.957)         |
| Resultados integrales del ejercicio: | -                | -                     | -                               | -                              | -                                | -                 |
| Resultado del ejercicio              | -                | -                     | -                               | 756.941                        | -                                | 756.941           |
| Otros resultados integrales          | -                | -                     | -                               | -                              | -                                | -                 |
| Otros movimientos                    | -                | -                     | 728.457                         | (728.457)                      | -                                | -                 |
| <b>Totales</b>                       | <b>3.445.234</b> | <b>-</b>              | <b>6.085.865</b>                | <b>756.941</b>                 | <b>-</b>                         | <b>10.288.040</b> |

| Al 31 de diciembre del 2023          |                  |                       |                                 |                                   |                                  |                  |
|--------------------------------------|------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|------------------|
| Detalle                              | Aportes<br>M\$   | Otras reservas<br>M\$ | Resultados<br>acumulados<br>M\$ | Resultado del<br>ejercicio<br>M\$ | Dividendos<br>provisorios<br>M\$ | Total<br>M\$     |
| Saldo inicial                        | 2.654.427        | -                     | 5.917.451                       | (236.163)                         | -                                | 8.335.715        |
| Aportes                              | 2.148.600        | -                     | -                               | -                                 | -                                | 2.148.600        |
| Repartos de patrimonio               | (3.357.640)      | -                     | -                               | -                                 | -                                | (3.357.640)      |
| Repartos de dividendos               | -                | -                     | (111.923)                       | -                                 | -                                | (111.923)        |
| Resultados integrales del ejercicio: | -                | -                     | -                               | -                                 | -                                | -                |
| Resultado del ejercicio              | -                | -                     | -                               | 728.457                           | -                                | 728.457          |
| Otros resultados integrales          | -                | -                     | -                               | -                                 | -                                | -                |
| Otros movimientos                    | -                | -                     | (236.163)                       | 236.163                           | -                                | -                |
| <b>Totales</b>                       | <b>1.445.387</b> | <b>-</b>              | <b>5.569.365</b>                | <b>728.457</b>                    | <b>-</b>                         | <b>7.743.209</b> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

**FONDO DE INVERSIÓN ZURICH HIGH YIELD UF**

Estado de Flujo de Efectivo (Método Directo)

 Por los ejercicios terminado al 31 de diciembre 2024 y 2023  
 (Expresado en miles de pesos)


|  | Nota     | Acumulado<br>01-01-2024<br>31-12-2024<br>M\$ | Acumulado<br>01-01-2023<br>31-12-2023<br>M\$ |
|--|----------|--|--|
| <b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>  |          |  |  |
| Compra de activos financieros  | 8        | (4.388.188)                                  | (4.372.045)                                  |
| Venta de activos financieros   | 8        | 2.598.648                                    | 5.006.342                                    |
| Intereses recibidos  |          | -  | -  |
| Dividendos Recibidos   |          | 514.277                                      | 404.199                                      |
| Liquidación de Instrumentos financieros derivados                    |          | (508.698)                                    | 606.339                                      |
| Pago de cuentas y documentos por pagar                               |          | (62.815)                                     | (62.848)                                     |
| Otros ingresos de operaciones recibidos                              |          | 100.025                                      | 80.368                                       |
| Otros gastos de operación pagados                                    |          | (15.085)                                     | (138.880)                                    |
| <b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>          |          | <b>(1.761.836)</b>                           | <b>1.523.475</b>                             |
| <b>Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento</b> |          |  |  |
| Aportes  |          | 2.443.751                                    | 2.148.600                                    |
| Reparto de patrimonio  |          | (443.904)                                    | (3.585.641)                                  |
| Reparto de dividendos  |          | (211.957)                                    | (111.923)                                    |
| <b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>        |          | <b>1.787.890</b>                             | <b>(1.548.964)</b>                           |
| (Disminución)/Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente        |          | 26.054                                       | (25.489)                                     |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente                     | 7        | 5.728  | 23.652                                       |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente    |          | 6.826  | 7.565  |
| <b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>                | <b>7</b> | <b>38.608</b>                                | <b>5.728</b>                                 |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

## Nota 1: Información General

### a) Objetivo del Fondo

El Fondo de Inversión Zurich High Yield UF (en adelante el “Fondo”), es un Fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas, con domicilio en Av. Apoquindo N°5550, piso 18, Las Condes.

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

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

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

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

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

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

El Fondo tendrá un plazo de duración indefinido.

### b) Tipo de Fondo

Este Fondo de inversión es rescatable ya que los aportantes pueden rescatar (es decir, retirar) su dinero en ciertos momentos específicos, de acuerdo con las condiciones establecidas en el reglamento del Fondo.

### 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 presentes estados financieros del Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2024 y 2023, han sido preparados de acuerdo con las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), en lo específico de conformidad a la Circular N° 1.998 y sus modificaciones, y normas complementarias, las cuales son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en inglés), excepto por la presentación del activo neto atribuible a los aportantes el cual se presenta bajo el rubro patrimonio en los estados financieros adjuntos.

### b) Comparación de la información

Los estados financieros 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 cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el ejercicio terminado a esa fecha, que se incluyen en los presentes estados financieros.

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

La información contenida en los presentes 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).

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.

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

### d) Periodo Cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023. - Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023.

### e) Moneda funcional y de presentación

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

### f) Bases de conversión

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

| Monedas                    | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|----------------------------|------------|------------|
|                            | \$         | \$         |
| Unidad de Fomento (UF)     | 38.416,69  | 36.789,36  |
| Dólar Estadounidense (USD) | 996,46     | 877,12     |

Las diferencias que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el estado de resultados integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el Efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre Efectivo y equivalentes al efectivo". Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el estado de resultados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

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

### g) Activos y pasivos financieros

#### - Clasificación y medición

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

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

### h) Activos y pasivos financieros, continuación

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

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

#### - 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.

### i) Aportes

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

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

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

### j) Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo al 31 de diciembre de 2024 ha emitido 4.917.542,2630 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero. El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

| Nombre Series | Cuotas en circulación |
|---------------|-----------------------|
| Serie A       | 43.165,9515           |
| Serie B-APV   | 77.557,8458           |
| Serie CUI     | 11.738,8436           |
| Serie R       | 2.911,5852            |
| Serie Z       | 4.782.168,0369        |

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas sólo a opción del partícipe por un monto de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del Fondo en el momento del rescate.

El valor neto de activos por cuota del Fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva.

### k) Beneficio tributario

En virtud de lo dispuesto en la letra g) del artículo 4 bis de la Ley No 18.045 de Mercado de Valores y la Norma de Carácter General No 327 y sus modificaciones de la CMF, el Fondo estará acogido al beneficio tributario establecido en el numeral segundo del artículo 107 de la Ley sobre Impuesto a la Renta de manera que, cumpliéndose los requisitos que en dicha norma legal señalan, el mayor valor obtenido en la enajenación de cuotas del Fondo con presencia bursátil no constituirá renta.

Para efectos de lo anterior, la Administradora tendrá la obligación de distribuir entre los Aportantes la totalidad de los dividendos o distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores de los valores en que el Fondo haya invertido, durante el transcurso del ejercicio en el cual éstos hayan sido percibidos o dentro de los 180 días siguientes al cierre de dicho ejercicio, y hasta por el monto de los Beneficios Netos Percibidos en el ejercicio, según dicho concepto se define en la sección anterior, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos.

Por su parte, las cuotas de la Serie B-APV/APVC, H-APV/APVC e I-APV/APVC pueden acogerse al Artículo 42° bis de la Ley sobre Impuesto a la Renta, relativo al Ahorro Previsional Voluntario.

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

### l) Estado de flujo de efectivo

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

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

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

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

### m) Garantías

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

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

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente.

En el reconocimiento inicial los activos y pasivos financieros son medidos por su valor razonable incluyendo, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición.

Todas las compras y ventas convencionales (habituales) de activos financieros (portafolio de inversiones) se reconocen y se dan de baja con base en la fecha de negociación. Las compras y ventas realizadas de forma habitual son aquellas que requieren la entrega del activo financiero durante un período que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Estas cuentas están sujetas a una evaluación de deterioro. Se considera la posibilidad de que el valor en libros de los activos financieros pueda exceder su valor recuperable, lo que llevaría al reconocimiento de una pérdida por deterioro. Esta evaluación toma en cuenta factores como el riesgo de crédito de los deudores y las condiciones del mercado.

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

### o) Ingreso Financiero

Los Ingresos Financieros se reconocen en el resultado del ejercicio cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluirán hacia el Fondo y el importe pueda medirse de manera fiable. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. En algunos casos, también se utilizan tasas efectivas para determinar el ingreso acumulado.

### p) Dividendos por pagar

Cada Cuota del Fondo, independiente de la Serie de que se trate, tendrá derecho a participar de los dividendos que reparta el Fondo como Beneficios Netos Percibidos, en la misma proporción. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

No obstante lo anterior:

- a) Para las Series A, B-APV/APV, D, E, H-APV/APVC, I-APV/APVC, EXT, Z, CUI, N y P, la Administradora tendrá como política la de distribuirles anualmente en carácter de dividendos, sólo el 30% del monto total de los Beneficios Netos Percibidos por el Fondo durante el ejercicio y que les correspondan recibir.
- b) Para la Serie R, la Administradora tendrá como política la de distribuirle anualmente en carácter de dividendos, el 100% del monto total de los Beneficios Netos Percibidos por el Fondo durante el ejercicio y que le corresponda recibir.

Para efectos de lo anterior, y en la misma oportunidad en que deba pagarse dividendos definitivos a todas las Series del Fondo, la Administradora distribuirá también y sólo a las Cuotas de la Serie R, en carácter de dividendos provisorios, un monto equivalente a la diferencia que exista entre (i) la totalidad de las utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas por el Fondo en el ejercicio comercial anterior, provenientes de los emisores en los que hubiere invertido el Fondo, y en la proporción que corresponde a la Serie R en el Fondo; y, (ii) los dividendos a pagar a la Serie R conforme lo señalado en el párrafo precedente.

Luego, anualmente, y en la misma oportunidad en que deba pagarse dividendos definitivos a todas las Series del Fondo y, además, conforme se señaló, el dividendo provisorio a la Serie R, la Administradora procederá, en caso que corresponda, a efectuar una disminución de capital en el Fondo, en la cual sólo participará la Serie R, lo que se hará mediante la disminución del valor de cada una de las cuotas de dicha Serie, por un monto equivalente al mayor monto distribuido como dividendo provisorio en el ejercicio inmediatamente anterior, pagado en exceso de los Beneficios Netos percibidos que le correspondían a dicha Serie R en dicho ejercicio. Conforme lo anterior, dicha disminución de capital se imputará al exceso de dividendos provisorios pagados por sobre el Beneficio Neto Percibido a que tenía derecho la Serie R en el respectivo ejercicio.

El reparto de dividendos deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo cierre anual. Para efectos del reparto de dividendos, la Administradora informará, mediante los medios establecidos en el presente Reglamento Interno, el reparto de dividendos correspondientes, su monto, fecha y lugar de pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

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

### q) Reconocimiento de gastos e ingresos

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

Adicionalmente bajo este rubro se incluyen los resultados netos por liquidación de posiciones en instrumentos financieros y otras diferencias netas de valores razonables y de cambio.

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

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

### r) Nuevos pronunciamientos contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas 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

### r) Nuevos pronunciamientos contables, 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 del Fondo

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

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

### (a) Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales

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

### (b) Instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros

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

## Nota 4: Política de Inversión del Fondo, continuación

### (c) Instrumentos de capitalización emitidos por emisores nacionales

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

### (d) Instrumentos de capitalización emitidos por emisores extranjeros:

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

### (e) Otros instrumentos e inversiones financieras:

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

### (f) Diversificación de las inversiones:

- Límite máximo de inversión por emisor: 45% del activo del Fondo o, excepto tratándose de la inversión en cuotas de Fondos, en cuyo caso aplicará el límite indicado en el número 5 siguiente. Por su parte, el límite máximo de inversión en un mismo tipo de instrumento emitido por un mismo emisor será de un 45% del activo del Fondo.
- Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el título XVIII de la Ley N° 18.045 de mercado de valores: 25% del activo del Fondo.
- Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas: 45% del activo del Fondo.
- Límite máximo de Inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora: No aplica
- Límite máximo de inversión en cuotas de un Fondo nacional o extranjero: 45% del activo del Fondo. Con todo, el límite máximo de inversión en cuotas de Fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas será de hasta un 100% del activo del Fondo.
- Límite máximo de inversión en monedas que podrán ser mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones.

## Nota 4: Política de Inversión del Fondo, continuación

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

### (g) Límites de inversión y condiciones de diversificación

Límites de inversión: los Fondos en los que se inviertan los recursos del Fondo deberán invertir el 100% de sus activos en instrumentos de deuda nacional y/o extranjera.

Lo anterior, no será aplicable para la inversión en cuotas de Fondos mutuos nacionales que se realice con el objeto de mantener la liquidez del Fondo, en cuyo caso los Fondos en los que se inviertan los recursos del Fondo deberán invertir el 100% de su activo en instrumentos de deuda nacional.

Condiciones de diversificación: los Fondos en los que se inviertan los recursos del Fondo deberán poseer un límite máximo por emisor equivalente al 10% del activo del Fondo.

## Nota 4: Política de Inversión del Fondo, continuación

### (h) Tratamiento de los excesos de inversión

La regularización de los excesos de inversión que se produzcan respecto de los márgenes indicados previamente se realizará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible. Respecto a los plazos para su regularización se estará a lo dispuesto en el artículo 60 de la Ley N° 20.712.

Sin perjuicio de lo anterior, producido el exceso, cualquiera sea su causa, la Administradora por cuenta del Fondo no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos

## Nota 5: Administración de Riesgo

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Circular N° 1.869 de 2010 y modificaciones de la CMF, 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 del Fondo 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 de inversión:

### - 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

El Fondo está expuesto al riesgo de precio, debido a la posibilidad de que el Fondo reduzca su valor como consecuencia de caídas en el precio de los instrumentos presentes en su cartera debido a exposiciones potenciales por escenarios adversos que pueden presentarse, teniendo una exposición en sus inversiones de capitalización.

| Descripción             | Al 31 de diciembre de<br>2024 | Al 31 de diciembre de<br>2023 |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Cuotas de Fondos mutuos | 10.673.960                    | 7.875.619                     |
| Total                   | 10.673.960                    | 7.875.619                     |

(\*) El Fondo mantiene inversión en Fondos mutuos administrados por Zurich Chile Asset Management administradora general de Fondos SA. al 31 de diciembre de 2024 y 2023 por un monto de M\$10.673.960 y M\$7.875.619, respectivamente, clasificado por clasificado por Humphreys y ICR Chile.

### **Stress Testing Renta Fija**

La simulación de escenarios de instrumentos de Renta Fija sigue una metodología estructurada que comprende los siguientes pasos:

#### ***Clasificación de Instrumentos:***

El equipo de control financiero inicia el proceso clasificando los instrumentos en tres categorías principales: Bonos Bancarios, Bonos Corporativos y Bonos del Central. Esta clasificación es esencial para comprender la diversidad de los instrumentos y aplicar estrategias específicas a cada categoría.

#### ***Ordenamiento por Plazo de Vencimiento:***

Después de la clasificación, se procede a ordenar los instrumentos dentro de cada categoría según su plazo de vencimiento. Este paso es crucial, ya que los instrumentos con plazos similares pueden responder de manera similar a cambios en las tasas de interés.

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

### - Riesgo de Precio, continuación

#### ***Creación de Escenarios de Valorización:***

Una vez ordenados por plazo, se generan diferentes escenarios al valorizar los instrumentos en la bolsa. Se aplican tasas aumentadas de 10pb (puntos base), 25pb, 50pb y 100pb. Estos escenarios permiten evaluar el impacto de cambios en las tasas de interés en el valor de los instrumentos y entender la sensibilidad de la cartera a dichos cambios.

#### ***Extrapolación a Otros Instrumentos:***

Los resultados obtenidos de la valorización en los escenarios se extrapolan a los demás instrumentos dentro de cada categoría. Esta extrapolación se basa en la premisa de que instrumentos similares dentro de una categoría pueden experimentar impactos similares en su valor ante cambios en las tasas de interés.

#### ***Aplicación sobre el Patrimonio al Cierre del Día:***

Finalmente, los resultados de la simulación se aplican sobre el patrimonio estimado al cierre del día. Esto implica ajustar el valor de la cartera global teniendo en cuenta los cambios estimados en el valor de los instrumentos debido a los escenarios de tasas de interés.

Esta metodología proporciona una visión integral de cómo los diferentes instrumentos de Renta Fija pueden responder a cambios en las condiciones del mercado, permitiendo al equipo de control financiero tomar decisiones informadas y gestionar eficazmente el riesgo de la cartera. Además, al considerar la diversidad de instrumentos y categorías, se logra una evaluación más completa de la exposición y la gestión del riesgo en el contexto de la cartera de Renta Fija.

Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo no presentó movimientos de instrumentos de renta fija por lo tanto no presenta Stress Testing.

### **Stress Testing Renta Variable**

La simulación de escenarios de los instrumentos de Renta Variable sigue una metodología detallada que incluye los siguientes pasos:

#### **Análisis y Alteración de la Cartera Mensual:**

El equipo de control financiero inicia el proceso tomando la cartera de renta variable con periodicidad mensual. Posteriormente, se lleva a cabo la alteración de los precios de cada activo en la cartera. Esta etapa permite introducir cambios simulados en los valores de los activos y evaluar cómo la cartera respondería a variaciones en los precios.

## Nota 5: Administración de Riesgo, Continuación

### - Riesgo de Precio, continuación

#### Creación de Escenarios con Caídas de Precios:

Después de la alteración de precios, se generan escenarios simulados mediante la valorización de la cartera en condiciones de caídas de precios. Se aplican escenarios de caída del 1%, 5% y 10% en los precios de los activos. Esta variabilidad en las tasas de caída proporciona una visión detallada de cómo la cartera puede reaccionar en diferentes contextos de mercado adverso.

#### Cálculo de Pérdida Estimada para el día:

Una vez obtenidos los resultados de la valorización en los escenarios de caída de precios, se calcula la pérdida estimada para ese día. Esta pérdida se determina comparando el valor de la cartera en cada escenario con el valor inicial. La diferencia representa la pérdida potencial asociada con las variaciones simuladas en los precios de los activos.

#### Aplicación de la Pérdida al Patrimonio Estimado:

Finalmente, la pérdida estimada se aplica al patrimonio estimado. Este paso implica ajustar el valor del patrimonio total teniendo en cuenta la pérdida potencial generada por la simulación de caídas de precios en la cartera de renta variable. Este ajuste proporciona una evaluación más precisa de la salud financiera y la capacidad de absorber riesgos en un entorno de mercado adverso.

A continuación, se puede observar un cuadro resumen con los resultados de la prueba de stress, considerando los distintos escenarios y ejecución de los pasos previos descritos:

| Instrumento    | Cantidad Nominal | Valor Mercado M\$ | Suma de -1% |         | Suma de -5% |         | Suma de -10% |         |
|----------------|------------------|-------------------|-------------|---------|-------------|---------|--------------|---------|
|                |                  |                   |             |         |             |         |              |         |
| Renta Variable | 118.520          | 10.673.960        | (106.740)   | (0,98%) | (533.698)   | (4,89%) | (1.067.396)  | (9,77%) |

De los análisis anteriores, se determina que la sensibilidad de precio de inversión indica que el Fondo cuenta con la capacidad financiera de absorber riesgos entorno al mercado.

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

El Fondo tiene baja exposición directa a las variaciones de tasas de interés sobre el monto de flujos de efectivo de sus activos y pasivos que devengan interés. Sin embargo, puede verse indirectamente afectado por el impacto de variaciones en las tasas de interés sobre las ganancias de algunas empresas en las cuales el Fondo invierte y el impacto sobre la valoración de algunos productos derivados extrabursátiles que utilizan tasas de interés como un dato en su modelo de valoración.

## Nota 5: Administración de Riesgo, Continuación

### - Riesgo de Crédito, continuación

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.

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 de 2023 | % sobre el total de activo |
|--------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| A            | -                          | -                          | -                          | -                          |
| A-           | -                          | -                          | -                          | -                          |
| AA           | -                          | -                          | -                          | -                          |
| AAA          | -                          | -                          | -                          | -                          |
| BBB          | -                          | -                          | -                          | -                          |
| BBB-         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| BBB+         | -                          | -                          | -                          | -                          |
| N-1          | 211.119                    | 1,9327                     | -                          | -                          |
| N-2          | -                          | -                          | -                          | -                          |
| N-3          | -                          | -                          | -                          | -                          |
| N-4          | -                          | -                          | -                          | -                          |
| NA           | 10.673.960                 | 97,7139                    | 7.875.619                  | 99,9273                    |
| <b>Total</b> | <b>10.885.079</b>          | <b>99,6466</b>             | <b>7.875.619</b>           | <b>99,9273</b>             |

Los instrumentos de deuda de emisores nacionales y extranjeros en los que invierta el Fondo no requerirán contar con clasificación de riesgo, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045.

El Fondo contempla efectuar operaciones de compra con retroventa y operaciones de venta con retrocompra, fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC). Estas operaciones podrán realizarse en el mercado nacional o internacional. Las operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales y extranjeros sólo podrán efectuarse con bancos o sociedades financieras nacionales o extranjeras que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías C y N-3 respectivamente, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley N° 18.045.

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

### - Riesgo de Crédito, continuación

Adicionalmente los límites son:

- a) Límite máximo de inversión por emisor: 45% del activo del Fondo, excepto tratándose de la inversión en cuotas de Fondos, en cuyo caso aplicará el límite indicado en la letra e) siguiente. Por su parte, el límite máximo de inversión en un mismo tipo de instrumento emitido por un mismo emisor será de un 45% del activo del Fondo.
- b) Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores: 25% del activo del Fondo.
- c) Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas: 45% del activo del Fondo.
- d) Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora: No aplica.
- e) Límite máximo de inversión en cuotas de un Fondo nacional o extranjero: 45% del activo del Fondo. Con todo, el límite máximo de inversión en cuotas de Fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas será de hasta un 100% del activo del Fondo.
- f) Límite máximo de inversión en monedas que podrán ser mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones:

### - 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.

De acuerdo con el reglamento el Fondo deberá mantener al menos un 1% de sus activos invertidos en activos de alta liquidez. Para estos efectos, además de las cantidades disponibles que se mantengan en caja y bancos, se entenderán como instrumentos de alta liquidez los siguientes:

- a) Instrumentos de deuda nacionales o extranjeros que tengan vencimientos inferiores a un año, que califiquen en cualquiera de las siguientes alternativas:
  - i) Que sean emitidos por bancos u otras instituciones financieras nacionales o extranjeras supervisadas bajo la regulación bancaria del país respectivo, por el Estado de Chile o el Gobierno Central, Tesoro Público, Tesorería General, Ministerios, Banco Central o agencias gubernamentales de estados o jurisdicciones que cumplan las condiciones señaladas en la letra a) de la Sección I de la NCG N° 376 y modificaciones de la CMF, o aquella que la modifique o reemplace; o,

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

### - Riesgo de Liquidez, continuación

ii) Otros títulos de deuda nacionales o extranjeros que no cumplan las condiciones señaladas en el literal i) anterior, y que hayan registrado en los últimos 90 días hábiles, contados desde el día anterior al momento de su determinación, transacciones diarias promedio de al menos US\$ 50.000 en el mercado secundario.

b) Cuotas de Fondos mutuos nacionales.

c) Cuotas de Fondos de inversión nacionales que tengan presencia bursátil según lo dispuesto en la NCG N° 327 de 2012 y sus modificaciones de la CMF, o la que la modifique o reemplace.

d) Cuotas de Fondos mutuos extranjeros y cuotas de Fondos de inversión abiertos constituidos en el extranjero que cumplan cualquiera de las siguientes condiciones:

i) Que en los últimos 90 días hábiles del mercado respectivo, contados desde el día anterior al momento de su determinación, hayan tenido transacciones diarias promedio de al menos US\$ 50.000; o,

ii) Que permitan el rescate de la inversión en un plazo igual o menor a 10 días corridos desde realizada la solicitud de rescate. El Fondo mantendrá el indicado nivel de liquidez con el propósito de contar con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones en relación a las operaciones que realice, el pago de rescates de cuotas y el pago de beneficios.

## 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 | más de 12 meses | Sin vencimiento estipulado |
|--|-----------------|----------------|--------------|-----------------|----------------------------|
| Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados | -               | 448.514        | -            | -               | -                          |
| Cuentas por pagar a intermediarios                             | -               | -              | -            | -               | -                          |
| Rescates por pagar   | -               | -              | -            | -               | -                          |
| Remuneraciones por pagar                                       | -               | 5.559          | -            | -               | -                          |
| Otros documentos y cuentas por pagar                           | -               | 181.574        | -            | -               | -                          |
| Otros pasivos  | -               | -              | -            | -               | -                          |
| <b>Total Pasivos</b>   | -               | <b>635.647</b> | -            | -               | -                          |

| Al 31 de diciembre de 2023                                     | Menos de 7 días | 7 días a 1 mes | 1 a 12 meses | más de 12 meses | Sin vencimiento estipulado |
|--|-----------------|----------------|--------------|-----------------|----------------------------|
| Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados | -               | 6.791          | -            | -               | -                          |
| Cuentas por pagar a intermediarios                             | -               | -              | -            | -               | -                          |
| Rescates por pagar   | -               | -              | -            | -               | -                          |
| Remuneraciones por pagar                                       | -               | 5.084          | -            | -               | -                          |
| Otros documentos y cuentas por pagar                           | -               | 126.263        | -            | -               | -                          |
| Otros pasivos  | -               | -              | -            | -               | -                          |
| <b>Total Pasivos</b>   | -               | <b>138.138</b> | -            | -               | -                          |

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

### - Riesgo de Liquidez, continuación

Al 31 de diciembre de 2024, ningún inversionista individual mantuvo más del 35% de las cuotas en circulación del Fondo.

| Ranking | Nombre partcipe                             | % de Fondo | Total Patrimonio | Limite 35% | Tipo de partcipe |
|---------|---|------------|------------------|------------|------------------|
| 1       | Fondo Mutuo Zurich Perfil Moderado          | 28,79%     | 2.962.029.457    | Cumple     | Institucional    |
| 2       | Fondo Mutuo Zurich Perfil Conservador       | 24,15%     | 2.484.361.875    | Cumple     | Institucional    |
| 3       | Zurich Seguros Rentas Vitalicias Chile S.A. | 17,16%     | 1.765.592.395    | Cumple     | Institucional    |
| 4       | Zurich Chile Seguros Generales S.A.         | 8,68%      | 893.300.239      | Cumple     | Institucional    |
| 5       | Fondo Mutuo Zurich Rendimiento Uf           | 5,52%      | 567.500.551      | Cumple     | Institucional    |

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo corto de tiempo, debido a las características de liquidez de los instrumentos.

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

| Composición cartera de inversión al 31 de diciembre de 2024 | desde 0 a 89 días | desde 90 a 180 días | desde 181 a 359 días | desde 360 y más días | Total             |
|---|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Instrumentos de Capitalización                              | 10.673.960        | -                   | -                    | -                    | 10.673.960        |
| Títulos de Deuda  | 14.307            | 196.812             | -                    | -                    | 211.119           |
| Otros Instrumentos  | -                 | -                   | -                    | -                    | -                 |
| <b>Total</b>  | <b>10.688.267</b> | <b>196.812</b>      | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>10.885.079</b> |

| Composición cartera de inversión al 31 de diciembre de 2023 | desde 0 a 89 días | desde 90 a 180 días | desde 181 a 359 días | desde 360 y más días | Total            |
|---|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| Instrumentos de capitalización                              | 7.875.619         | -                   | -                    | -                    | 7.875.619        |
| Cuotas de Fondos de Inversión                               | -                 | -                   | -                    | -                    | -                |
| Depósitos a plazo bancos nacionales                         | -                 | -                   | -                    | -                    | -                |
| <b>Total</b>  | <b>7.875.619</b>  | <b>-</b>            | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>7.875.619</b> |

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

### - Gestión de Riesgo de Capital

El patrimonio del Fondo está integrado por los aportes realizados por partícipes o aportantes y destinados exclusivamente para su inversión en el objetivo del Fondo, el cual está definido en el reglamento, que es depositado en la Comisión para el Mercado Financiero.

Por lo cual la administración de los riesgos del capital tiene una regulación definida respecto a:

- Las políticas de inversión, características y sus límites.
- Operaciones que realizará
- Reglamento interno,

Lo que permitirá un adecuado control de riesgos, por parte de la Administradora.

### - Estimación del valor razonable

La valorización de los instrumentos de los diferentes Fondos administrados depende de la naturaleza del activo. Para el caso de los instrumentos de capitalización extranjeros, se utiliza el valor promedio de transacción bursátil diario, obtenido producto de las negociaciones registradas en las bolsas donde son transados, para obtener esta información se utiliza RiskAmerica.

En el caso de los instrumentos de capitalización chilenos, la valorización se obtendrá del precio del promedio ponderado de las transacciones diarias efectuadas en la Bolsa de Comercio de Santiago. Para la renta fija tanto nacional e internacional la fuente de precios es RiskAmerica quien valoriza los activos a precio de mercado y si no hay transacciones utiliza modelos de valorización que son extrapolaciones de precios y tasas de mercado. Para el caso de instrumentos derivados la valorización es externa, siendo Bloomberg, LVA índices y RiskAmerica los principales proveedores.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los “inputs” utilizados para la medición, se establece de acuerdo con los siguientes niveles.

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

### -Estimación del Valor Razonable, Continuación

Nivel 1: Entradas que son precios de mercado cotizados (no ajustados) en mercados activos para instrumentos idénticos.

Nivel 2: Entradas distintas de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que se consideran menos que activos; u otras técnicas de valoración en las que todos los datos significativos sean directa o indirectamente observables a partir de datos de mercado.

Nivel 3: Entradas que no son observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos para los cuales la técnica de valoración incluye entradas que no son observables y las entradas no observables tienen un efecto significativo en la valoración del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que se valoran con base en precios cotizados para instrumentos similares para los cuales se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

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

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

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

La siguiente Ilustración analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2024, de acuerdo con el siguiente detalle:

### - Estimación del valor razonable, continuación

| Cartera de Inversión al 31 de diciembre de 2024                   | Nivel 1<br>M\$    | Nivel 2<br>M\$ | Nivel 3<br>M\$ | Total<br>M\$      |
|---|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| <b>Activos</b>  |                   |                |                |                   |
| Instrumentos de Capitalización                                    | -                 | -              | -              | -                 |
| Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas                          | -                 | -              | -              | -                 |
| Acciones de Sociedades Anónimas Cerradas                          | -                 | -              | -              | -                 |
| Acciones de Sociedades Extranjeras                                | -                 | -              | -              | -                 |
| American Depositary Receipts (Cert. Dep.Americano) Emp.Extranjera | -                 | -              | -              | -                 |
| Cuotas de Fondos de Inversión                                     | -                 | -              | -              | -                 |
| Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros                         | -                 | -              | -              | -                 |
| Cuotas de Fondos Mutuos   | -                 | -              | -              | -                 |
| Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros                               | 10.673.960        | -              | -              | 10.673.960        |
| Títulos de Deuda  | 211.119           | -              | -              | 211.119           |
| Bonos de Bancos E Instituciones Financieras                       | -                 | -              | -              | -                 |
| Pagare Privado  | -                 | -              | -              | -                 |
| Simultaneas   | -                 | -              | -              | -                 |
| Otros Instrumentos  | -                 | -              | -              | -                 |
| Contrato sobre Productos que consten en Factura (LEY N° 19.220)   | -                 | -              | -              | -                 |
| Derivados   | -                 | -              | -              | -                 |
| <b>Total Activos</b>  | <b>10.885.079</b> | -              | -              | <b>10.885.079</b> |
| <b>Pasivos</b>  |                   |                |                |                   |
| Derivados   | 448.514           | -              | -              | 448.514           |
| <b>Total Pasivos</b>  | <b>448.514</b>    | -              | -              | <b>448.514</b>    |

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

La siguiente Ilustración analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre del 2023, de acuerdo con el siguiente detalle:

### - Estimación del Valor Razonable, Continuación

| Cartera de Inversión al 31 de diciembre de 2023                   | Nivel 1<br>M\$   | Nivel 2<br>M\$ | Nivel 3<br>M\$ | Total<br>M\$     |
|---|------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Activos</b>  |                  |                |                |                  |
| Instrumentos de Capitalización                                    | -                | -              | -              | -                |
| Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas                          | -                | -              | -              | -                |
| Acciones de Sociedades Anónimas Cerradas                          | -                | -              | -              | -                |
| Acciones de Sociedades Extranjeras                                | -                | -              | -              | -                |
| American Depositary Receipts (Cert. Dep.Americano) Emp.Extranjera | -                | -              | -              | -                |
| Cuotas de Fondos de Inversión                                     | -                | -              | -              | -                |
| Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros                         | -                | -              | -              | -                |
| Cuotas de Fondos Mutuos   | -                | -              | -              | -                |
| Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros                               | 7.875.619        | -              | -              | 7.875.619        |
| Títulos de Deuda  | -                | -              | -              | -                |
| Bonos de Bancos E Instituciones Financieras                       | -                | -              | -              | -                |
| Pagare Privado  | -                | -              | -              | -                |
| Simultaneas   | -                | -              | -              | -                |
| Otros Instrumentos  | -                | -              | -              | -                |
| Contrato sobre Productos que consten en Factura (LEY N°19.220)    | -                | -              | -              | -                |
| <b>Total Activos</b>  | <b>7.875.619</b> | -              | -              | <b>7.875.619</b> |
| Pasivos   | -                | -              | -              | -                |
| Derivados   | 6.791            | -              | -              | 6.791            |
| <b>Total Pasivos</b>  | <b>6.791</b>     | -              | -              | <b>6.791</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 periodo 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: Propiedades de Inversión

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta operaciones de esta Naturaleza.

## Nota 7: Efectivo y Efectivo Equivalente

La composición del rubro efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

| Detalle            | 31-12-2024<br>M\$ | 31-12-2023<br>M\$ |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Efectivo en bancos | 38.608            | 5.728             |
| <b>Totales</b>     | <b>38.608</b>     | <b>5.728</b>      |

## Apertura por Moneda

| Detalle            | 31-12-2024<br>M\$ | 31-12-2023<br>M\$ |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Pesos chilenos     | 12.420            | 1.526             |
| Dólares            | 26.188            | 4.202             |
| <b>Saldo final</b> | <b>38.608</b>     | <b>5.728</b>      |

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

| Conciliación del Efectivo y Efectivo Equivalente                           | 31-12-2024<br>M\$ | 31-12-2023<br>M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo                  | -                 | -                 |
| Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente         | -                 | -                 |
| Efectivo y efectivo equivalente  | 38.608            | 5.728             |
| <b>Saldo efectivo y efectivo equivalente - estado de flujo de efectivo</b> | <b>38.608</b>     | <b>5.728</b>      |

## Nota 8: Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

### Composición de la cartera

| Instrumento  | 31 de diciembre de 2024 |                   |                   |                           |
|--|-------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
|  | Nacional<br>M\$         | Extranjero<br>M\$ | Total<br>M\$      | % del total<br>de activos |
| <b>Títulos de renta variable:</b>  |                         |                   |                   |                           |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas                                   | -                       | -                 | -                 | -                         |
| Cuotas de Fondos Mutuos  | -                       | 10.673.960        | 10.673.960        | 97,7139                   |
| Cuotas de Fondos de Inversión  | -                       | -                 | -                 | -                         |
| Otros títulos de renta variable  | -                       | -                 | -                 | -                         |
| <b>Títulos de deuda:</b>   |                         |                   |                   |                           |
| Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones<br>Financieras | 211.119                 | -                 | 211.119           | 1,9327                    |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Central               | -                       | -                 | -                 | -                         |
| Títulos de deuda de corto plazo registrados                                | -                       | -                 | -                 | -                         |
| Bonos registrados  | -                       | -                 | -                 | -                         |
| Contratos sobre productos que consten en facturas (Ley N°<br>19.220)       | -                       | -                 | -                 | -                         |
| Pagarés de empresas no registrados   | -                       | -                 | -                 | -                         |
| Otros títulos de deuda   | -                       | -                 | -                 | -                         |
| <b>Totales</b>   | <b>211.119</b>          | <b>10.673.960</b> | <b>10.885.079</b> | <b>99,6466</b>            |

| Instrumento  | 31 de diciembre de 2023 |                   |                  |                           |
|--|-------------------------|-------------------|------------------|---------------------------|
|  | Nacional<br>M\$         | Extranjero<br>M\$ | Total<br>M\$     | % del total<br>de activos |
| <b>Títulos de renta variable:</b>  |                         |                   |                  |                           |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas                                   | -                       | -                 | -                | -                         |
| Cuotas de Fondos Mutuos  | -                       | 7.875.619         | 7.875.619        | 99,9273                   |
| Cuotas de Fondos de Inversión  | -                       | -                 | -                | -                         |
| Otros títulos de renta variable  | -                       | -                 | -                | -                         |
| <b>Títulos de deuda:</b>   |                         |                   |                  |                           |
| Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones<br>Financieras | -                       | -                 | -                | -                         |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Central               | -                       | -                 | -                | -                         |
| Títulos de deuda de corto plazo registrados                                | -                       | -                 | -                | -                         |
| Bonos registrados  | -                       | -                 | -                | -                         |
| Contratos sobre productos que consten en facturas (Ley N°<br>19.220)       | -                       | -                 | -                | -                         |
| Pagarés de empresas no registrados   | -                       | -                 | -                | -                         |
| Otros títulos de deuda   | -                       | -                 | -                | -                         |
| <b>Totales</b>   | <b>-</b>                | <b>7.875.619</b>  | <b>7.875.619</b> | <b>99,9273</b>            |

## Nota 8: Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación

### Efecto en resultados

| Detalle                  | 31-12-2024<br>M\$ | 31-12-2023<br>M\$ |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Resultados realizados    | (345.911)         | 432.517           |
| Resultados no realizados | 1.229.641         | 487.289           |
| <b>Total</b>             | <b>883.730</b>    | <b>919.806</b>    |

### Movimiento de activos financieros a valor razonable por resultados

|   | 31-12-2024<br>M\$ | 31-12-2023<br>M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Saldo de Inicio al 1 de enero                               | 7.875.619         | 7.992.310         |
| Intereses y Reajustes                                       | 6.228             | -                 |
| Aumento (diminución) neto por cambios en el Valor razonable | 1.227.161         | 487.289           |
| Compras (+)   | 4.388.188         | 4.372.045         |
| Ventas (-)  | (2.598.648)       | (5.006.342)       |
| Otros Movimientos   | (13.469)          | 30.317            |
| <b>Saldo Final</b>  | <b>10.885.079</b> | <b>7.875.619</b>  |

## Nota 9: Activos financieros a costo amortizado

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

## Nota 10: Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene saldos de esta naturaleza.

## Nota 11: Cuentas y Documentos por cobrar y por pagar

### Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta saldo en cuentas por cobrar a intermediarios.

## Nota 11: Cuentas y Documentos por cobrar y por pagar, continuación

### Cuentas y documentos por pagar por operaciones

La composición del saldo es la siguiente:

|                    | 31-12-2024     | 31-12-2023     |
|--------------------|----------------|----------------|
|                    | M\$            | M\$            |
| Acreeedores varios | 181.574        | 126.263        |
| <b>Totales</b>     | <b>181.574</b> | <b>126.263</b> |

## Nota 12: Otros activos y pasivos financieros

### Otros activos financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta otros activos financieros.

### Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

La composición del saldo es la siguiente:

| Detalle   | 31-12-2024     | 31-12-2023   |
|---|----------------|--------------|
|   | M\$            | M\$          |
| Obligaciones por operaciones con instrumentos financieros derivados | 448.514        | 6.791        |
| <b>Totales</b>  | <b>448.514</b> | <b>6.791</b> |

## Nota 12: Otros activos y pasivos financieros, continuación

### Al 31 de diciembre de 2024 Contratos Forward Compra

| Objetivo del Contrato | Folio Operación | Ítem operación | Contraparte de la operación Forward Compra |                          |                                     | Características de la operación forward Compra |         |                |                |                       |                                   | Informe de valoración forward Compra                             |   |                                     |   |                                  |
|-----------------------|-----------------|----------------|--|--------------------------|-------------------------------------|--|---------|----------------|----------------|-----------------------|-----------------------------------|--|---|-------------------------------------|---|----------------------------------|
|                       |                 |                | Nombre contraparte                         | Nacionalidad contraparte | Clasificación de riesgo contraparte | Activo objeto                                  | Nominal | Moneda Forward | Precio Forward | Fecha de la Operación | Fecha de Vencimiento del contrato | Valor de mercado del activo objeto a la fecha de información M\$ | Precio Spot del forward a la fecha de información | Tasa de descuento de flujos forward | valor de razonable del contrato forward a la fecha de información | Origen de Información de forward |
| Cobertura             | 3.332           | 1              | BANCO DE CHILE                             | Chilena                  | AAA                                 | UF   | 230.000 | UF             | 38.607         | 07-06-2024            | 09-06-2025                        | 124.539  | 38.414  | 5,07%                               | 124.539.363   | BANCO DE CHILE                   |

### Contratos Forward Ventas

| Objetivo del Contrato | Folio Operación | Ítem operación | Contraparte de la operación Forward Venta |                          |                                     | Características de la operación forward Venta |           |                |                |                       |                                   | Informe de valoración forward Venta                              |   |                                     |   |                                  |
|-----------------------|-----------------|----------------|---|--------------------------|-------------------------------------|---|-----------|----------------|----------------|-----------------------|-----------------------------------|--|---|-------------------------------------|---|----------------------------------|
|                       |                 |                | Nombre contraparte                        | Nacionalidad contraparte | Clasificación de riesgo contraparte | Activo objeto                                 | Nominal   | Moneda Forward | Precio Forward | Fecha de la Operación | Fecha de Vencimiento del contrato | Valor de mercado del activo objeto a la fecha de información M\$ | Precio Spot del forward a la fecha de información | Tasa de descuento de flujos forward | valor de razonable del contrato forward a la fecha de información | Origen de Información de forward |
| Cobertura             | 3.338           | 1              | SCOTIABANK CHILE                          | Chilena                  | AAA                                 | US\$  | 350.000   | US\$           | 949            | 19-07-2024            | 23-01-2025                        | (16.850)   | 996   | 5,08%                               | -16.850.288   | SCOTIABANK CHILE                 |
| Cobertura             | 3.339           | 1              | SCOTIABANK CHILE                          | Chilena                  | AAA                                 | US\$  | 3.100.000 | US\$           | 937            | 12-08-2024            | 20-03-2025                        | (186.584)  | 996   | 5,10%                               | -186.584.070  | SCOTIABANK CHILE                 |
| Cobertura             | 3.345           | 1              | SCOTIABANK CHILE                          | Chilena                  | AAA                                 | US\$  | 1.300.000 | US\$           | 953            | 10-09-2024            | 12-03-2025                        | (57.509)   | 996   | 5,09%                               | -57.509.168   | SCOTIABANK CHILE                 |
| Cobertura             | 3.346           | 1              | BANCO SANTANDER-CHILE                     | Chilena                  | AAA                                 | US\$  | 860.000   | US\$           | 915            | 24-09-2024            | 26-03-2025                        | (69.986)   | 996   | 5,10%                               | -69.985.892   | BANCO SANTANDER-CHILE            |
| Cobertura             | 3.348           | 1              | BANCO SECURITY                            | Chilena                  | AAA                                 | US\$  | 1.200.000 | US\$           | 936            | 11-10-2024            | 10-10-2025                        | (76.022)   | 996   | 4,98%                               | -76.021.858   | BANCO SECURITY                   |
| Cobertura             | 3.350           | 1              | SCOTIABANK CHILE                          | Chilena                  | AAA                                 | US\$  | 2.300.000 | US\$           | 946            | 16-10-2024            | 16-10-2025                        | (123.792)  | 996   | 4,98%                               | -123.792.031  | SCOTIABANK CHILE                 |
| Cobertura             | 3.351           | 1              | BANCO SECURITY                            | Chilena                  | AAA                                 | US\$  | 400.000   | US\$           | 950            | 29-10-2024            | 29-10-2025                        | (19.844)   | 996   | 4,98%                               | -19.843.969   | BANCO SECURITY                   |
| Cobertura             | 3.354           | 1              | SCOTIABANK CHILE                          | Chilena                  | AAA                                 | US\$  | 1.300.000 | US\$           | 984            | 12-11-2024            | 07-11-2025                        | (22.466)   | 996   | 4,97%                               | -22.465.660   | SCOTIABANK CHILE                 |

## Nota 12: Otros activos y pasivos financieros, continuación

Al 31 de diciembre de 2023

### Contratos Forward Compra

| Objetivo del Contrato | Folio Operación | Item operación | Contraparte de la operación Forward Compra |                          |                                     | Características de la operación forward Compra |         |                |                |                       |                                   | Informe de Valoración forward Compra                             |   |                                     |   |                                  |
|-----------------------|-----------------|----------------|--|--------------------------|-------------------------------------|--|---------|----------------|----------------|-----------------------|-----------------------------------|--|---|-------------------------------------|---|----------------------------------|
|                       |                 |                | Nombre contraparte                         | Nacionalidad contraparte | Clasificación de riesgo contraparte | Activo objeto                                  | Nominal | Moneda Forward | Precio Forward | Fecha de la Operación | Fecha de Vencimiento del contrato | Valor de mercado del activo objeto a la fecha de información M\$ | Precio Spot del forward a la fecha de información | Tasa de descuento de flujos forward | valor de razonable del contrato forward a la fecha de información | Origen de Información de forward |
| Cobertura             | 3291            | 1              | BANCO DE CHILE                             | Chilena                  | AAA                                 | UF   | 200.000 | UF             | 37.015,00      | 10-11-2023            | 07-06-2024                        | 18.366   | 36.773  | 7,39%                               | 18.366.224  | BANCO DE CHILE                   |

### Contratos Forward Ventas

| Objetivo del Contrato | Folio Operación | Ítem operación | Contraparte de la operación Forward Venta |                          |                                     | Características de la operación forward Venta |           |                |                |                       |                                   | Informe de Valoración forward Venta                              |   |                                     |   |                                  |
|-----------------------|-----------------|----------------|---|--------------------------|-------------------------------------|---|-----------|----------------|----------------|-----------------------|-----------------------------------|--|---|-------------------------------------|---|----------------------------------|
|                       |                 |                | Nombre contraparte                        | Nacionalidad contraparte | Clasificación de riesgo contraparte | Activo objeto                                 | Nominal   | Moneda Forward | Precio Forward | Fecha de la Operación | Fecha de Vencimiento del contrato | Valor de mercado del activo objeto a la fecha de información M\$ | Precio Spot del forward a la fecha de información | Tasa de descuento de flujos forward | valor de razonable del contrato forward a la fecha de información | Origen de Información de forward |
| Cobertura             | 3260            | 1              | BANCO SANTANDER-CHILE                     | Chilena                  | AAA                                 | USD   | 2.300.000 | US\$           | 839,34         | 31-07-2023            | 15-01-2024                        | (88.852)   | 877,12  | 8,35%                               | (88.851.835)  | BANCO SANTANDER-CHILE            |
| Cobertura             | 3268            | 1              | SCOTIABANK CHILE                          | Chilena                  | AAA                                 | USD   | 1.460.000 | US\$           | 871,37         | 17-08-2023            | 15-02-2024                        | (12.193)   | 877,12  | 8,18%                               | (12.193.492)  | SCOTIABANK CHILE                 |
| Cobertura             | 3283            | 1              | BANCO SANTANDER-CHILE                     | Chilena                  | AAA                                 | USD   | 966.000   | US\$           | 896,09         | 15-09-2023            | 15-03-2024                        | 14.141   | 877,12  | 7,98%                               | 14.141.025  | BANCO SANTANDER-CHILE            |
| Cobertura             | 3288            | 1              | SCOTIABANK CHILE                          | Chilena                  | AAA                                 | USD   | 946.000   | US\$           | 951,29         | 16-10-2023            | 15-04-2024                        | 63.493   | 877,12  | 7,75%                               | 63.493.427  | SCOTIABANK CHILE                 |
| Cobertura             | 3292            | 1              | BANCO BTG PACTUAL CHILE                   | Chilena                  | AA                                  | USD   | 1.630.000 | US\$           | 892,98         | 15-11-2023            | 15-05-2024                        | 14.575   | 877,12  | 7,51%                               | 14.575.187  | BANCO BTG PACTUAL CHILE          |
| Cobertura             | 3301            | 1              | SCOTIABANK CHILE                          | Chilena                  | AAA                                 | USD   | 1.580.000 | US\$           | 869,37         | 15-12-2023            | 15-02-2024                        | (16.321)   | 877,12  | 8,18%                               | (16.321.602)  | SCOTIABANK CHILE                 |

## Nota 13: Partes Relacionadas

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el Artículo N° 100 de la Ley de Mercado de Valores.

### a) Remuneración por Administración

El Fondo es administrado por Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A (La Administradora). La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión sobre la base del valor del patrimonio neto de las series de cuotas del Fondo, pagaderos mensualmente utilizando una tasa anual de acuerdo con el siguiente detalle:

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

Se deja constancia que la tasa de IVA actualmente asciende a un 19%.

El saldo por pagar al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue de M\$5.559 y M\$5.084, respectivamente.

Sin perjuicio de la comisión de administración, serán también de cargo del Fondo los siguientes gastos y costos: gastos por servicios externos, gastos indeterminados de cargo del Fondo, gastos derivados de la inversión de los recursos del Fondo en cuotas de otros Fondos, gastos por operaciones de endeudamiento del Fondo y gastos por Impuestos y otros que deba pagar el Fondo, según lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo.

### b) Gastos de Administración

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

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

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

El total de remuneración por administración del periodo terminado al 31 de diciembre 2024 y 2023 ascendió a M\$63.290 y M\$62.338, respectivamente.

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

## Nota 13: Partes Relacionadas, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2024:

| SERIE A                                   |   |  |                                       |                                       |  |  |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Detalle                                   | % | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en pesos al cierre del ejercicio |
| Sociedad administradora                   | - | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Personas relacionadas                     | - | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Entidades relacionadas                    | - | 366.0000                                   | 1.148,0000                            | (1.514,0000)                          | -  | -                                      |
| Accionistas de la sociedad administradora | - | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Trabajadores que representen al empleador | - | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Personal clave de la administración       | - | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |

| SERIE CUI                                 |           |  |                                       |                                       |  |  |
|---|-----------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Detalle                                   | %         | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en pesos al cierre del ejercicio |
| Sociedad administradora                   | -         | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Personas relacionadas                     | -         | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Entidades relacionadas                    | -         | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Accionistas de la sociedad administradora | 100,00000 | 11.738,8436                                | -                                     | -                                     | 11.738,8436                              | 12.946.179                             |
| Trabajadores que representen al empleador | -         | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Personal clave de la administración       | -         | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |

| SERIE R                                   |          |  |                                       |                                       |  |  |
|---|----------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Detalle                                   | %        | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en pesos al cierre del ejercicio |
| Sociedad administradora                   | -        | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Personas relacionadas                     | -        | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Entidades relacionadas                    | -        | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Accionistas de la sociedad administradora | 66,41000 | 1.933,4965                                 | -                                     | (1.933,4965)                          | -  | -                                      |
| Trabajadores que representen al empleador | -        | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Personal clave de la administración       | -        | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |

## Nota 13: Partes Relacionadas, continuación

| SERIE Z                                   |          |  |                                       |                                       |  |  |
|---|----------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Detalle                                   | %        | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en pesos al cierre del ejercicio |
| Sociedad administradora                   | -        | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Personas relacionadas                     | -        | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Entidades relacionadas                    | 100,0000 | 3.226.651,5523                             | 2.756.239,1418                        | (1.200.722,6572)                      | 4.782.168,0369                           | 6.013.891.929                          |
| Accionistas de la sociedad administradora | -        | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Trabajadores que representen al empleador | -        | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Personal clave de la administración       | -        | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |

## Al 31 de diciembre de 2023:

| SERIE A                                   |         |  |                                       |                                       |  |  |
|---|---------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Detalle                                   | %       | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en pesos al cierre del ejercicio |
| Sociedad administradora                   | -       | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Personas relacionadas                     | -       | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Entidades relacionadas                    | 0,93000 | 2.799,6249                                 | 8.821,0000                            | 11.254,6249                           | 366,0000                                 | 12.245.865                             |
| Accionistas de la sociedad administradora | -       | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Trabajadores que representen al empleador | 1,80000 | 704,0000                                   | -                                     | -                                     | 704,0000                                 | 23.554.888                             |
| Personal clave de la administración       | -       | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |

| SERIE B-APV                               |         |  |                                       |                                       |  |  |
|---|---------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Detalle                                   | %       | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en pesos al cierre del ejercicio |
| Sociedad administradora                   | -       | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Personas relacionadas                     | -       | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Entidades relacionadas                    | -       | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Accionistas de la sociedad administradora | -       | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Trabajadores que representen al empleador | 21,9500 | 11.852,8990                                | -                                     | -                                     | 11.852,8990                              | 12.245.884                             |
| Personal clave de la administración       | -       | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |

| SERIE CUI                                 |          |  |                                       |                                       |  |  |
|---|----------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Detalle                                   | %        | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en pesos al cierre del ejercicio |
| Sociedad administradora                   | -        | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Personas relacionadas                     | -        | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Entidades relacionadas                    | -        | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Accionistas de la sociedad administradora | 100,0000 | 11.738,8436                                | -                                     | -                                     | 11.738,8436                              | 12.323.592                             |
| Trabajadores que representen al empleador | -        | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Personal clave de la administración       | -        | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |

## Nota 13: Partes Relacionadas, continuación

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

| SERIE R                                   |         |  |                                       |                                       |  |  |
|---|---------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Detalle                                   | %       | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en pesos al cierre del ejercicio |
| Sociedad administradora                   | -       | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Personas relacionadas                     | -       | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Entidades relacionadas                    | -       | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Accionistas de la sociedad administradora | 66,4100 | 1.933,4965                                 | 1.933,4965                            | 1.933,4965                            | 1.933,4965                               | 1.727.412.999                          |
| Trabajadores que representen al empleador | -       | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Personal clave de la administración       | -       | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |

| SERIE Z                                   |          |  |                                       |                                       |  |  |
|---|----------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Detalle                                   | %        | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en pesos al cierre del ejercicio |
| Sociedad administradora                   | -        | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Personas relacionadas                     | -        | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Entidades relacionadas                    | 100,0000 | 3.972.959,7829                             | 1.728.232,1131                        | 2.474.540,3437                        | 3.226.651,5523                           | 3.763.125.610                          |
| Accionistas de la sociedad administradora | -        | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Trabajadores que representen al empleador | -        | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |
| Personal clave de la administración       | -        | -  | -                                     | -                                     | -  | -                                      |

## Nota 14: Intereses y reajustes

La composición del saldo es la siguiente:

| Detalle              | 31-12-2024<br>M\$ | 31-12-2023<br>M\$ |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Intereses y reajuste | 6.228             | -                 |
| <b>Totales</b>       | <b>6.228</b>      | <b>-</b>          |

## Nota 15: Otros gastos de operación

La composición del saldo es la siguiente:

| Tipo de Gasto   | Monto Acumulado<br>Ejercicio Actual<br>M\$ | Monto Acumulado<br>Ejercicio Anterior<br>M\$ |
|---|--|--|
| Comisiones y derechos de bolsa                        | 1.364                                      | 7.004  |
| Software y soporte computacional                      | -  | 20.134                                       |
| Gastos de auditoría                                   | -  | 12.328                                       |
| Custodias extranjeras                                 | 3.028                                      | -  |
| Gastos legales y otros                                | -  | -  |
| Custodias nacionales                                  | -  | 254  |
| Gastos Bancarios                                      | -  | -  |
| Gastos clasificadores de riesgo                       | -  | 6.878  |
| Gastos servicio custodias y otros gastos              | 55.836                                     | 89.978                                       |
| <b>Totales</b>  | <b>60.228</b>                              | <b>136.576</b>                               |
| <b>Porcentaje de gastos sobre el total de activos</b> | <b>0,5514%</b>                             | <b>1,7329%</b>                               |

## Nota 16: Cuotas en circulación

Al 31 de diciembre de 2024 las cuotas emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 4.917.542,2630 cuyo valor es de M\$10.288.040.

| Detalle           | SERIE A            | SERIE B-APV        | SERIE CUI          | SERIE R           | SERIE Z               | TOTAL                 |
|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo de inicio   | 39.173,9635        | 54.006,3873        | 11.738,8436        | 2.911,5852        | 3.226.651,5523        | 3.334.482,3319        |
| Cuotas suscritas  | 10.941,5682        | 29.737,2634        | -                  | -                 | 1.727.033,5834        | 1.767.712,4150        |
| Cuotas rescatadas | (6.949,5802)       | (6.185,8049)       | -                  | -                 | (171.517,0988)        | (184.652,4839)        |
| Transferencias    | -                  | -                  | -                  | -                 | -                     | -                     |
| Saldo al cierre   | <b>43.165,9515</b> | <b>77.557,8458</b> | <b>11.738,8436</b> | <b>2.911,5852</b> | <b>4.782.168,0369</b> | <b>4.917.542,2630</b> |

Al 31 de diciembre de 2023 las cuotas emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 3.334.482,3319 cuyo valor es de M\$ 7.743.209.

| Detalle           | SERIE A            | SERIE B-APV        | SERIE CUI          | SERIE R           | SERIE Z               | TOTAL                 |
|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo de inicio   | 51.445,8680        | 56.024,1044        | 11.738,8436        | 2.911,5852        | 3.972.959,7829        | 4.095.080,1841        |
| Cuotas suscritas  | 8.426,9822         | 6.121,6950         | -                  | -                 | 1.728.232,1131        | 1.742.780,7903        |
| Cuotas rescatadas | (20.698,8867)      | (8.139,4121)       | -                  | -                 | (2.474.540,3437)      | (2.503.378,6425)      |
| Transferencias    | -                  | -                  | -                  | -                 | -                     | -                     |
| Saldo al cierre   | <b>39.173,9635</b> | <b>54.006,3873</b> | <b>11.738,8436</b> | <b>2.911,5852</b> | <b>3.226.651,5523</b> | <b>3.334.482,3319</b> |

## Nota 17: Valor económico de la cuota

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

## Nota 18: Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene saldos de esta naturaleza.

## Nota 19: Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene saldos por estos tipos de inversiones.

## Nota 20: Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se presentan gravámenes ni prohibiciones que afecten los activos del Fondo.

## Nota 21: Reparto de beneficios a los Aportantes

La información de los repartos de dividendos o beneficio que el Fondo a distribuido al 31 de diciembre 2024 y 2023, es la siguiente:

### 1) Distribución de Dividendos

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, el Fondo no efectuó reparto de beneficios a los aportantes.

### 2) Provisión de Dividendos mínimos

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se presentaron provisiones por este concepto.

## Nota 21: Reparto de beneficios a los Aportantes, continuación

### 3) Estado de beneficios netos susceptibles de distribuir

A continuación, se presentan los resultados o beneficios anuales acumulados del Fondo:

| Descripción  | 01/01/2024<br>31/12/2024<br>M\$ | 01/01/2023<br>31/12/2023<br>M\$ |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Beneficio Neto Percibido en el ejercicio                     | (470.220)                       | 233.603                         |
| Dividendos Provisorios (menos)                               |                                 | -                               |
| Beneficio Neto Percibido acumulados de ejercicios anteriores | (5.087.205)                     | (5.144.919)                     |
| Monto Susceptible de distribuir                              | (5.557.425)                     | (4.911.316)                     |
| Dividendo mínimo para repartir 30% BNP del ejercicio         |                                 | -                               |

## Nota 22: Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad del Fondo se presenta de acuerdo con el siguiente detalle:

### Al 31 de diciembre de 2024:

| Serie A              |                     |                                    |                                    |
|----------------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Tipo de rentabilidad | Período actual<br>% | Acumulada últimos 12<br>meses<br>% | Acumulada últimos 24<br>meses<br>% |
| Nominal              | 5,0523              | 5,0523                             | 13,1754                            |
| Real                 | 0,6022              | 0,6022                             | 3,4368                             |

| Serie B-APV/APVC     |                     |                                    |                                    |
|----------------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Tipo de rentabilidad | Período actual<br>% | Acumulada últimos 12<br>meses<br>% | Acumulada últimos 24<br>meses<br>% |
| Nominal              | 5,4923              | 5,4923                             | 14,1256                            |
| Real                 | 1,0237              | 1,0237                             | 4,3052                             |

| Serie CUI            |                     |                                    |                                    |
|----------------------|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Tipo de rentabilidad | Período actual<br>% | Acumulada últimos 12<br>meses<br>% | Acumulada últimos 24<br>meses<br>% |
| Nominal              | 5,0520              | 5,0520                             | 13,1755                            |
| Real                 | 0,6020              | 0,6020                             | 3,4368                             |

## Nota 22: Rentabilidad del Fondo, continuación

| <b>Serie R</b>       |                  |                              |                              |
|----------------------|------------------|------------------------------|------------------------------|
| Tipo de rentabilidad | Período actual % | Acumulada últimos 12 meses % | Acumulada últimos 24 meses % |
| Nominal              | 2,2365           | 2,2365                       | 7,1136                       |
| Real                 | (2,0943)         | (2,0943)                     | (2,1034)                     |

| <b>Serie Z</b>       |                  |                              |                              |
|----------------------|------------------|------------------------------|------------------------------|
| Tipo de rentabilidad | Período actual % | Acumulada últimos 12 meses % | Acumulada últimos 24 meses % |
| Nominal              | 7,8286           | 7,8286                       | 19,2368                      |
| Real                 | 3,2610           | 3,2610                       | 8,9766                       |

**Al 31 de diciembre de 2023:**

| <b>Serie A</b>       |                  |                              |                              |
|----------------------|------------------|------------------------------|------------------------------|
| Tipo de rentabilidad | Período actual % | Acumulada últimos 12 meses % | Acumulada últimos 24 meses % |
| Nominal              | 7,7325           | 7,7325                       | 5,0950                       |
| Real                 | 2,8176           | 2,8176                       | (11,4668)                    |

| <b>Serie B-APV/APVC</b> |                  |                              |                              |
|-------------------------|------------------|------------------------------|------------------------------|
| Tipo de rentabilidad    | Período actual % | Acumulada últimos 12 meses % | Acumulada últimos 24 meses % |
| Nominal                 | 8,1838           | 8,1838                       | 5,9774                       |
| Real                    | 3,2483           | 3,2483                       | (10,7235)                    |

| <b>Serie CUI</b>     |                  |                              |                              |
|----------------------|------------------|------------------------------|------------------------------|
| Tipo de rentabilidad | Período actual % | Acumulada últimos 12 meses % | Acumulada últimos 24 meses % |
| Nominal              | 7,7328           | 7,7328                       | 5,0953                       |
| Real                 | 2,8179           | 2,8179                       | (11,4666)                    |

## Nota 22: Rentabilidad del Fondo, continuación

| <b>Serie R</b>       |                  |                              |                              |
|----------------------|------------------|------------------------------|------------------------------|
| Tipo de rentabilidad | Período actual % | Acumulada últimos 12 meses % | Acumulada últimos 24 meses % |
| Nominal              | 4,7704           | 4,7704                       | (0,5132)                     |
| Real                 | (0,0093)         | (0,0093)                     | (16,1913)                    |

| <b>Serie Z</b>       |                  |                              |                              |
|----------------------|------------------|------------------------------|------------------------------|
| Tipo de rentabilidad | Período actual % | Acumulada últimos 12 meses % | Acumulada últimos 24 meses % |
| Nominal              | 10,5799          | 10,5799                      | 10,7238                      |
| Real                 | 5,5351           | 5,5351                       | (6,7252)                     |

## Nota 23: Información estadística

El detalle de la información estadística es la siguiente:

### Al 31 de diciembre de 2024

| <b>2024</b>    |            |                      |                |               |
|----------------|------------|----------------------|----------------|---------------|
| <b>Serie A</b> |            |                      |                |               |
| Mes            | Fecha      | Valor libro cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
| Enero          | 31-01-2024 | 33.581,4727          | 1.303.229      | 53            |
| Febrero        | 29-02-2024 | 33.972,9618          | 1.520.005      | 59            |
| Marzo          | 31-03-2024 | 34.213,9820          | 1.536.821      | 60            |
| Abril          | 30-04-2024 | 33.253,5988          | 1.442.601      | 57            |
| Mayo           | 31-05-2024 | 33.702,6423          | 1.401.816      | 51            |
| Junio          | 30-06-2024 | 34.224,9530          | 1.423.541      | 51            |
| Julio          | 31-07-2024 | 34.673,9348          | 1.373.173      | 49            |
| Agosto         | 31-08-2024 | 35.475,2800          | 1.504.032      | 50            |
| Septiembre     | 30-09-2024 | 36.051,6923          | 1.573.174      | 52            |
| Octubre        | 31-10-2024 | 35.434,4587          | 1.573.970      | 53            |
| Noviembre      | 30-11-2024 | 35.741,4301          | 1.571.290      | 50            |
| Diciembre      | 31-12-2024 | 35.149,0629          | 1.517.243      | 50            |

## Nota 23: Información estadística, continuación

| 2024             |            |                      |                |               |
|------------------|------------|----------------------|----------------|---------------|
| Serie B-APV/APVC |            |                      |                |               |
| Mes              | Fecha      | Valor libro cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
| Enero            | 31-01-2024 | 1.037,3151           | 56.022         | 7             |
| Febrero          | 29-02-2024 | 1.049,7557           | 86.992         | 8             |
| Marzo            | 31-03-2024 | 1.057,5777           | 87.647         | 8             |
| Abril            | 30-04-2024 | 1.028,2437           | 86.109         | 8             |
| Mayo             | 31-05-2024 | 1.042,4978           | 87.303         | 8             |
| Junio            | 30-06-2024 | 1.059,0168           | 88.686         | 8             |
| Julio            | 31-07-2024 | 1.073,2896           | 83.242         | 7             |
| Agosto           | 31-08-2024 | 1.098,4831           | 85.196         | 7             |
| Septiembre       | 30-09-2024 | 1.116,7141           | 86.610         | 7             |
| Octubre          | 31-10-2024 | 1.097,9837           | 85.157         | 7             |
| Noviembre        | 30-11-2024 | 1.107,8752           | 85.924         | 7             |
| Diciembre        | 31-12-2024 | 1.089,8994           | 84.530         | 7             |

| 2024       |            |                      |                |               |
|------------|------------|----------------------|----------------|---------------|
| Serie CUI  |            |                      |                |               |
| Mes        | Fecha      | Valor libro cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
| Enero      | 31-01-2024 | 1.053,6661           | 12.369         | 1             |
| Febrero    | 29-02-2024 | 1.065,9486           | 12.513         | 1             |
| Marzo      | 31-03-2024 | 1.073,5113           | 12.602         | 1             |
| Abril      | 30-04-2024 | 1.043,3784           | 12.248         | 1             |
| Mayo       | 31-05-2024 | 1.057,4674           | 12.413         | 1             |
| Junio      | 30-06-2024 | 1.073,8551           | 12.606         | 1             |
| Julio      | 31-07-2024 | 1.087,9436           | 12.771         | 1             |
| Agosto     | 31-08-2024 | 1.113,0871           | 13.066         | 1             |
| Septiembre | 30-09-2024 | 1.131,1714           | 13.279         | 1             |
| Octubre    | 31-10-2024 | 1.111,8047           | 13.051         | 1             |
| Noviembre  | 30-11-2024 | 1.121,4358           | 13.164         | 1             |
| Diciembre  | 31-12-2024 | 1.102,8496           | 12.946         | 1             |

## Nota 23: Información estadística, continuación

| 2024       |            |                      |                |               |
|------------|------------|----------------------|----------------|---------------|
| Serie Z    |            |                      |                |               |
| Mes        | Fecha      | Valor libro cuota \$ | Patrimonio M\$ | Nº Aportantes |
| Enero      | 31-01-2024 | 1.173,1339           | 4.406.894      | 4             |
| Febrero    | 29-02-2024 | 1.189,2659           | 4.257.472      | 4             |
| Marzo      | 31-03-2024 | 1.200,3524           | 5.144.502      | 5             |
| Abril      | 30-04-2024 | 1.169,1550           | 5.541.649      | 4             |
| Mayo       | 31-05-2024 | 1.187,5638           | 5.679.130      | 3             |
| Junio      | 30-06-2024 | 1.208,5496           | 5.779.487      | 3             |
| Julio      | 31-07-2024 | 1.227,1123           | 5.868.257      | 3             |
| Agosto     | 31-08-2024 | 1.258,2489           | 6.017.158      | 3             |
| Septiembre | 30-09-2024 | 1.281,4303           | 6.128.015      | 3             |
| Octubre    | 31-10-2024 | 1.262,2770           | 6.036.421      | 3             |
| Noviembre  | 30-11-2024 | 1.275,9375           | 6.101.748      | 3             |
| Diciembre  | 31-12-2024 | 1.257,5660           | 6.013.892      | 3             |

| 2024       |            |                      |                |               |
|------------|------------|----------------------|----------------|---------------|
| Serie R    |            |                      |                |               |
| Mes        | Fecha      | Valor libro cuota \$ | Patrimonio M\$ | Nº Aportantes |
| Enero      | 31-01-2024 | 898.050,6210         | 2.614.751      | 2             |
| Febrero    | 29-02-2024 | 909.805,9902         | 2.648.977      | 2             |
| Marzo      | 31-03-2024 | 917.647,0378         | 2.671.807      | 2             |
| Abril      | 30-04-2024 | 902.566,1286         | 2.627.898      | 2             |
| Mayo       | 31-05-2024 | 866.714,1195         | 2.523.512      | 2             |
| Junio      | 30-06-2024 | 881.434,8912         | 2.566.373      | 2             |
| Julio      | 31-07-2024 | 894.349,2486         | 2.603.974      | 2             |
| Agosto     | 31-08-2024 | 916.402,9687         | 2.668.185      | 2             |
| Septiembre | 30-09-2024 | 932.656,5968         | 2.715.509      | 2             |
| Octubre    | 31-10-2024 | 918.075,8286         | 2.673.056      | 2             |
| Noviembre  | 30-11-2024 | 927.385,1399         | 2.700.161      | 2             |
| Diciembre  | 31-12-2024 | 913.394,9276         | 2.659.427      | 2             |

## Nota 23: Información estadística, continuación

### Al 31 de diciembre de 2023

| 2023       |            |                      |                |               |
|------------|------------|----------------------|----------------|---------------|
| Serie A    |            |                      |                |               |
| Mes        | Fecha      | Valor libro cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
| Enero      | 31-01-2023 | 31312,6596           | 1.589.085      | 62            |
| Febrero    | 28-02-2023 | 30969,8769           | 1.528.351      | 60            |
| Marzo      | 31-03-2023 | 30808,1741           | 1.510.511      | 61            |
| Abril      | 30-04-2023 | 31.055,0870          | 1.522.617      | 61            |
| Mayo       | 31-05-2023 | 31.147,0367          | 1.527.125      | 61            |
| Junio      | 30-06-2023 | 31.677,1915          | 1.552.865      | 59            |
| Julio      | 31-07-2023 | 32.217,7581          | 1.589.211      | 62            |
| Agosto     | 31-08-2023 | 32.361,0289          | 1.342.260      | 56            |
| Septiembre | 30-09-2023 | 31.975,4815          | 1.533.031      | 58            |
| Octubre    | 31-10-2023 | 31.645,4489          | 1.517.208      | 58            |
| Noviembre  | 30-11-2023 | 32.470,5116          | 1.552.995      | 57            |
| Diciembre  | 31-12-2023 | 33.458,6473          | 1.310.708      | 58            |

| 2023             |            |                      |                |               |
|------------------|------------|----------------------|----------------|---------------|
| Serie B-APV/APVC |            |                      |                |               |
| Mes              | Fecha      | Valor libro cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
| Enero            | 31-01-2023 | 963,1984             | 53.962         | 7             |
| Febrero          | 28-02-2023 | 952,9597             | 53.389         | 7             |
| Marzo            | 31-03-2023 | 948,3207             | 45.410         | 6             |
| Abril            | 30-04-2023 | 956,2496             | 45.790         | 6             |
| Mayo             | 31-05-2023 | 959,4215             | 45.942         | 6             |
| Junio            | 30-06-2023 | 976,0873             | 46.740         | 6             |
| Julio            | 31-07-2023 | 993,0966             | 53.634         | 7             |
| Agosto           | 31-08-2023 | 997,8671             | 53.891         | 7             |
| Septiembre       | 30-09-2023 | 986,3174             | 53.267         | 7             |
| Octubre          | 31-10-2023 | 976,4838             | 52.736         | 7             |
| Noviembre        | 30-11-2023 | 1.002,2871           | 54.130         | 7             |
| Diciembre        | 31-12-2023 | 1.033,1552           | 55.797         | 7             |

## Nota 23: Información estadística, continuación

| 2023       |            |                      |                |               |
|------------|------------|----------------------|----------------|---------------|
| Serie CUI  |            |                      |                |               |
| Mes        | Fecha      | Valor libro cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
| Enero      | 31-01-2023 | 982,4768             | 11.533         | 2             |
| Febrero    | 28-02-2023 | 971,7219             | 11.407         | 2             |
| Marzo      | 31-03-2023 | 966,6493             | 11.347         | 2             |
| Abril      | 30-04-2023 | 974,3967             | 11.438         | 2             |
| Mayo       | 31-05-2023 | 977,2825             | 11.472         | 2             |
| Junio      | 30-06-2023 | 993,9169             | 11.667         | 2             |
| Julio      | 31-07-2023 | 1.010,8779           | 11.867         | 2             |
| Agosto     | 31-08-2023 | 1.015,3735           | 11.919         | 2             |
| Septiembre | 30-09-2023 | 1.003,2771           | 11.777         | 2             |
| Octubre    | 31-10-2023 | 992,9211             | 11.656         | 2             |
| Noviembre  | 30-11-2023 | 1.018,8091           | 11.960         | 2             |
| Diciembre  | 31-12-2023 | 1.049,8131           | 12.324         | 2             |

| 2023       |            |                      |                |               |
|------------|------------|----------------------|----------------|---------------|
| Serie Z    |            |                      |                |               |
| Mes        | Fecha      | Valor libro cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
| Enero      | 31-01-2023 | 1.065,7149           | 4.234.042      | 8             |
| Febrero    | 28-02-2023 | 1.056,1599           | 4.726.918      | 8             |
| Marzo      | 31-03-2023 | 1.052,9757           | 4.712.667      | 8             |
| Abril      | 30-04-2023 | 1.063,6931           | 4.561.255      | 8             |
| Mayo       | 31-05-2023 | 1.069,2089           | 3.761.535      | 6             |
| Junio      | 30-06-2023 | 1.089,7419           | 4.018.057      | 8             |
| Julio      | 31-07-2023 | 1.110,7966           | 3.916.797      | 8             |
| Agosto     | 31-08-2023 | 1.118,2110           | 4.012.777      | 8             |
| Septiembre | 30-09-2023 | 1.107,2603           | 4.196.988      | 8             |
| Octubre    | 31-10-2023 | 1.098,2624           | 3.464.591      | 8             |
| Noviembre  | 30-11-2023 | 1.129,3152           | 3.619.416      | 8             |
| Diciembre  | 31-12-2023 | 1.166,2634           | 3.763.126      | 8             |

## Nota 23: Información estadística, continuación

| 2023       |            |                      |                |               |
|------------|------------|----------------------|----------------|---------------|
| Serie R    |            |                      |                |               |
| Mes        | Fecha      | Valor libro cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
| Enero      | 31-01-2023 | 861.054,8141         | 2.507.034      | 4             |
| Febrero    | 28-02-2023 | 852.795,8213         | 2.482.988      | 4             |
| Marzo      | 31-03-2023 | 849.630,3340         | 2.473.771      | 4             |
| Abril      | 30-04-2023 | 857.697,2592         | 2.497.259      | 4             |
| Mayo       | 31-05-2023 | 823.029,9144         | 2.396.322      | 4             |
| Junio      | 30-06-2023 | 838.267,7958         | 2.440.688      | 4             |
| Julio      | 31-07-2023 | 853.866,3327         | 2.486.105      | 4             |
| Agosto     | 31-08-2023 | 858.964,7914         | 2.500.949      | 4             |
| Septiembre | 30-09-2023 | 849.977,3570         | 2.474.781      | 4             |
| Octubre    | 31-10-2023 | 842.480,7503         | 2.452.954      | 4             |
| Noviembre  | 30-11-2023 | 865.715,2760         | 2.520.604      | 4             |
| Diciembre  | 31-12-2023 | 893.414,0811         | 2.601.251      | 4             |

## Nota 24: Excesos de inversión

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, el Fondo no registra excesos que informar.

## Nota 25: Custodia de valores (Norma de Carácter General N° 235 de 2009)

| Custodia de valores al 31 de diciembre de 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                    | 211.119                | 100,0000  | 1,9327                                | -                      | -  | -                                     |
| Brown Brothers Harriman                        | -                      | -   | -                                     | 10.673.960             | 100,0000   | 97,7139                               |
| Emisores Nacionales                            | -                      | -   | -                                     | -                      | -  | -                                     |
| Allfunds                                       | -                      | -   | -                                     | -                      | -  | -                                     |
| Zurich Chile Asset Management                  | -                      | -   | -                                     | -                      | -  | -                                     |
| Emisores Internacionales                       | -                      | -   | -                                     | -                      | -  | -                                     |
| <b>Total</b>                                   | <b>211.119</b>         | <b>100,000</b>  | <b>1,9327</b>                         | <b>10.673.960</b>      | <b>100,0000</b>  | <b>97,7139</b>                        |

| Resumen Custodia de valores 2024 |                        |   |                                       |
|----------------------------------|------------------------|---|---------------------------------------|
| Cartera                          | Monto Custodiado (M\$) | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales y extranjeros | % sobre el total de activos del Fondo |
| <b>Total Cartera</b>             | <b>10.885.079</b>      | <b>100,0000</b>   | <b>99,6466</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                     | -                      | -   | -                                     | -                      | -  | -                                     |
| Brown Brothers Harriman                         | -                      | -   | -                                     | 7.875.619              | 100,0000   | 99,9273                               |
| Emisores Nacionales                             | -                      | -   | -                                     | -                      | -  | -                                     |
| Allfunds  | -                      | -   | -                                     | -                      | -  | -                                     |
| Zúrich Chile Asset Management                   | -                      | -   | -                                     | -                      | -  | -                                     |
| Emisores Internacionales                        | -                      | -   | -                                     | -                      | -  | -                                     |
| <b>Total</b>                                    | <b>-</b>               | <b>-</b>  | <b>-</b>                              | <b>7.875.619</b>       | <b>100,0000</b>  | <b>99,9273</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>7.875.619</b>       | <b>100,0000</b>   | <b>99,9273</b>                        |

## Nota 26: Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo 12° Ley N°20.712 - Artículo N°13 Ley N°20.712)

Al 31 de diciembre de 2024:

| Naturaleza                  | Emisor     | Representante de los beneficiarios             | Monto UF | Vigencia (desde-hasta)   |
|-----------------------------|------------|--|----------|--------------------------|
| Boleta de garantía N°130422 | Banco Itaú | Banco Itaú en representación de los aportantes | 10.000   | 09-01-2024<br>10-01-2025 |

Al 31 de diciembre de 2023:

| Naturaleza                   | Emisor     | Representante de los beneficiarios             | Monto UF | Vigencia (desde-hasta)   |
|------------------------------|------------|--|----------|--------------------------|
| Boleta de garantía N°0106251 | Banco Itaú | Banco Itaú en representación de los aportantes | 10.000   | 09-01-2023<br>10-01-2024 |

## Nota 27: Sanciones

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

## Nota 28: Hechos relevantes del Fondo

Se acordó en sesión ordinaria de directorio del día 28 de marzo de 2024, distribuir un dividendo provisorio total de \$70.080.906, Lo anterior de conformidad a la política de distribuir dividendos anualmente a las cuotas del Fondo en la proporción que cada Serie de Cuotas represente en el patrimonio total del Fondo, según dispone su Reglamento Interno. El dividendo será pagado a quienes se encuentren inscritos a la medianoche del quinto día hábil anterior al 10 de abril de 2024.

Se acordó en sesión ordinaria de directorio del día 25 de abril de 2024, distribuir un dividendo provisorio total de USD\$148.661,39, para distribuir para la serie R, Lo anterior de conformidad a la política de distribuir dividendos anualmente a las cuotas del Fondo en la proporción que cada Serie de Cuotas represente en el patrimonio total del Fondo, según dispone su Reglamento Interno. El dividendo será pagado a quienes se encuentren inscritos a la medianoche del quinto día hábil anterior al 9 de mayo de 2024.

## Nota 29: 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°155861 por un monto de UF 10.000,00 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.

## 1. ANEXO

## 1.1. Resumen de la cartera de inversiones

## Al 31 de diciembre de 2024

| Descripción   | Monto invertido |                   |                   | Invertido sobre el total de activos del Fondo % |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|---|
|   | Nacional M\$    | Extranjero M\$    | Total M\$         |   |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas                                | -               | -                 | -                 | -   |
| Cuotas de Fondos Mutuos   | -               | 10.673.960        | 10.673.960        | 97,7139   |
| Cuotas de Fondos de Inversión   | -               | -                 | -                 | -   |
| Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras | 211.119         | -                 | 211.119           | 1,9327  |
| Bonos registrados   | -               | -                 | -                 | -   |
| Otros títulos de deuda  | -               | -                 | -                 | -   |
| <b>Totales</b>  | <b>211.119</b>  | <b>10.673.960</b> | <b>10.885.079</b> | <b>99,6466</b>                                  |

## Al 31 de diciembre de 2023

| Descripción   | Monto invertido |                  |                  | Invertido sobre el total de activos del Fondo % |
|---|-----------------|------------------|------------------|---|
|   | Nacional M\$    | Extranjero M\$   | Total M\$        |   |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas                                | -               | -                | -                | -   |
| Cuotas de Fondos Mutuos   | -               | 7.875.619        | 7.875.619        | 99,9273   |
| Cuotas de Fondos de Inversión   | -               | -                | -                | -   |
| Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras | -               | -                | -                | -   |
| Bonos registrados   | -               | -                | -                | -   |
| Otros títulos de deuda  | -               | -                | -                | -   |
| <b>Totales</b>  | <b>-</b>        | <b>7.875.619</b> | <b>7.875.619</b> | <b>99,9273</b>                                  |

## 1. ANEXO, continuación

## 1.1. Estado de resultado devengado y realizado

|   | 01-01-2024<br>31-12-2024<br>M\$ | 01-01-2023<br>31-12-2023<br>M\$ |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Utilidad/Pérdida neta realizada de inversiones                        | <u>(345.911)</u>                | <u>432.517</u>                  |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas                        | -                               | -                               |
| Enajenación de cuotas de Fondos de inversión                          | 80                              | 78                              |
| Enajenación de cuotas de Fondos mutuos                                | -                               | (325)                           |
| Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores                   | -                               | -                               |
| Dividendos percibidos   | 514.277                         | 395.936                         |
| Enajenación de títulos de deuda                                       | (3)                             | -                               |
| Intereses percibidos en títulos de deuda                              | 3.748                           | -                               |
| Enajenación de bienes raíces  | -                               | -                               |
| Arriendo de bienes raíces   | -                               | -                               |
| Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles  | -                               | -                               |
| Resultados por operaciones con instrumentos derivados                 | (850.511)                       | 22.634                          |
| Otras inversiones y operaciones                                       | <u>(13.502)</u>                 | <u>14.194</u>                   |
| Pérdida no realizada de inversiones                                   | <u>-</u>                        | <u>-</u>                        |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas                       | -                               | -                               |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión                         | -                               | -                               |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos                               | -                               | -                               |
| Valorización de certificados de Depósito de Valores                   | -                               | -                               |
| Valorización de títulos de deuda                                      | -                               | -                               |
| Valorización de bienes raíces   | -                               | -                               |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles | -                               | -                               |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados                  | -                               | -                               |
| Otras inversiones y operaciones                                       | <u>-</u>                        | <u>-</u>                        |
| Utilidad no realizada de inversiones                                  | <u>1.229.641</u>                | <u>487.289</u>                  |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas                       | -                               | -                               |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión                         | 314                             | 1.112                           |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos                               | 1.226.516                       | 486.177                         |
| Valorización de Certificados de Depósitos de Valores                  | -                               | -                               |
| Dividendos devengados   | -                               | -                               |
| Valorización de títulos de deuda                                      | 2.480                           | -                               |
| Intereses devengados de títulos de deuda                              | 331                             | -                               |
| Valorización de bienes raíces   | -                               | -                               |
| Arriendos devengados de bienes raíces                                 | -                               | -                               |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles | -                               | -                               |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados                  | -                               | -                               |
| Otras inversiones y operaciones                                       | <u>-</u>                        | <u>-</u>                        |
| Gastos del período  | <u>(123.518)</u>                | <u>(198.914)</u>                |
| Comisión de la sociedad administradora                                | (63.290)                        | (62.338)                        |
| Otros Gastos  | <u>(60.228)</u>                 | <u>(136.576)</u>                |
| Diferencias de cambio   | <u>(3.271)</u>                  | <u>7.565</u>                    |
| <b>Resultado neto del período</b>                                     | <u><b>756.941</b></u>           | <u><b>728.457</b></u>           |

## 1. ANEXO, continuación

## 1.2. Estado de utilidad para la distribución de dividendos

|  | 01-01-2024<br>31-12-2024<br>M\$ | 01-01-2023<br>31-12-2023<br>M\$ |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Beneficio neto percibido en el ejercicio</b>                    | <b>(472.700)</b>                | <b>233.603</b>                  |
| Utilidad neta realizada de inversiones                             | (345.911)                       | 432.517                         |
| Pérdida no realizada de inversiones                                | -                               | -                               |
| Gastos del ejercicio   | (123.518)                       | (198.914)                       |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio                         | (3.271)                         | -                               |
| Dividendos provisorios   | -                               | -                               |
| <b>Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores</b> | <b>(5.087.205)</b>              | <b>(5.144.919)</b>              |
| <b>Utilidad (pérdida) realizada no distribuida</b>                 | <b>720.892</b>                  | <b>663.178</b>                  |
| Utilidad (pérdida) realizado no distribuida inicial                | 233.603                         | (418.638)                       |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio                | 487.289                         | 1.081.816                       |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio                 | -                               | -                               |
| Dividendos definitivos declarados                                  | -                               | -                               |
| <b>Pérdida devengada acumulada</b>                                 | <b>(5.808.097)</b>              | <b>(5.808.097)</b>              |
| Pérdida devengada acumulada inicial                                | (5.808.097)                     | (5.808.097)                     |
| Abono a perdida devengada acumulada                                | -                               | -                               |
| <b>Ajuste a resultado devengado acumulado</b>                      | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        |
| Por utilidad devengada en el ejercicio                             | -                               | -                               |
| Por pérdida devengada en el ejercicio                              | -                               | -                               |
| <b>Monto susceptible de distribuir</b>                             | <b>(5.559.905)</b>              | <b>(4.911.316)</b>              |