

Estados Financieros

FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre 2024 y 2023

Informe del Auditor Independiente

Señores
Participes
Fondo Mutuo Zurich Patrimonio

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo Mutuo Zurich Patrimonio, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Zurich Patrimonio al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Fondo Mutuo Zurich Patrimonio 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.

Énfasis en un asunto, Fusión del Fondo

Tal como se indica en Nota 37, con fecha 11 de mayo de 2024 se materializó la fusión por absorción del Fondo de Inversión Zurich Ahorro Dinámico con Fondo Mutuo Zurich Patrimonio, siendo este último, el fondo absorbente y continuador. Posteriormente, con fecha 15 de junio de 2024 se materializó la fusión por absorción del Fondo Mutuo Zurich Renta Chilena con Fondo Mutuo Zurich Patrimonio, siendo este último, el fondo absorbente y continuador. No se modifica nuestra opinión referida a este asunto.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

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

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las

circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Fondo Mutuo Zurich Patrimonio. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo Mutuo Zurich Patrimonio para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

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



Alejandra Carrasco V.
EY Audit Ltda.

Santiago, 28 de marzo de 2025



Fondo Mutuo Zurich Patrimonio

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

Contenido

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

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO

Estado de Situación Financiera

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



		Al 31 de diciembre de	
		2024	2023
		M\$	M\$
ACTIVOS	Notas		
Efectivo y efectivo equivalente	09	57.272	59.592
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	05-07-30	73.222.114	24.111.862
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	10	-	-
Activos financieros a costo amortizado	8	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	11	676.091	422.897
Otras cuentas por cobrar	12	-	-
Otros activos	13	-	-
Total Activo		73.955.477	24.594.351
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	15	87.609	181.609
Rescates por pagar	16	184.405	-
Remuneraciones por pagar	17	51.602	20.399
Otros documentos y cuentas por pagar	18	205.215	75.312
Otros pasivos	19	-	-
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		528.831	277.320
Activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación		73.426.646	24.317.031

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financiero

FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO

Estado de Resultado Integral

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


	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2024	2023
		M\$	M\$
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	07-20	4.195.389	2.214.270
Ingresos por dividendos	21	-	4
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	7	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	7	5	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	1.210.646	(741.847)
Resultado en venta de instrumentos financieros	7	105.425	95.294
Otros Ingresos	22	11.708	(2.770)
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		5.523.173	1.564.951
GASTOS			
Comisión de administración	23	(470.101)	(255.437)
Honorarios por custodia y administración	24	-	-
Costos de transacción	25		
Otros gastos de operación	26	(133.409)	(81.827)
Total gastos de operación		(603.510)	(337.264)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		4.919.663	1.227.687
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/Pérdida de la operación después de impuesto		4.919.663	1.227.687
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		4.919.663	1.227.687
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		4.919.663	1.227.687

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financiero

FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO

Estado de Cambio en los Activos Netos Atribuible a los Participes

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



Al 31 de diciembre de 2024

		Serie A	ADC	Serie B- APV/APVC	Serie COL-Z	Serie COL- ZAPV/A	Serie CUI	Serie D	Serie E	Serie P	Serie W	Serie W- APV	Serie Z	Total Series
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
	Nota													
Activo neto atribuible a los participes al 1 de enero 2024	27	1.345.710	-	669.047	-	-	21.207.215	978.699	-	116.332	16	12	-	24.317.031
Aportes de cuotas		49.596.470	130.737	3.055.969	269.733	6.176	8.521.883	2.970.602	7.727.697	-	39.571	1.057	12.084.022	84.403.917
Rescate de cuotas		(32.118.725)	(25.067)	(1.075.766)	(124.349)	-	(3.729.470)	(1.554.681)	-	-	(36.907)	-	(1.549.000)	(40.213.965)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		17.477.745	105.670	1.980.203	145.384	6.176	4.792.413	1.415.921	7.727.697	-	2.664	1.057	10.535.022	44.189.952
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.408.601	6.296	149.878	6.028	263	1.995.329	134.623	510.630	9.926	980	57	697.052	4.919.663
Distribución de beneficios		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		1.408.601	6.296	149.878	6.028	263	1.995.329	134.623	510.630	9.926	980	57	697.052	4.919.663
Activo neto atribuible a participes al 31 de diciembre de 2024 – Valor cuota	27	20.232.056	111.966	2.799.128	151.412	6.439	27.994.957	2.529.243	8.238.327	126.258	3.660	1.126	11.232.074	73.426.646

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financiero

FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO

Estado de Cambio en los Activos Netos Atribuible a los Partícipes

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



		Al 31 de diciembre de 2023							
		Serie A	Serie B- APV/APVC	Serie CUI	Serie D	Serie P	Serie W	Serie W- APV	Total Series
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2023	Nota 27	1.786.583	813.593	22.752.773	1.447.140	110.694	25	11	26.910.819
Aportes de cuotas		362.034	626.484	875.042	47.680	-	624	-	1.911.864
Rescate de cuotas		(869.591)	(802.537)	(3.490.886)	(569.698)	-	(627)	-	(5.733.339)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(507.557)	(176.053)	(2.615.844)	(522.018)	-	(3)	-	(3.821.475)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		66.684	31.507	1.070.286	53.577	5.638	(6)	1	1.227.687
Distribución de beneficios		-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		66.684	31.507	1.070.286	53.577	5.638	(6)	1	1.227.687
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2023 – Valor cuota	27	1.345.710	669.047	21.207.215	978.699	116.332	16	12	24.317.031

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financiero

		Al 31 de diciembre de	
		2024	2023
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
	Nota		
Compra de activos financieros	7	(195.996.406)	(73.062.469)
Venta/cobro de activos financieros	7	187.139.223	77.176.926
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	15.741
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(460.837)	(259.380)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación pagados		97.104	4.269
Otros gastos de operación pagados		(101.977)	(41.498)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(9.322.893)	3.833.589
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
		-	-
Colocación de cuotas en circulación		84.403.917	1.911.864
Rescates de cuotas en circulación		(40.048.303)	(5.732.272)
Otros		(35.035.046)	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		9.320.568	(3.820.408)
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		(2.325)	13.181
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	9	59.592	46.411
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		5	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	9	57.272	59.592

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financiero

Nota 1: Información General

a) Objetivo del Fondo

El objetivo del Fondo Zurich Patrimonio, en adelante el Fondo, es ofrecer una alternativa de inversión para aquellos inversionistas interesados en realizar operaciones financieras en un portafolio diversificado con horizonte de mediano y largo plazo asociado a un riesgo moderado otorgando una adecuada liquidez, a través de una cartera compuesta principalmente por instrumentos de deuda emitidos por instituciones financieras que participen en el mercado nacional. Asimismo, permite utilizarlo como un componente de la mayor permanencia en el portafolio personal de sus ahorros.

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

b) Tipo de Fondo

Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Mediano y Largo Plazo Nacional-Derivados.

Lo anterior no obsta a que en el futuro, este Fondo pueda cambiar de clasificación, lo que se informará al público en la forma establecida en el presente Reglamento Interno (en adelante el “Reglamento Interno”). El cambio de clasificación podría implicar cambios en los niveles de riesgos asumidos por el Fondo en su política de inversiones. Tipo de Inversionistas: Público en general. Plazo máximo de pago de rescate: 10 días corridos a contar de la fecha de recepción de la solicitud.

c) Modificaciones al Reglamento Interno

Durante el ejercicio 2024 la administración realizó las siguientes modificaciones al reglamento interno:

1. En la sección B “Política de Inversión y Diversificación”, número 2.4., “Monedas que serán mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones”, letra b) se modifica el plazo allí establecido por “un plazo no superior a 30 días”.
2. En la Sección D. “Política de Endeudamiento”, se modifica íntegramente por la siguiente: “El Fondo no contempla endeudamiento.”

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

c) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

Por otro lado, los eventuales gravámenes, prohibiciones, limitaciones al dominio o modalidades que afecten los activos del Fondo, en los términos indicados en el artículo 66° de la Ley N° 20.712, no podrán exceder del 45% del activo total del Fondo. Se entenderán como afectos a gravámenes, prohibiciones, limitaciones al dominio o modalidades los recursos del Fondo comprometidos en márgenes o garantías, producto de las operaciones en contratos de futuros, forwards y swaps, más los márgenes enterados por el lanzamiento de opciones. Con todo, los gravámenes, prohibiciones, limitaciones al dominio o modalidades que afecten los activos del Fondo, más las obligaciones indicadas en el párrafo precedentemente, no podrán exceder en su conjunto del 50% del patrimonio del Fondo.

En caso que el Fondo grave sus activos o constituya prohibiciones sobre los mismos con el objetivo de garantizar algunas de sus obligaciones comprendidas en el concepto de deuda definido en la Sección VI de la NCG N° 376 de 2015, de la Comisión para el Mercado Financiero, para efectos de determinar el límite conjunto antes señalado, sólo se considerará el valor que resulte mayor entre el monto de la obligación respectiva y el monto del gravamen o prohibición destinado a garantizarla. En consecuencia, en este caso no deberán sumarse dichos montos para el cálculo del límite total.”

3. En la Sección F. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 2. “Remuneraciones de cargo del Fondo y gastos”, en la tabla relativa a las remuneraciones, se modifica la remuneración fija anual de la serie Preferente-APV, estableciendo que será de hasta un 0,80% anual (exento de IVA) y la remuneración fija anual de la serie CUI Preferente, estableciendo que será de hasta un 0,90% anual (IVA incluido).
4. En la Sección F. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 3. “Comisión o remuneración de cargo del partícipe”, respecto de la serie P, se modifica la comisión de colocación, estableciendo que será de 1 a 30 días, un 0,30% (IVA incluido).
5. En la Sección F. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 3 “Comisión o remuneración de cargo del partícipe” y número 4. “Remuneración aportada al Fondo”, se reemplaza en todas las secciones que aparece la expresión “No contempla” por la expresión “No aplica”.
6. En la Sección H. “Otra Información Relevante”, se modifica íntegramente la cláusula transitoria, para establecer la regulación de la fusión por absorción de parte del Fondo respecto del “Fondo Mutuo Zurich Renta Chilena”.

Adicionalmente, se realizaron otras modificaciones de formato y redacción que no alteran el contenido del Reglamento Interno.

El texto del nuevo Reglamento Interno comenzará a regir a partir de los 30 días corridos siguientes al de su depósito en el Registro Público de Depósitos de Reglamentos Internos.

c) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

Por su parte, los partícipes del Fondo tendrán derecho a rescatar las cuotas entre el período que transcurre desde el día hábil siguiente al del depósito correspondiente y hasta la entrada en vigencia de las modificaciones, sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe.

Asimismo, y producto de la fusión acordada respecto del Fondo con el fondo mutuo denominado “Fondo Mutuo Zurich Renta Chilena” mediante la absorción de este último por parte del Fondo, los partícipes del Fondo tendrán derecho a rescatar las cuotas entre el período que transcurre desde el día en que se materialice la fusión hasta el trigésimo día siguiente, sin que sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe.

Durante el ejercicio 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) Comparación de la información

Los estados financieros anuales auditados al 31 de diciembre de 2024 se presentan en forma comparativa con el ejercicio 2023. Por lo tanto, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, de resultados integrales, de cambio en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujos de efectivo por el ejercicio terminado a esa fecha, que se incluyen en los presentes estados financieros, para efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2, siendo los criterios contables aplicados consistentes con los utilizados durante el presente ejercicio 2024.

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

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración del Fondo, que manifiesta expresamente que han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y en consideración lo establecido por instrucciones y normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

c) Periodo Cubierto

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

d) Moneda funcional y de presentación

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

e) Bases de conversión

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

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

f) Activos y pasivos financieros

- Clasificación y medición

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

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

g) Activos y pasivos financieros, continuación

- Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

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

- Pasivos Financieros

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

h) presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

i) Efectivo y Efectivo equivalente

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

j) Aportes

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

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

k) Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo al 31 de diciembre de 2024 ha emitido 55.359.669,9654 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero. El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

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

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

l) Tributación

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

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

m) Estado de flujo de efectivo

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

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

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

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

n) Garantías

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

o) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

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

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

p) Ingreso Financiero

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

q) Reconocimiento de gastos e ingresos

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

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

r) 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.

	Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	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.

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

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

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

Nota 3: Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de los estados financieros respecto de los establecidos para el ejercicio 2023.

Nota 4: Política de Inversión

El Fondo podrá invertir libremente en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, ajustándose en todo caso, a lo dispuesto en el numeral 3. “Características y diversificación de las inversiones”.

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

Tipo de instrumento	%	%
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES	Mínimo	Máximo
Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales	70%	100%
Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile	0%	100%
Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales	0%	100%
Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	0%	100%
Títulos de deuda de securitización correspondientes a los referidos en Título XVIII de la Ley N° 18.045.- que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero	0%	25%
Otros valores de oferta pública que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0%	100%

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Diversificación de las inversiones:

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

Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley de Mercado de Valores. 25% del activo del Fondo.

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

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

Moneda/Denominación	% Máximo de inversión sobre el activo del Fondo
Pesos de Chile	100%
Unidad de Fomento	100%
Dólares de Estados Unidos de América	100%

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Operaciones que realizará el Fondo.

Contratos de derivados.

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

Objetivo de los contratos de derivados

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

Tipos de contrato

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

Tipos de operación

El Fondo podrá celebrar contratos de forwards y futuros, actuando como comprador o como vendedor del respectivo.

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

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

Mercados en que se efectuarán dichos contratos

Los contratos de futuros y forwards podrán celebrarse o transarse en mercados bursátiles o fuera de ellos (mercados OTC) dentro de Chile.

Contrapartes

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

Límites

El total de los recursos del Fondo comprometido en márgenes o garantías, producto de las operaciones en contratos de futuros y forwards que mantengan vigentes, no podrá exceder el 30% del activo del Fondo.

Operaciones que realizará el Fondo.

Operaciones de Compra con retroventa y de venta con retro compra

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con retroventa de instrumentos de deuda de oferta pública. La política del Fondo al respecto será la siguiente:

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Mercados en que se efectuarán dichos contratos

El Fondo contempla efectuar operaciones de compra con retroventa, fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC). Estas operaciones se realizarán en el mercado nacional o internacional.

Tipos de instrumentos que pueden ser objeto de compras con retroventa

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

1. Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile;
2. Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales;
3. Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de un país extranjero;
4. Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales o internacionales.
5. Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores
6. Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que transen en mercados nacionales o extranjeros.

Contrapartes

Estas operaciones sólo podrán efectuarse con bancos nacionales o extranjeros, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías nacionales B y N-4 respectivamente, de acuerdo con la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores.

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

Límites

El Fondo podrá mantener hasta el 20% de sus activos totales, en instrumentos de oferta pública adquiridos a retroventa con instituciones bancarias y financieras y no podrá mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

Nota 5: Administración de Riesgo

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Circular N° 1.869 de 2010 de la Comisión para el mercado financiero, Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. ha elaborado de manera formal, políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la administradora.

De esta manera, se contempla la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión de este, así como también los respectivos procesos que complementan y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados.

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

- Gestión de Riesgo Financiero.

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

- (i) variación de los mercados de deuda, producto de las tasas de interés relevantes; y
- (ii) el riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.

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

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

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

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

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

- Riesgo de Mercado.

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

- Riesgo de Crédito

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

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

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

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

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Crédito, continuación

La siguiente ilustración se puede observar la calidad crediticia de la cartera de inversión en instrumentos de deuda.

Rating	Al 31 de diciembre de 2024	% sobre el total de activo	Al 31 de diciembre del 2023	% sobre el total de activo
A	3.537.349	4,7831	2.025.289	8,2348
A-	-	-	-	-
AA	36.478.782	49,3253	11.519.081	46,8363
AAA	23.922.067	32,3466	8.811.887	35,8289
BBB	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	-
BBB+	-	-	-	-
N-1	927.827	1,2546	716.537	2,9134
N-2	-	-	-	-
N-3	-	-	-	-
N-4	-	-	-	-
NA	8.356.089	11,2988	1.039.068	4,2248
Total	73.222.114	99,0084	24.111.862	98,0382

Los instrumentos de deuda de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley N° 18.045 (en adelante la “Ley de Mercado de Valores”).

El Fondo contempla invertir en instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de deuda de mediano y largo plazo del mercado nacional, principalmente de emisores del Estado, Banco Central, Bancos y sociedades o corporaciones nacionales. En todo caso la duración mínima de la cartera de inversiones será de 366 días y su duración máxima será de 3.650 días.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo presenta, de acuerdo con los activos mantenidos en cartera, la siguiente exposición total:

Tipos de activos	Al 31 de diciembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Instrumentos de Capitalización	-	-
Títulos de Deuda	73.222.114	24.111.862
Otros Instrumentos	-	-
Total	73.222.114	24.111.862

Ocasionalmente la Administradora podrá contraer deuda por cuenta del Fondo, con el objeto de financiar rescates, hasta por una cantidad equivalente al 20% del patrimonio de este, conforme a lo dispuesto en la letra g) del artículo 59 de la Ley N° 20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales. Los tipos de deuda que se podrán contraer serán:

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Crédito, continuación

1. El Fondo podrá contraer deuda, mediante la contratación de créditos bancarios, o líneas de crédito financieras o bancarias, con plazos de vencimiento de hasta 365 días, ya sea para el pago de rescates de cuotas, o para aprovechar oportunidades de inversión.
2. Con el objeto de cumplir la política de inversiones, el Fondo podrá contraer deuda, mediante Contratos de Derivados según lo establecido en el punto a) del número de la Letra B, del presente reglamento interno. La forma de cálculo de la deuda generada por estos instrumentos será la establecida en la Política de Riesgo Crédito de la Administradora.
3. El Fondo podrá contraer como deuda total, de los puntos indicados precedentemente, un máximo de hasta el 20% del patrimonio del Fondo, considerando para todos los efectos como deuda total, la sumatoria de pasivos exigible.

La Administradora solo podrá contraer obligaciones con instituciones bancarias y por plazos no superiores a 365 días.

- Riesgo de Liquidez

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

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

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

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

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

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

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Liquidez, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2024	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-	
Cuentas por pagar a intermediarios	87.609	-	-	-	
Rescates por pagar	184.405	-	-	-	
Remuneraciones por pagar	51.602	-	-	-	
Otros documentos y cuentas por pagar	205.215	-	-	-	
Otros pasivos	-	-	-	-	
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)	528.831	-	-	-	

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 resultado	-	-	-	-	
Cuentas por pagar a intermediarios	181.609	-	-	-	
Rescates por pagar	-	-	-	-	
Remuneraciones por pagar	20.399	-	-	-	
Otros documentos y cuentas por pagar	75.312	-	-	-	
Otros pasivos	-	-	-	-	
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)	277.320	-	-	-	

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Liquidez, continuación

Las cuotas en circulación son rescatadas previa solicitud del partícipe. Sin embargo, la sociedad no considera que el vencimiento contractual divulgado en el cuadro anterior será representativo de la salida de efectivo real, ya que los partícipes de estos instrumentos normalmente los retienen en el mediano a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, ningún inversionista individual mantuvo más del 35% de las cuotas en circulación del Fondo. El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo corto de tiempo, debido a las características de liquidez de los instrumentos.

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

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	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda	597	1.395.403	494.180	71.331.934	73.222.114
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
Totales	597	1.395.403	494.180	71.331.934	73.222.114

Composición cartera de inversión al 31 de diciembre de 2023	desde 0 a 89 días	desde 90 a 180 días	desde 181 a 359 días	desde 360 y más días	Total
Instrumentos de Capitalización	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda	299.406	328.468	1.112.158	22.371.830	24.111.862
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
Totales	299.406	328.468	1.112.158	22.371.830	24.111.862

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

El Fondo tendrá como política que, a lo menos, un 1% de sus activos sean activos de alta liquidez para efectos de contar con los recursos necesarios para dar cumplimiento a sus obligaciones por las operaciones que realice el Fondo, así como dar cumplimiento al pago de rescates de cuotas, y otros necesarios para el funcionamiento de este. Se entenderán que tienen tal carácter, además de las cantidades que se mantenga en la caja y bancos, los instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República o que se encuentren garantizados por el Estado de Chile y los instrumentos de renta fija e intermediación con un vencimiento menor a 90 días.

- Estimación del valor razonable

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

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

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

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

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Estimación del valor razonable, continuación

De acuerdo con lo anterior la administradora clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera en los siguientes niveles:

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

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

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

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

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

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

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

- Estimación del valor razonable, continuación

Cartera de Inversión al 31 de diciembre de 2024	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Instrumentos de Capitalización	-	-	-	-
Títulos de Deuda	-	-	-	-
Bonos de Bancos E Instituciones Financieras	11.308.775	26.252.002	-	37.560.777
Bonos de Empresas	3.940.025	20.117.653	-	24.057.678
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en Pesos	6.522.620	-	-	6.522.620
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en U.F.	1.833.469	-	-	1.833.469
Bonos Subordinados	730.899	1.441.180	-	2.172.079
Deposito A Plazo en Pesos	546.872	-	-	546.872
Deposito A Plazo en UF	380.955	-	-	380.955
Letras Hipotecarias	597	147.067	-	147.664
Pagare Descontables Del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Otros Instrumentos	-	-	-	-
Total Activos	25.264.212	47.957.902	-	73.222.114
Pasivos				
Derivados	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

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

- Estimación del valor razonable, continuación

Cartera de Inversión al 31 de diciembre de 2023	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Instrumentos de Capitalización	-	-	-	-
Títulos de Deuda	-	-	-	-
Bonos de Bancos E Instituciones Financieras	13.487.190	-	-	13.487.190
Bonos de Empresas	8.568.966	-	-	8.568.966
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en Pesos	-	-	-	-
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en U.F.	720.133	-	-	720.133
Bonos Subordinados	300.101	-	-	300.101
Deposito A Plazo en Pesos	716.537	-	-	716.537
Pagare Descontables Del Banco Central de Chile	318.935	-	-	318.935
Otros Instrumentos	-	-	-	-
Total Activos	24.111.862	-	-	24.111.862
Pasivos				
Derivados	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

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

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

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

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

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

Nota 6: Juicios y Estimaciones contables críticas

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

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

Activos

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

Activos Financieros a Valor Razonable con efecto en Resultado	Al 31 de diciembre del	
	2024	2023
	M\$	M\$
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de Deuda	73.222.114	24.111.862
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado	73.222.114	24.111.862

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

Efecto en Resultado

	2024	2023
	M\$	M\$
Resultado en venta de instrumentos financieros	105.425	95.294
Total Resultado en venta de instrumentos financieros	105.425	95.294

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	24.111.862	27.168.129
Intereses y Reajustes	4.195.389	2.214.270
Diferencia de cambio	5	-
Aumento/disminución neta por otros cambios en el valor razonable	1.210.646	(741.847)
Compras (+)	195.996.406	73.062.469
Ventas (-)	(187.139.223)	(77.176.926)
Otros Movimientos	34.847.029	(414.233)
Saldo Final al 31 de diciembre	73.222.114	24.111.862

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

- Composición de la cartera

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2024					Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2023			
Instrumento	Nacional	Extranjero	Total	% del Total Activos	Nacional	Extranjero	Total	% del Total Activos
ii) Títulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bancos e Inst. Fin.	-	-	-	-	716.537	-	716.537	2,9134
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	37.560.777	-	37.560.777	50,7884	-	-	-	-
Letras Hipotecarias	147.664	-	147.664	0,1997	-	-	-	-
Deposito A Plazo en Pesos	546.872	-	546.872	0,7395	-	-	-	-
Deposito A Plazo en UF	380.955	-	380.955	0,5151	-	-	-	-
Bonos de Empresas y títulos de deuda de securitización	24.057.678	-	24.057.678	32,5299	704.560	-	704.560	2,8647
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en Pesos	6.522.620	-	6.522.620	8,8197	-	-	-	-
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en U.F.	1.833.469	-	1.833.469	2,4792	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	318.935	-	318.935	1,2968
Bonos Subordinados	2.172.079	-	2.172.079	2,9370	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	13.487.190	-	13.487.190	54,8386
Bonos de Empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	7.864.406	-	7.864.406	31,9765
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	1.020.234	-	1.020.234	4,1482
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	73.222.114	-	73.222.114	99,0084	24.111.862	-	24.111.862	98,0382

Nota 8: Activos financieros a costo amortizado

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

Nota 9: Efectivo y efectivo equivalente

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	<u>57.272</u>	<u>59.592</u>
Total Efectivo y efectivo equivalente	<u>57.272</u>	<u>59.592</u>

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

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

Nota 11: Cuentas por cobrar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo los siguientes saldos de cuentas cobrar a intermediarios.

	2024	2023
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar intermediarios	<u>676.091</u>	<u>422.897</u>
Total cuentas por cobrar intermediarios	<u>676.091</u>	<u>422.897</u>

Nota 12: Otras cuentas por cobrar

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

Nota 13: Otros activos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene otros activos:

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

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

Nota 15: Cuentas por pagar a intermediarios

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Cuentas por pagar a intermediarios	87.609	181.609
Total Cuentas por pagar a intermediarios	87.609	181.609

Nota 16: Rescates por pagar

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Rescates por pagar	184.405	-
Total Rescates por pagar	184.405	-

Nota 17: Remuneraciones sociedad administradora

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Remuneraciones por pagar	51.602	20.399
Total Remuneraciones sociedad administradora	51.602	20.399

Nota 18: Otros documentos y cuentas por pagar

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Otros documentos y cuentas por pagar	205.215	75.312
Total Otros documentos y cuentas por pagar	205.215	75.312

Nota 19: Otros pasivos

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

Nota 20: Intereses y Reajustes

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Intereses y Reajustes	4.195.389	2.214.270
Total Intereses y Reajustes	4.195.389	2.214.270

Nota 21: Ingresos por dividendos

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Ingresos por dividendos	-	4
Total Ingresos por dividendos	-	4

Nota 22: Otros Ingresos

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Otros Ingresos	11.713	(2.770)
Total Otros Ingresos	11.713	(2.770)

Nota 23: Comisión de administración

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Comisión de administración	<u>(470.101)</u>	<u>(255.437)</u>
Total Comisión de administración	<u>(470.101)</u>	<u>(255.437)</u>

Nota 24: Honorarios por custodia y administración

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

Nota 25: Costos de transacción

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

Nota 26: Otros gastos de operación

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Otros gastos de operación	<u>(133.409)</u>	<u>(81.827)</u>
Total Otros gastos de operación	<u>(133.409)</u>	<u>(81.827)</u>

Nota 27: Cuotas en circulación

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

Cuotas en circulación al 31 de diciembre de 2024:

Nombre Series	Valor Cuotas	Cuotas en circulación	Patrimonio Neto M\$
Serie A	1964,689	10.297.841,7694	20.232.056.448
Serie ADC	1039,1897	107.743,7438	111.966.189
Serie B-APV/APVC	1228,8479	2.277.847,5449	2.799.128.172
Serie COL-Z	1059,4785	142.911,7315	151.411.907
Serie COL-ZAPV/A	1054,8318	6.104,7545	6.439.489
Serie CUI	1220,9622	22.928.601,7000	27.994.955.975
Serie D	1795,3789	1.408.751,5359	2.529.242.783
Serie E	1070,6167	7.694.936,7117	8.238.327.749
Serie H-APV/APVC	1130,0064	-	-
Serie I-APV/APVC	1065,4512	-	-
Serie P	1316,9325	95.873,0193	126.258.295
Serie W	1265,318	2.892,7921	3.660.302
Serie W-APV	1276,34	882,2226	1.126.016
Serie Z	1080,4973	10.395.282,4397	11.232.074.609

Cuotas en circulación al 31 de diciembre de 2023:

Nombre Series	Valor Cuotas	Cuotas en circulación	Patrimonio Neto M\$
Serie A	1.811,8591	742.723,2397	1.345.710
Serie B-APV/APVC	1.130,4277	591.852,6324	669.047
Serie CUI	1.124,9717	18.851.332,0900	21.207.215
Serie D	1.652,2454	592.344,7135	978.699
Serie P	1.213,3972	95.873,0193	116.332
Serie W	1.159,8376	14,3089	16
Serie W-APV	1.163,6000	10,0000	12

Nota 27: Cuotas en circulación, continuación

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

Año 2024

Detalle	SERIE A	SERIE ADC	SERIE B-APV /APVC	SERIE COL-Z	SERIE COL-Z APV/APVC	SERIE CUI	SERIE D	SERIE E	SERIE P	SERIE W	SERIE W-APV	SERIE Z
Saldo de Inicio	742.723.2397	-	591.852.6324	-	-	18.851.332.0900	592.344.7135	-	95.873.0193	14.3089	10.0000	-
Cuotas Aportadas	25.932.215.4526	131.913.4073	2.608.367.1414	266.650.0034	6.104.7545	7.244.790.4716	1.687.530.4748	7.694.936.7117	-	32.245.1997	872.2226	11.826.559.9546
Cuotas rescatadas	16.377.096.9227	24.169.6635	922.372.2289	123.738.2719	-	3.167.520.8616	871.123.6524	-	-	29.366.7165	-	1.431.277.5149
Cuotas por distribución de beneficios	30.990.572.561.9233	53.467.071.7050	1.643.433.579.9015	223.453.765.1809	2.178.035.8600	5.142.008.460.3730	815.128.106.3721	4.484.938.711.3337	-	8.511.128.1847	1.053.310.9666	2.904.854.936.3112
Saldo Final al 31-12-2024	10.297.841.7694	107.743.7438	2.277.847.5449	142.911.7315	6.104.7545	22.928.601.7000	1.408.751.5359	7.694.936.7117	95.873.0193	2.892.7921	882.2226	10.395.282.4397

Año 2023

Detalle	SERIE A	SERIE ADC	SERIE B-APV	SERIE D	SERIE P	SERIE CUI	SERIE W-APV
Saldo de Inicio	1.035.339,7809	757.592,6402	21.255.348,3505	921.578,4647	95.873,0193	22,1859	10,0000
Cuotas Aportadas	204.712,7987	572.002,5529	804.054,4117	29.972,8373	-	557,1247	-
Cuotas rescatadas	497.329,3399	737.742,5607	3.208.070,6722	359.206,5885	-	565,0017	-
Cuotas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31-12-2023	742.723,2397	591.852,6324	18.851.332,0900	592.344,7135	95.873,0193	14,3089	10,0000

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

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

Nota 28: distribución de beneficio a los partícipes

Durante los ejercicios 2024 y 2023, el Fondo no realizó distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 29: Rentabilidad del Fondo

Rentabilidad Nominal

Rentabilidad Mensual al 31 de diciembre del 2024

Mes/Serie	Serie A	Serie ADC	Serie B- APV/APVC	Serie COL-Z	Serie COL- ZAPV/A	Serie CUI	Serie D	Serie E	Serie P	Serie W	Serie W- APV	Serie Z
	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)
Enero	0,2164	-	0,2376	-	-	0,2240	0,2342	-	0,2240	0,3615	0,3953	-
Febrero	0,3690	-	0,3889	-	-	0,3762	0,3857	-	0,3762	0,4203	0,5650	-
Marzo	1,3684	-	1,3898	-	-	1,3761	1,3864	-	1,3761	1,4115	1,5109	0,7965
Abril	(0,1661)	-	(0,1456)	-	-	(0,1587)	-0,1489	-	(0,1587)	(0,1260)	(0,0412)	(0,0949)
Mayo	1,1431	-	1,1645	-	-	1,1508	1,1611	1,2110	1,1508	1,1850	1,2353	1,2356
Junio	0,1705	(0,2713)	0,1910	0,2601	-	0,1779	0,1878	0,2356	0,1779	0,2106	0,2357	0,2592
Julio	1,9436	1,9432	1,9652	2,0378	2,0380	1,9514	1,9617	2,0120	1,9514	1,9860	2,0030	2,0369
Agosto	2,1357	2,1353	2,1573	2,2300	2,2300	2,1435	2,1539	2,2132	2,1435	2,1781	2,1924	2,2292
Septiembre	2,1766	2,1762	2,1976	2,2680	2,2680	2,1842	2,1942	2,2530	2,1842	2,2177	2,2365	2,2671
Octubre	(1,9215)	(1,9219)	(1,9007)	(1,8309)	(1,8309)	(1,9140)	-1,904	(1,8457)	(1,9140)	(1,8808)	(1,8616)	(1,8317)
Noviembre	1,4528	1,4524	1,4736	1,5435	1,5435	1,4603	1,4703	1,5287	1,4603	1,4936	1,5131	1,5427
Diciembre	(0,6775)	(0,6779)	(0,6564)	(0,5857)	(0,5858)	(0,6699)	-0,6598	(0,6008)	(0,6699)	(0,6364)	(0,6162)	(0,5866)

Rentabilidad Acumulada al 31 de diciembre del 2024

Serie/Periodo	Último año	últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie A	8,4350	13,8554	29,9256
Serie D	8,6630	14,3347	30,7469
Serie P	8,5327	14,0607	30,2772
Serie B-APV/APVC	8,7065	14,4262	30,9039
Serie CUI	8,5327	14,0607	30,2772
Serie Z	8,0497	8,0497	-
Serie W	9,0944	14,8947	-
Serie W-APV	9,6889	17,2460	-
Serie ADC	4,8539	4,8539	-

Nota 29: Rentabilidad del Fondo, continuación

Rentabilidad Real

Rentabilidad Real al 31 de diciembre del 2024

Mes/Serie	Serie B-APV/APVC (%)	Serie COL-ZAPV/A (%)	Serie H-APV/APVC (%)	Serie I-APV/APVC (%)	Serie W-APV (%)
Enero	0,3913	-	0,1533	0,1533	0,5493
Febrero	0,0526	-	(0,3350)	(0,3350)	0,2281
Marzo	0,7420	-	(0,6390)	(0,6390)	0,8623
Abril	(0,5971)	-	(0,4521)	(0,4521)	(0,4931)
Mayo	0,6864	-	(0,4726)	(0,4726)	0,7568
Junio	(0,1635)	-	(0,3539)	(0,3539)	(0,1190)
Julio	1,9459	2,0188	(0,0189)	(0,0189)	1,9837
Agosto	1,6824	1,7547	(0,4649)	(0,4649)	1,7173
Septiembre	1,7772	1,8473	(0,4114)	(0,4114)	1,8160
Octubre	(2,0583)	(1,9886)	(0,1606)	(0,1606)	(2,0193)
Noviembre	0,7401	0,8094	(0,7229)	(0,7229)	0,7793
Diciembre	(1,0929)	(1,0225)	(0,4393)	(0,4393)	(1,0528)

Rentabilidad Real Acumulada al 31 de diciembre del 2024

Serie/Periodo	Último año (%)	Últimos dos años (%)	últimos tres años (%)
Serie H-APV/APVC	(4,2360)	(8,6049)	(19,3274)
Serie I-APV/APVC	(4,2360)	(8,6049)	(19,3274)
Serie B-APV/APVC	4,1017	4,5800	5,6036
Serie W-APV	5,0425	7,1571	-

Nota 29: Rentabilidad del Fondo, continuación

Rentabilidad Nominal

Rentabilidad Mensual al 31 de diciembre del 2023

Mes/Serie	Serie A (%)	Serie B-APV/APVC (%)	Serie CUI (%)	Serie D (%)	Serie P (%)	Serie W (%)	Serie W-APV (%)
Enero	0,2623	0,2836	0,2699	0,2801	0,2699	0,2824	0,3399
Febrero	0,1603	0,1795	0,1672	0,1764	0,1672	0,1796	0,2838
Marzo	1,6679	1,6894	1,6756	1,6860	1,6756	1,6724	1,771
Abril	(0,7044)	(0,6840)	(0,6970)	(0,6872)	(0,6970)	(0,6963)	(0,5382)
Mayo	(0,6148)	(0,5937)	(0,6072)	(0,5971)	(0,6072)	(0,6094)	(0,5501)
Junio	1,6495	1,6704	1,6570	1,6671	1,6570	1,6564	1,7865
Julio	0,1818	0,2031	0,1895	0,1997	0,1895	0,2145	0,3831
Agosto	(0,4358)	(0,4146)	(0,4281)	(0,4180)	(0,4281)	(0,3977)	(0,2308)
Septiembre	(1,7695)	(1,7493)	(1,7622)	(1,7525)	(1,7622)	(1,7325)	(1,5835)
Octubre	(1,1887)	(1,1677)	(1,1812)	(1,1711)	(1,1812)	(1,1500)	(0,9943)
Noviembre	3,5585	3,5798	3,5662	3,5764	3,5662	3,5888	3,7068
Diciembre	2,2538	2,2756	2,2617	2,2721	2,2617	2,3165	2,4386

Rentabilidad Acumulada al 31 de diciembre del 2023

Serie/Periodo	Último año (%)	últimos dos años (%)	últimos tres años (%)
Serie A	4,9988	19,8189	12,1203
Serie D	5,2196	20,3233	12,8177
Serie P	5,0934	20,0350	12,3724
Serie B-APV/APVC	5,2617	20,4196	12,9480
Serie CUI	5,0934	20,035	12,4073
Serie W	5,3167	-	-
Serie W-APV	6,8896	-	-

Nota 29: Rentabilidad del Fondo, continuación

Rentabilidad Real

Rentabilidad Real al 31 de diciembre del 2023

Mes/Serie	Serie B-APV/APVC	Serie H-APV/APVC	Serie I-APV/APVC	Serie W-APV
	(%)	(%)	(%)	(%)
Enero	(0,2181)	(0,5002)	(0,5002)	(0,1620)
Febrero	(0,4473)	(0,6257)	(0,6257)	(0,3437)
Marzo	1,5014	(0,1850)	(0,1850)	1,5828
Abril	(1,4130)	(0,7340)	(0,7340)	(1,2683)
Mayo	(1,1299)	(0,5393)	(0,5393)	(1,0865)
Junio	1,5110	(0,1568)	(0,1568)	1,6269
Julio	0,3155	0,1122	0,1122	0,4957
Agosto	(0,6386)	(0,2249)	(0,2249)	(0,4552)
Septiembre	(1,9318)	(0,1857)	(0,1857)	(1,7663)
Octubre	(1,6853)	(0,5236)	(0,5236)	(1,5127)
Noviembre	3,0818	(0,4808)	(0,4808)	3,2081
Diciembre	1,6487	(0,6129)	(0,6129)	1,8107

Rentabilidad Real Acumulada al 31 de diciembre del 2023

Serie/Periodo	Último año	Últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie H-APV/APVC	(4,5621)	(15,7590)	(20,9817)
Serie I-APV/APVC	(4,5621)	(15,7590)	(20,9817)
Serie B-APV/APVC	0,4595	1,4427	(10,7504)
Serie W-APV	2,0131	-	-

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

Custodia de valores al 31 de diciembre del 2024						
Entidades	Monto Custodiado (M\$)	Nacional		Internacional		
		% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre el total de activos del Fondo	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre el total de activos del Fondo
Depósito Central de Valores	73.222.114	100,0000	99,0084	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-
Emisores Nacionales	-	-	-	-	-	-
Allfunds	-	-	-	-	-	-
Zurich Chile Asset Management	-	-	-	-	-	-
Emisores Internacionales	-	-	-	-	-	-
Total	73.222.114	100,0000	99,0084	-	-	-

Resumen Custodia de valores 2024			
Cartera	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre el total de activos del Fondo
Total Cartera	73.222.114	100,0000	99,0084

Custodia de valores al 31 de diciembre del 2023						
Entidades	Monto Custodiado (M\$)	Nacional		Internacional		
		% 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	24.111.862	100,0000	98,0382	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-
Emisores Nacionales	-	-	-	-	-	-
Allfunds	-	-	-	-	-	-
Zurich Chile Asset Management	-	-	-	-	-	-
Emisores Internacionales	-	-	-	-	-	-
Total	24.111.862	100,0000	98,0382	-	-	-

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
Total Cartera	24.111.862	100,0000	98,0382

Nota 31: Exceso de inversión

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

Nota 32: garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo (“Artículo N° 12 ley N° 20.712”)

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Boleta Bancaria	Itaú	Banco Itaú	10.000,00	04-01-2024	10-01-2025

Nota 33: Operación de compra con retroventa

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

Nota 34: Partes Relacionadas

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

a) Transacción por partes Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2024, no existen operaciones entre el Fondo y otros administrados por Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

Nota 34: Partes Relacionadas, continuación

b) Remuneración por Administración

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

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

Serie B-APV/APVC: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0.84% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie D: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1.09% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie E: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0.60% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

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

Serie H-APV/APVC: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0.74% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Nota 34: Partes Relacionadas, continuación

b) Remuneración por Administración, continuación

Serie I-APV/APVC: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0.64% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

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

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

Serie Z: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0.01% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

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

Serie Preferente APV: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0.80% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Nota 34: Partes Relacionadas, continuación

b) Remuneración por Administración, continuación

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

Serie CUI Preferente: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0.90% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

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

Serie W- APV: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0.42% anual (exenta de IVA), la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

c) Gastos de Administración

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

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

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

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

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

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

Nota 35: Información Estadística

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.815,7795	24.154.177	1.232	58
Febrero	1.822,4800	24.789.158	1.217	63
Marzo	1.847,4180	27.136.208	1.852	87
Abril	1.844,3495	30.419.080	2.082	93
Mayo	1.865,4314	45.020.802	4.050	183
Junio	1.868,6121	74.464.491	14.592	713
Julio	1.904,9301	77.230.478	22.869	727
Agosto	1.945,6132	82.659.903	25.920	770
Septiembre	1.987,9617	94.066.736	33.060	841
Octubre	1.949,7633	78.977.153	27.929	795
Noviembre	1.978,0899	80.158.154	22.070	779
Diciembre	1.964,6890	73.955.476	22.494	773

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	991,0838	24.154.177	-	-
Febrero	991,0838	24.789.158	-	-
Marzo	991,0838	27.136.208	-	-
Abril	991,0838	30.419.080	-	-
Mayo	991,0838	45.020.802	-	-
Junio	988,3950	74.464.491	62	5
Julio	1.007,6012	77.230.478	122	5
Agosto	1.029,1161	82.659.903	125	4
Septiembre	1.051,5119	94.066.736	123	4
Octubre	1.031,3032	78.977.153	126	4
Noviembre	1.046,2821	80.158.154	122	4
Diciembre	1.039,1897	73.955.476	124	2

Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.133,1136	24.154.177	469	119
Febrero	1.137,5203	24.789.158	726	119
Marzo	1.153,3298	27.136.208	905	120
Abril	1.151,6502	30.419.080	792	122
Mayo	1.165,0609	45.020.802	580	126
Junio	1.167,2866	74.464.491	1.189	240
Julio	1.190,2259	77.230.478	1.780	241
Agosto	1.215,9028	82.659.903	1.875	246
Septiembre	1.242,6229	94.066.736	1.888	247
Octubre	1.219,0042	78.977.153	2.014	248
Noviembre	1.236,9677	80.158.154	1.933	249
Diciembre	1.228,8479	73.955.476	2.013	249

Información Estadística al 31 de diciembre del 2024 correspondiente a la serie COL-Z

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	-	24.154.177	-	-
Febrero	-	24.789.158	-	-
Marzo	-	27.136.208	-	-
Abril	-	30.419.080	-	-
Mayo	999,5608	45.020.802	-	1
Junio	1.002,1610	74.464.491	-	11
Julio	1.022,5825	77.230.478	-	9
Agosto	1.045,3863	82.659.903	-	10
Septiembre	1.069,0951	94.066.736	-	10
Octubre	1.049,5212	78.977.153	-	13
Noviembre	1.065,7206	80.158.154	-	13
Diciembre	1.059,4785	73.955.476	-	14

Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2024 correspondiente a la serie COL-ZAPV/A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	-	24.154.177	-	-
Febrero	-	24.789.158	-	-
Marzo	-	27.136.208	-	-
Abril	-	30.419.080	-	-
Mayo	-	45.020.802	-	-
Junio	997,7636	74.464.491	-	2
Julio	1.018,0981	77.230.478	-	3
Agosto	1.040,8016	82.659.903	-	3
Septiembre	1.064,4068	94.066.736	-	3
Octubre	1.044,9187	78.977.153	-	3
Noviembre	1.061,0469	80.158.154	-	3
Diciembre	1.054,8318	73.955.476	-	3

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.127,4919	24.154.177	17.834	1
Febrero	1.131,7333	24.789.158	16.614	1
Marzo	1.147,3069	27.136.208	17.756	1
Abril	1.145,4859	30.419.080	17.128	1
Mayo	1.158,6678	45.020.802	18.638	1
Junio	1.160,7291	74.464.491	20.121	1
Julio	1.183,3791	77.230.478	22.263	1
Agosto	1.208,7445	82.659.903	22.338	1
Septiembre	1.235,1454	94.066.736	22.069	1
Octubre	1.211,5047	78.977.153	23.110	1
Noviembre	1.229,1965	80.158.154	23.190	1
Diciembre	1.220,9622	73.955.476	23.613	1

Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.656,1150	24.154.177	724	166
Febrero	1.662,5029	24.789.158	682	165
Marzo	1.685,5517	27.136.208	727	162
Abril	1.683,0419	30.419.080	642	158
Mayo	1.702,5828	45.020.802	601	157
Junio	1.705,7794	74.464.491	893	157
Julio	1.739,2420	77.230.478	1.213	155
Agosto	1.776,7027	82.659.903	1.679	156
Septiembre	1.815,6871	94.066.736	1.900	157
Octubre	1.781,1159	78.977.153	1.882	158
Noviembre	1.807,3034	80.158.154	1.832	156
Diciembre	1.795,3789	73.955.476	1.898	156

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	-	24.154.177	-	-
Febrero	-	24.789.158	-	-
Marzo	-	27.136.208	-	-
Abril	999,2380	30.419.080	736	1
Mayo	1.011,3384	45.020.802	1.592	2
Junio	1.013,7212	74.464.491	1.904	2
Julio	1.034,1176	77.230.478	1.982	2
Agosto	1.057,0051	82.659.903	1.325	2
Septiembre	1.080,8192	94.066.736	1.206	2
Octubre	1.060,8703	78.977.153	1.243	2
Noviembre	1.077,0873	80.158.154	1.204	2
Diciembre	1.070,6167	73.955.476	1.252	2

Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.216,1155	24.154.177	98	1
Febrero	1.220,6901	24.789.158	93	1
Marzo	1.237,4879	27.136.208	100	1
Abril	1.235,5238	30.419.080	97	1
Mayo	1.249,7418	45.020.802	101	1
Junio	1.251,9651	74.464.491	99	1
Julio	1.276,3954	77.230.478	103	1
Agosto	1.303,7545	82.659.903	105	1
Septiembre	1.332,2306	94.066.736	104	1
Octubre	1.306,7317	78.977.153	107	1
Noviembre	1.325,8140	80.158.154	103	1
Diciembre	1.316,9325	73.955.476	108	1

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.164,0308	24.154.177	-	4
Febrero	1.168,9228	24.789.158	-	4
Marzo	1.185,4225	27.136.208	2	6
Abril	1.183,9283	30.419.080	2	7
Mayo	1.197,9579	45.020.802	3	7
Junio	1.200,4813	74.464.491	5	30
Julio	1.224,3223	77.230.478	7	29
Agosto	1.250,9895	82.659.903	13	29
Septiembre	1.278,7321	94.066.736	8	29
Octubre	1.254,6820	78.977.153	8	27
Noviembre	1.273,4217	80.158.154	3	27
Diciembre	1.265,3180	73.955.476	3	28

Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2024 correspondiente a la serie W-APV				
Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.168,2000	24.154.177	-	1
Febrero	1.174,8000	24.789.158	-	2
Marzo	1.192,5505	27.136.208	-	2
Abril	1.192,0595	30.419.080	-	2
Mayo	1.206,7846	45.020.802	-	3
Junio	1.209,6290	74.464.491	-	4
Julio	1.233,8575	77.230.478	-	4
Agosto	1.260,9085	82.659.903	-	4
Septiembre	1.289,1089	94.066.736	-	4
Octubre	1.265,1104	78.977.153	-	4
Noviembre	1.284,2530	80.158.154	-	4
Diciembre	1.276,3400	73.955.476	-	4

Información Estadística al 31 de diciembre del 2024 correspondiente a la serie Z				
Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.000,0000	24.154.177	-	-
Febrero	1.000,0000	24.789.158	-	-
Marzo	1.007,9648	27.136.208	2	3
Abril	1.007,0086	30.419.080	15	3
Mayo	1.019,4514	45.020.802	31	2
Junio	1.022,0941	74.464.491	73	4
Julio	1.042,9129	77.230.478	95	4
Agosto	1.066,1611	82.659.903	98	4
Septiembre	1.090,3321	94.066.736	96	4
Octubre	1.070,3603	78.977.153	99	4
Noviembre	1.086,8725	80.158.154	98	4
Diciembre	1.080,4973	73.955.476	97	4

Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.730,1257	26.928.656	1.642	74
Febrero	1.732,8983	26.708.545	1.380	71
Marzo	1.761,8004	28.663.928	1.499	69
Abril	1.749,3905	27.297.779	1.492	70
Mayo	1.738,6349	27.576.660	1.501	66
Junio	1.767,3136	26.664.254	1.444	67
Julio	1.770,5272	25.760.223	1.368	59
Agosto	1.762,8119	24.910.987	1.194	57
Septiembre	1.731,6191	24.582.967	1.132	54
Octubre	1.711,0351	23.728.000	1.130	54
Noviembre	1.771,9230	24.220.283	1.109	55
Diciembre	1.811,8591	24.594.350	1.195	58

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	991,0838	26.928.656	-	-
Febrero	991,0838	26.708.545	-	-
Marzo	991,0838	28.663.928	-	-
Abril	991,0838	27.297.779	-	-
Mayo	991,0838	27.576.660	-	-
Junio	991,0838	26.664.254	-	-
Julio	991,0838	25.760.223	-	-
Agosto	991,0838	24.910.987	-	-
Septiembre	991,0838	24.582.967	-	-
Octubre	991,0838	23.728.000	-	-
Noviembre	991,0838	24.220.283	-	-
Diciembre	991,0838	24.594.350	-	-

Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.076,9668	26.928.656	598	135
Febrero	1.078,8996	26.708.545	556	135
Marzo	1.097,1270	28.663.928	645	135
Abril	1.089,6229	27.297.779	880	133
Mayo	1.083,1537	27.576.660	884	132
Junio	1.101,2465	26.664.254	858	131
Julio	1.103,4833	25.760.223	692	129
Agosto	1.098,9081	24.910.987	564	126
Septiembre	1.079,6849	24.582.967	539	124
Octubre	1.067,0771	23.728.000	447	119
Noviembre	1.105,2766	24.220.283	395	120
Diciembre	1.130,4277	24.594.350	432	120

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.574,6826	26.928.656	1.085	213
Febrero	1.577,4604	26.708.545	959	210
Marzo	1.604,0560	28.663.928	1.067	209
Abril	1.593,0323	27.297.779	1.031	203
Mayo	1.583,5205	27.576.660	995	199
Junio	1.609,9185	26.664.254	811	193
Julio	1.613,1336	25.760.223	822	186
Agosto	1.606,3907	24.910.987	801	180
Septiembre	1.578,2382	24.582.967	748	178
Octubre	1.559,7557	23.728.000	736	171
Noviembre	1.615,5392	24.220.283	686	169
Diciembre	1.652,2454	24.594.350	726	168

Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie P				
Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.157,7058	26.928.656	94	1
Febrero	1.159,6413	26.708.545	85	1
Marzo	1.179,0725	28.663.928	95	1
Abril	1.170,8539	27.297.779	93	1
Mayo	1.163,7443	27.576.660	95	1
Junio	1.183,0278	26.664.254	93	1
Julio	1.185,2697	25.760.223	96	1
Agosto	1.180,1950	24.910.987	96	1
Septiembre	1.159,3974	24.582.967	93	1
Octubre	1.145,7031	23.728.000	94	1
Noviembre	1.186,5613	24.220.283	92	1
Diciembre	1.213,3972	24.594.350	98	1

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie CUI				
Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.073,3388	26.928.656	19.376	1
Febrero	1.075,1332	26.708.545	17.390	1
Marzo	1.093,1484	28.663.928	19.322	1
Abril	1.085,5288	27.297.779	18.831	1
Mayo	1.078,9373	27.576.660	19.149	1
Junio	1.096,8155	26.664.254	18.400	1
Julio	1.098,8940	25.760.223	18.840	1
Agosto	1.094,1891	24.910.987	18.545	1
Septiembre	1.074,9071	24.582.967	17.577	1
Octubre	1.062,2108	23.728.000	17.686	1
Noviembre	1.100,0915	24.220.283	17.205	1
Diciembre	1.124,9717	24.594.350	17.948	1

Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie W-APV				
Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.092,3000	26.928.656	-	1
Febrero	1.095,4000	26.708.545	-	1
Marzo	1.114,8000	28.663.928	-	1
Abril	1.108,8000	27.297.779	-	1
Mayo	1.102,7000	27.576.660	-	1
Junio	1.122,4000	26.664.254	-	1
Julio	1.126,7000	25.760.223	-	1
Agosto	1.124,1000	24.910.987	-	1
Septiembre	1.106,3000	24.582.967	-	1
Octubre	1.095,3000	23.728.000	-	1
Noviembre	1.135,9000	24.220.283	-	1
Diciembre	1.163,6000	24.594.350	-	1

Información Estadística al 31 de diciembre del 2023 correspondiente a la serie W				
Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.104,3951	26.928.656	-	5
Febrero	1.106,3784	26.708.545	-	5
Marzo	1.124,8816	28.663.928	-	6
Abril	1.117,0490	27.297.779	1	6
Mayo	1.110,2416	27.576.660	1	6
Junio	1.128,6312	26.664.254	1	6
Julio	1.131,0519	25.760.223	-	7
Agosto	1.126,5539	24.910.987	-	6
Septiembre	1.107,0369	24.582.967	-	6
Octubre	1.094,3057	23.728.000	-	5
Noviembre	1.133,5785	24.220.283	-	5
Diciembre	1.159,8376	24.594.350	-	4

Nota 36: Sanciones

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

Nota 37: Hechos relevantes del Fondo

Con fecha 11 de mayo de 2024, se realizó la fusión por incorporación del Fondo de Inversiones Zurich Ahorro Dinámico al Fondo Mutuo Zurich Patrimonio, este último como fondo continuador.

Se presenta cuadro con detalle del patrimonio de Fondo de Inversión Ahorro Dinámico (Absorbido) que entra al Fondo Mutuo Zurich Patrimonio (Absorbente) al momento de la fusión de los Fondos:

SERIE FONDO ABSORBIDO	SERIE FONDO ABSORBENTE	VALOR CUOTA FONDO ABSORBIDO	VALOR CUOTA FONDO ABSORBENTE	FACTOR CANJE	NUMERO DE CUOTAS INGRESO DE FONDO ABSORBENTE	PATRIMONIO DEL FONDO ABSORBIDO AL FONDO ABSORBENTE
SERIE A	SERIE A	1.372,1133	1.858,9488	0,7381	1.491.686,6390	2.772.969.087
SERIE B-APV/APVC	SERIE B-APV/APVC	1.255,9762	1.160,8456	1,0819	26.025,8109	30.211.948
SERIE CUI	SERIE CUI	1.266,1883	1.154,5816	1,0967	1.461.947,1261	1.687.937.252
SERIE E	SERIE E	1.227,7975	1.007,3657	1,2188	4.447.730,3337	4.480.490.981
SERIE W-APV	SERIE W-APV	1.003,9920	1.201,9501	0,8353	0,8370	1.006
SERIE Z	SERIE Z	1.103,2733	1.015,2793	1,0867	28.650,2217	29.087.977

Con fecha 15 de junio de 2024, se realizó la fusión por incorporación del Fondo Mutuo Zurich Renta Chilena al Fondo Mutuo Zurich Patrimonio, este último como fondo continuador.

Se presenta cuadro con detalle del patrimonio de Fondo Mutuo Zurich Renta Chilena (Absorbido) que entra al Fondo Mutuo Zurich Patrimonio (Absorbente) al momento de la fusión de los Fondos:

SERIE FONDO ABSORBIDO	SERIE FONDO ABSORBENTE	VALOR CUOTA FONDO ABSORBIDO	VALOR CUOTA FONDO ABSORBENTE	FACTOR CANJE	NUMERO DE CUOTAS INGRESO DE FONDO ABSORBENTE	PATRIMONIO DEL FONDO ABSORBIDO AL FONDO ABSORBENTE
SERIE A	SERIE A	1.576,1874	1.873,6914	0,8412	9.071.356,3776	16.996.922.428
SERIE ADC	SERIE ADC	1.153,4481	991,0838	1,1638	53.893,7050	53.413.178
SERIE B-APV/APVC	SERIE B-APV/APVC	1.581,8022	1.170,3317	1,3516	1.377.232,0906	1.611.818.374
SERIE COL -Z	SERIE COL-Z	1.077,4243	1.004,4064	1,0727	222.252,1809	223.231.513
SERIE COL-Z APV/APVC	SERIE COL-Z APV/APVC	1.073,2475	1.000,0000	1,0732	2.175,8600	2.175.860
SERIE CUI	SERIE CUI	1.289,2256	1.163,8384	1,1077	2.964.024,2469	3.449.645.237
SERIE D	SERIE D	1.641,0574	1.710,2591	0,9595	476.332,3721	814.651.774
SERIE W	SERIE W	1.243,1958	1.203,4871	1,0330	7.066,1847	8.504.062
SERIE W-APV	SERIE W-APV	1.294,2754	1.212,5489	1,0674	867,1296	1.051.437
SERIE Z	SERIE Z	1.314,7136	1.024,3886	1,2834	2.804.535,0895	2.872.933.774

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

Nota 38: Hechos Posteriores

Con fecha 7 de enero de 2025 Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., renovó Boleta de Garantía, la que tiene vigencia hasta el 10 de enero de 2026. La Boleta en Garantía corresponde a la N° 155891 por un monto de UF 20.927,73 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.