

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO**

*Santiago, Chile*

*Al 31 de diciembre 2025 y 2024*



Shape the future  
with confidence

## Informe del Auditor Independiente

Señores  
Participes  
Fondo Mutuo Zurich Patrimonio

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de *Fondo Mutuo Zurich Patrimonio* (el Fondo), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, los estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo información de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de *Fondo Mutuo Zurich Patrimonio* al 31 de diciembre de 2025, sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board.

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética del Colegio de Contadores de Chile, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno corporativo por los estados financieros

La Administración de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar al *Fondo Mutuo Zurich Patrimonio* o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista, que hacerlo.



Shape the future  
with confidence

Los responsables del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de preparación y presentación de información financiera de la Sociedad.

### **Responsabilidades del auditor en relación con 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 materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detecte una representación incorrecta material cuando exista. Las representaciones incorrectas pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, se podría esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una representación incorrecta material debido a fraude es más elevado que en el caso de una representación incorrecta material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones intencionadamente erróneas o el caso omiso del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del *Fondo Mutuo Zurich Patrimonio*.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del *Fondo Mutuo Zurich Patrimonio* para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe del auditor sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el *Fondo Mutuo Zurich Patrimonio* deje de ser una empresa en marcha.



Shape the future  
with confidence

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### **Otros Asuntos**

El Colegio de Contadores de Chile A.G. aprobó que las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile adopten integralmente y sin reservas las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el International Auditing and Assurance Standards Board para las auditorías de los estados financieros preparados por el año iniciado a partir del 1 de enero de 2025.

La auditoría a los estados financieros del *Fondo Mutuo Zurich Patrimonio* al 31 de diciembre de 2024 fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha por los cuales emitimos una opinión sin modificaciones con fecha 28 de marzo de 2025.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alejandra Carrasco V.', written over a horizontal line.

Alejandra Carrasco V.  
EY Audit Ltda.

Santiago, 30 de marzo de 2026



# Fondo Mutuo Zurich Patrimonio

Estados Financieros para los ejercicios comprendidos  
entre el 31 de diciembre 2025 y 2024.

## 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 2025 y 2024  
(Expresado en miles de pesos)



	Notas Notas	Al 31 de diciembre del	
		2025 M\$	2024 M\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	9	222.912	57.272
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	5-7	98.235.476	73.222.114
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
Otras cuentas por cobrar	12	-	-
Otros activos	13	-	-
<b>Total Activo</b>		<b>98.458.388</b>	<b>73.955.477</b>
<b>PASIVOS</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	15	-	87.609
Rescates por pagar	16	377.152	184.405
Remuneraciones por pagar	17	88.780	51.602
Otros documentos y cuentas por pagar	18	174.790	205.215
Otros pasivos	19	-	-
<b>Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>640.722</b>	<b>528.831</b>
<b>Activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación</b>		<b>97.817.666</b>	<b>73.426.646</b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

**FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO**

Estado de Resultado Integral

 Por los Ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024  
 (Expresado en miles de pesos)


	Notas	Al 31 de diciembre del	
		2025 M\$	2024 M\$
<b>INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION</b>			
Intereses y reajustes	07-20	5.378.429	4.195.389
Ingresos por dividendos	21	-	-
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	2.049.169	1.210.646
Resultado en venta de instrumentos financieros	7	142.229	105.425
Otros Ingresos	22	(4.117)	11.708
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>7.565.710</b>	<b>5.523.173</b>
<b>GASTOS</b>			
Comisión de administración	23	(793.111)	(470.101)
Honorarios por custodia y administración	24	-	-
Costos de transacción	25	-	-
Otros gastos de operación	26	(107.171)	(133.409)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(900.282)</b>	<b>(603.510)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto</b>		<b>6.665.428</b>	<b>4.919.663</b>
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/Pérdida de la operación después de impuesto		6.665.428	4.919.663
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		6.665.428	4.919.663
Distribución de beneficios		-	-
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>6.665.428</b>	<b>4.919.663</b>

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 2025  
(Expresado en miles de pesos)



Al 31 de diciembre de 2025														
		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
	Nota	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activo neto atribuible a los participes al 01 de Enero 2025</b>	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
Aportes de cuotas		64.075.013	-	1.218.651	104.071	700	7.722.428	10.551.965	2.000.000	-	62.305	-	2.154.000	87.889.133
Rescate de cuotas		(53.804.453)	(118.169)	(546.759)	(140.550)	(4.189)	(3.913.100)	(6.252.453)	-	-	(51.370)	(1.105)	(5.331.393)	(70.163.541)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>		<b>10.270.560</b>	<b>(118.169)</b>	<b>671.892</b>	<b>(36.479)</b>	<b>(3.489)</b>	<b>3.809.328</b>	<b>4.299.512</b>	<b>2.000.000</b>	<b>-</b>	<b>10.935</b>	<b>(1.105)</b>	<b>(3.177.393)</b>	<b>17.725.592</b>
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.960.380	6.203	219.717	13.006	265	2.379.170	361.979	776.314	9.894	985	15	937.500	6.665.428
<b>Distribución de beneficios</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>1.960.380</b>	<b>6.203</b>	<b>219.717</b>	<b>13.006</b>	<b>265</b>	<b>2.379.170</b>	<b>361.979</b>	<b>776.314</b>	<b>9.894</b>	<b>985</b>	<b>15</b>	<b>937.500</b>	<b>6.665.428</b>
<b>Activo neto atribuible a participes al 31 de diciembre de 2025</b>														
- Valor cuota	27	32.462.996	-	3.690.737	127.939	3.215	34.183.455	7.190.734	11.014.641	136.152	15.580	36	8.992.181	97.817.666

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

# FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO

Estado de Cambio en los Activos Netos Atribuible a los Partícipes

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



Al 31 de diciembre de 2024														
	Nota	Serie A M\$	ADC M\$	Serie B- APV/APVC M\$	Serie COL-Z M\$	Serie COL- ZAPV/A M\$	Serie CUI M\$	Serie D M\$	Serie E M\$	Serie P M\$	Serie W M\$	Serie W- APV M\$	Serie Z M\$	Total Series M\$
<b>Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de Enero 2024</b>	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)
<b>Aumento neto originado por transacciones de cuotas</b>		<b>17.477.745</b>	<b>105.670</b>	<b>1.980.203</b>	<b>145.384</b>	<b>6.176</b>	<b>4.792.413</b>	<b>1.415.921</b>	<b>7.727.697</b>	<b>-</b>	<b>2.664</b>	<b>1.057</b>	<b>10.535.022</b>	<b>44.189.952</b>
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes 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
<b>Distribución de beneficios</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>1.408.601</b>	<b>6.296</b>	<b>149.878</b>	<b>6.028</b>	<b>263</b>	<b>1.995.329</b>	<b>134.623</b>	<b>510.630</b>	<b>9.926</b>	<b>980</b>	<b>57</b>	<b>697.052</b>	<b>4.919.663</b>
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2024 – Valor cuota</b>	27	<b>20.232.056</b>	<b>111.966</b>	<b>2.799.128</b>	<b>151.412</b>	<b>6.439</b>	<b>27.994.957</b>	<b>2.529.243</b>	<b>8.238.327</b>	<b>126.258</b>	<b>3.660</b>	<b>1.126</b>	<b>11.232.074</b>	<b>73.426.646</b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

**FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO.**

Estado de Flujo Efectivo

 Por los Ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024  
 (Expresado en miles de pesos)


	Nota	Al 31 de diciembre del	
		2025 M\$	2024 M\$
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>			
Compra de activos financieros	7	(346.834.324)	(195.996.406)
Venta/cobro de activos financieros	7	329.979.271	187.139.223
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(763.143)	(460.837)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación pagados		9.429	97.104
Otros gastos de operación pagados		(148.092)	(101.977)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>(17.756.859)</b>	<b>(9.322.893)</b>
<b>Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Colocación de cuotas en circulación		87.889.133	84.403.917
Rescates de cuotas en circulación		(69.966.634)	(40.048.303)
Otros		-	(35.035.046)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>17.922.499</b>	<b>9.320.568</b>
<b>Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>165.640</b>	<b>(2.325)</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	9	57.272	59.592
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	5
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>9</b>	<b>222.912</b>	<b>57.272</b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

## 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 30 de marzo de 2026.

### b) Tipo de Fondo

Fondo Mutuo de Libre Inversión - 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

### c) Modificaciones al Reglamento Interno

Durante el ejercicio 2025 la administración realizó las siguientes modificaciones al reglamento interno:

Las modificaciones efectuadas al Reglamento Interno corresponden a las siguientes: En la Sección B. “Política de Inversión y Diversificación”, número 4. “Operaciones que realizará el Fondo”, en la letra a) “Contrato de derivados”, en el título “límites específicos”, se establece para los cuatro primeros literales que su límite será que “no podrán exceder del 45% del activo total del Fondo”

En la Sección D. “Política de Endeudamiento”, en el cuarto párrafo, se reemplaza la frase “párrafo precedentemente” por la expresión “párrafo segundo precedente de esta Sección D.”.

En la Sección F. del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 2, “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, numeral 2.1. “Remuneración de cargo del Fondo”, se efectúan las siguientes modificaciones:

- A) En el cuadro inicial, respecto de la Serie Z, se modifica la remuneración fija señalado que “No aplica”.

## Nota 1: Información General, continuación

### c) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

- B) En la letra a) “Remuneración fija”, se reemplaza íntegramente el párrafo primero por el siguiente: “Base de cálculo en caso de remuneración fija (%): La remuneración de la Administradora se aplicará al monto que resulte de deducir del patrimonio de la Serie según la proporción que represente cada Serie en el patrimonio total del Fondo antes de la remuneración, los aportes de la Serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la Serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.”.

En la Sección F. del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 2, “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, numeral 2.2. “Gastos de cargo del Fondo”, letra c) “Gastos indeterminados de cargo del Fondo”, se efectúan las siguientes modificaciones:

- a. En el literal x), se elimina la referencia al Registro de Valores.
- b. En el literal xii) se elimina la referencia a viajes traslados y estadías hacia y desde el extranjero.
- c. Se elimina el literal xvi) y se modifica la numeración correlativa.
- d. En el literal xvii), ahora literal xvi) se elimina la frase “de conformidad a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 327 de la Comisión para el Mercado Financiero aquella que la modifique o reemplace”.

En la Sección F. del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 3, “Comisión o remuneración de cargo del partícipe”, respecto de la Serie P, en la sección “momento en que se cargará (aporte/rescate)” se modifica redacción estableciendo que es al momento del Rescate y respecto de la comisión, se establece que es desde 0 a 30 días.

En la Sección G. del Reglamento Interno, “Aporte, Rescate y Valorización de cuotas”, número 1, “Aportes y rescates de cuotas”, en el numeral 1.6. “En caso que en un mismo día, un Aportante del Fondo solicite uno o varios rescates que en conjunto alcancen montos que representen un porcentaje igual o superior a un 10% del valor del patrimonio del Fondo, calculado al día anterior a la fecha de solicitud de rescate, 1 dichos rescates se pagarán dentro del plazo de 20 días hábiles contados desde la fecha de presentación de la solicitud de rescate”.

En la Sección H. del Reglamento Interno, en el título “Procedimiento de liquidación del Fondo”, en los párrafos quinto y sexto, se disminuye el plazo señalado de 2 años a 1 año.

En la Sección H. del Reglamento Interno, “Otra Información Relevante”, en el número 9. “Indemnizaciones”, en el párrafo tercero, se disminuye el plazo señalado de 30 días a 20 días.

En la Sección H. del Reglamento Interno, “Otra Información Relevante”, se elimina el número 14. “Cláusula transitoria”.

## Nota 1: Información General, continuación

### c) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

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.

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.”

## Nota 1: Información General, continuación

### c) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

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”.

## 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 2025 y 2024.

### a) Bases de Preparación

Los estados financieros del Fondo Mutuo Zurich Renta a Plazo correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre del 2025 y 2024, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), y en consideración lo establecido por instrucciones y normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

### b) Comparación de la información

Los estados financieros anuales auditados al 31 de diciembre de 2025 se presentan en forma comparativa con el ejercicio 2024. Por lo tanto, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, 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 2025.

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

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

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

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

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

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

### d) Periodo Cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes ejercicios: - Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2025 y 2024. - 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 2025 y 2024.

### e) Moneda funcional y de presentación

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

### f) Bases de conversión

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

Monedas	31.12.2025	31.12.2024
	\$	\$
Unidad de Fomento (UF)	39.727,96	38.416,69
Dólar Estadounidense (USD)	907,13	996,46

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

### g) Activos y pasivos financieros

#### - Clasificación y medición

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

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

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

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

#### - Pasivos Financieros

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

### 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.

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

### 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.

### k) Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo al 31 de diciembre de 2025 ha emitido 65.143.469,9157 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero. El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

Serie	Característica	Fecha Inicio
A		24-01-2005
ADC		15-07-2022
B-APV/APVC	APV-APVC	23-12-2020
COL-Z		28-05-2024
COL-ZAPV/A	APV-APVC	15-06-2024
CUI		23-12-2020
D		23-06-2005
E		02-04-2024
H-APV/APVC	APV-APVC	23-12-2020
I-APV/APVC	APV-APVC	23-12-2020
P		15-11-2017
W		09-02-2022
W-APV	APV	18-04-2022
Z		30-11-2022

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

### k) Cuotas en circulación, continuación

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.

### n) Garantías

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

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

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

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que 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 2025 y 2024, 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.

	<b>Normas, Interpretaciones y Modificaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>NIC 21</b>	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025

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.

	<b>Normas, Interpretaciones y Modificaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 9 e IFRS 7</b>	Clasificación y medición de los instrumentos financieros	1 de enero de 2026
<b>IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7</b>	Mejoras anuales a las IFRS	1 de enero de 2026
<b>IFRS 18</b>	Presentación e información a revelar en los Estados Financieros	1 de enero de 2027
<b>NIC 21</b>	Conversión a una Moneda de Presentación Hiperinflacionaria – Enmiendas a la NIC 21	1 de enero de 2027
<b>NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37</b>	Enmiendas a los Ejemplos Ilustrativos	No especificada

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 2025, 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 2024.

## 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](http://www.zurich.cl).

Tipo de instrumento	% Mínimo	% Máximo
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES</b>	<b>70</b>	<b>100</b>
1. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.	0	100
2. Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.	0	100
3. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	0	100
4.- 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
5.- Otros valores de oferta pública que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	100
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES</b>	<b>0</b>	<b>30</b>
1. Cuotas de fondos mutuos de los regulados por la Ley N° 20.712 de 2014.	0	30
2. Cuotas de fondos de inversión de los regulados por la Ley N°20.712 de 2014.	0	10

### Diversificación de las inversiones:

- a) Límite máximo de inversión por emisor: 20% del activo del Fondo.
- b) Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley de Mercado de Valores: 25% del activo del Fondo.
- c) Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas: 30% del activo del Fondo.
- d) Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora: No aplica.

## Nota 4: Política de Inversión, continuación

### Diversificación de las inversiones, continuación

- e) Límite máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por terceros, la Administradora o por 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%

### Operaciones que realizará el Fondo.

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 forwards y swaps.

**Tipos de operación:** El Fondo podrá celebrar contratos de forwards, futuros y swaps, actuando como comprador o como vendedor del respectivo activo objeto.

**Activos objeto:** Los contratos de futuros y forward podrán celebrarse respecto de todo tipo de monedas, índices, tasas de interés e instrumentos de deuda. Por su parte, los contratos de swap podrán celebrarse respecto de todo tipo de monedas, tasas de interés, índices de tasas de interés e instrumentos de deuda, debiendo constar por escrito.

**Mercados en que se efectuarán dichos contratos:** Los contratos de futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles. Los contratos forward y swaps se realizarán fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC).

**Contrapartes:** Los contratos de futuros deberán tener como entidad contraparte a cámaras de compensación. Por su parte, los contratos de forward y swaps que se realicen deberán tener como contrapartes a entidades bancarias, financieras o intermediarios de valores, reguladas por la Comisión para el Mercado Financiero u otros organismos de similares competencias.

## Nota 4: Política de Inversión, continuación

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

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

**Límites Específicos:** La cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de futuro, forward y swap, no podrán exceder del 45% del activo total del Fondo

- La cantidad neta comprometida a vender de instrumentos de deuda o tasas de interés, a través de contratos de futuro, forward y swap no podrán exceder del 45% del activo total del Fondo

- La cantidad neta comprometida a comprar de instrumentos de deuda o tasas de interés, a través de contratos de futuro, forward y swap no podrán exceder del 45% del activo total del Fondo

- La cantidad neta comprometida a vender de un determinado índice, a través de contratos de futuro, forward y swap, no podrán exceder del 45% del activo total del Fondo

- La cantidad neta comprometida a comprar de un determinado índice a través de contratos de futuro, forward y swap no podrá exceder el 20% del activo del Fondo.

Para efectos de lo anterior se entenderá por:

**Cantidad neta comprometida a vender en contratos de futuro, forward y swap:** la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad del activo objeto vendido en futuros, forwards y swaps, la cantidad del mismo activo comprado en esos contratos. El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.

▪ **Cantidad neta comprometida a comprar en contratos de futuro, forward y swap:** la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad del activo objeto comprado en futuros, forwards y swaps, la cantidad del mismo activo vendido en esos contratos. El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.

▪ **Valor del activo objeto:** corresponde al valor que el Fondo deba utilizar para valorizar las inversiones en su cartera contado del respectivo activo objeto (moneda, instrumento de deuda, tasa de interés o índice, según fuere el caso).

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.

## Nota 5: Administración de Riesgo

Con fecha al 1 de febrero de 2025 quedó derogada la Circular N° 1869 de 2010 y entró 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 aportantes y asegurar la estabilidad del sistema financiero. De igual manera entró 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.

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.

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.

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

### - Riesgo de Mercado.

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

### - Riesgo 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.

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

Rating	Al 31 de diciembre de 2025	% sobre el total de activo	Al 31 de diciembre de 2024	% sobre el total de activo
A	1.170.733	1,1890	3.537.349	4,7831
A-	-	-	-	-
AA	42.284.333	42,9464	36.478.782	49,3253
AAA	36.927.879	37,5061	23.922.067	32,3466
BBB	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	-
BBB+	-	-	-	-
N-1	1.181.064	1,1996	927.827	1,2546
N-2	-	-	-	-
N-3	-	-	-	-
N-4	-	-	-	-
NA	16.671.467	16,9325	8.356.089	11,2988
<b>Total</b>	<b>98.235.476</b>	<b>99,7736</b>	<b>73.222.114</b>	<b>99,0084</b>

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

### - Riesgo de Crédito, continuación

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 2025 y 2024, el Fondo presenta, de acuerdo con los activos mantenidos en cartera, la siguiente exposición total:

Tipos de activos	Al 31 de diciembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Instrumentos de Capitalización	-	-
Títulos de Deuda	98.235.476	73.222.114
Otros Instrumentos	-	-
<b>Total</b>	<b>98.235.476</b>	<b>73.222.114</b>

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:

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.

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

### - Riesgo de Liquidez

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

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

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

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

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

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

### Análisis de liquidez

Durante el período analizado, el fondo mantuvo activos líquidos que superaron el límite normativo establecido en el reglamento interno (corresponde al 1%), asegurando una posición adecuada para cubrir las necesidades de liquidez.

Posiciones Líquidas	
Tipo de Instrumento	Porcentaje
Caja	0,23%
Depósito Gobierno	0,52%
Depósito Bancario	1,20%
BE	1,24%
<b>Total Instrumentos líquidos</b>	<b>3,19%</b>



## 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 2025	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	-	-	-	-	
Rescates por pagar	377.152	-	-	-	
Remuneraciones por pagar	88.780	-	-	-	
Otros documentos y cuentas por pagar	-	174.789	-	-	
Otros pasivos	-	-	-	-	
<b>Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>	<b>465.932</b>	<b>174.789</b>	-	-	

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	-	-	-	-	
<b>Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>	<b>323.616</b>	<b>205.215</b>	-	-	

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

### - Riesgo de Liquidez, continuación

Las cuotas en circulación son rescatadas previa solicitud del partícipe. Sin embargo, la sociedad no considera que el vencimiento contractual divulgado en el cuadro anterior será representativo de la salida de efectivo real, ya que los partícipes de estos instrumentos normalmente los retienen en el mediano a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, ningún inversionista individual mantuvo más del 35% de las cuotas en circulación del Fondo. El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo corto de tiempo, debido a las características de liquidez de los instrumentos.

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

<b>Composición cartera de inversión al 31 de diciembre de 2025</b>	<b>desde 0 a 89 días</b>	<b>desde 90 a 180 días</b>	<b>desde 181 a 359 días</b>	<b>desde 360 y más días</b>	<b>Total</b>
Instrumentos de Capitalización	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda	1.625.487	708.056	581.680	95.320.253	98.235.476
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>1.625.487</b>	<b>708.056</b>	<b>581.680</b>	<b>95.320.253</b>	<b>98.235.476</b>

<b>Composición cartera de inversión al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>desde 0 a 89 días</b>	<b>desde 90 a 180 días</b>	<b>desde 181 a 359 días</b>	<b>desde 360 y más días</b>	<b>Total</b>
Instrumentos de Capitalización	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda	597	1.395.403	494.180	71.331.934	73.222.114
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>597</b>	<b>1.395.403</b>	<b>494.180</b>	<b>71.331.934</b>	<b>73.222.114</b>

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.

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

### - 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.

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.

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

### - Estimación del valor razonable, continuación

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 2025, de acuerdo con el siguiente detalle:

### - Estimación del valor razonable, continuación

Cartera de Inversión al 31 de diciembre de 2025	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos				
Instrumentos de Capitalización	-	-	-	-
Títulos de Deuda	-	-	-	-
Bonos de Bancos E Instituciones Financieras	25.866.802	27.487.534	-	53.354.336
Bonos de Empresas	9.895.570	16.187.135	-	26.082.705
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en Pesos	7.370.316	-	-	7.370.316
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en U.F.	8.791.271	-	-	8.791.271
Bonos Subordinados	-	810.978	-	810.978
Deposito A Plazo en Pesos	1.181.064	-	-	1.181.064
Deposito A Plazo en UF	-	-	-	-
Letras Hipotecarias	-	134.927	-	134.927
Pagare Descortables Del Banco Central de Chile	509.879	-	-	509.879
Otros Instrumentos	-	-	-	-
<b>Total Activos</b>	<b>53.614.902</b>	<b>44.620.574</b>	-	<b>98.235.476</b>
Pasivos				
Derivados	-	-	-	-
<b>Total Pasivos</b>	-	-	-	-

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

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

Estimación del valor razonable, continuación

<b>Cartera de Inversión al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>Nivel 1 M\$</b>	<b>Nivel 2 M\$</b>	<b>Nivel 3 M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Activos				
Instrumentos de Capitalización	-	-	-	-
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	-	-	-	-
<b>Total Activos</b>	<b>25.264.212</b>	<b>47.957.902</b>	<b>-</b>	<b>73.222.114</b>
Pasivos	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

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

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

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

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

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 2025 y 2024, 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	
	2025	2024
	M\$	M\$
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de Deuda	98.235.476	73.222.114
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
<b>Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado</b>	<b>98.235.476</b>	<b>73.222.114</b>

### Efecto en Resultado

	2025	2024
	M\$	M\$
Resultado en venta de instrumentos financieros	142.229	105.425
<b>Total Resultado en venta de instrumentos financieros</b>	<b>142.229</b>	<b>105.425</b>

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

	2025	2024
	M\$	M\$
Saldo de Inicio al 1 de enero	73.222.114	24.111.862
Intereses y Reajustes	5.378.429	4.195.389
Diferencia de cambio	-	5
Aumento/disminución neta por otros cambios en el valor razonable	2.049.169	1.210.646
Compras (+)	346.746.715	195.996.406
Ventas (-)	329.303.180	(187.139.223)
Otros Movimientos	142.229	34.847.029
<b>Saldo Final al 31 de diciembre</b>	<b>98.235.476</b>	<b>73.222.114</b>

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

### - Composición de la cartera

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2025					Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2024			
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.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	53.354.336	-	53.354.336	54,1897	37.560.777	-	37.560.777	50,7884
Letras Hipotecarias	134.927	-	134.927	0,1370	147.664	-	147.664	0,1997
Deposito A Plazo en Pesos	1.181.064	-	1.181.215	1,1996	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	26.082.705	-	26.082.705	26,4911	24.057.678	-	24.057.678	32,5299
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en Pesos	7.370.316	-	7.370.316	7,4857	6.522.620	-	6.522.620	8,8197
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en U.F.	8.791.271	-	8.791.271	8,9289	1.833.469	-	1.833.469	2,4792
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	509.879	-	509.940	0,5179	-	-	-	-
Bonos Subordinados	810.978	-	810.978	0,8237	2.172.079	-	2.172.079	2,9370
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>98.235.476</b>	<b>-</b>	<b>98.235.687</b>	<b>99,7736</b>	<b>73.222.114</b>	<b>-</b>	<b>73.222.114</b>	<b>99,0084</b>

## Nota 8: Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no mantiene Activos financieros a costo amortizado.

## Nota 9: Efectivo y efectivo equivalente

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la cuenta de Efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

	2025 M\$	2024 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	222.912	57.272
Total Efectivo y efectivo equivalente	<b>222.912</b>	<b>57.272</b>

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 2025 y 2024, el Fondo los siguientes saldos de cuentas cobrar a intermediarios.

	2025 M\$	2024 M\$
Cuentas por cobrar intermediarios	-	676.091
Total cuentas por cobrar intermediarios	-	<b>676.091</b>

## Nota 12: Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no mantiene Otras cuentas por cobrar

## Nota 13: Otros activos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no mantiene otros activos:

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 2025 y 2024, Cuentas por pagar a intermediarios comprende los siguientes saldos:

	2025 M\$	2024 M\$
Cuentas por pagar a intermediarios	-	87.609
Total Cuentas por pagar a intermediarios	-	<b>87.609</b>

## Nota 16: Rescates por pagar

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, Rescates por pagar comprende los siguientes saldos:

	2025 M\$	2024 M\$
Rescates por pagar	377.152	184.405
Total Rescates por pagar	<b>377.152</b>	<b>184.405</b>

## Nota 17: Remuneraciones sociedad administradora

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, Remuneraciones por pagar comprende los siguientes saldos:

	2025 M\$	2024 M\$
Remuneraciones por pagar	88.780	51.602
Total Remuneraciones sociedad administradora	<b>88.780</b>	<b>51.602</b>

## Nota 18: Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, Otros documentos y cuentas por pagar comprende los siguientes saldos:

	2025	2024
	M\$	M\$
Otros documentos y cuentas por pagar	174.789	205.215
<b>Total Otros documentos y cuentas por pagar</b>	<b>174.789</b>	<b>205.215</b>

## Nota 19: Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, Otros pasivos no mantiene saldos.

## Nota 20: Intereses y Reajustes

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, Intereses y Reajustes comprende los siguientes saldos:

	2025	2024
	M\$	M\$
Intereses y Reajustes	5.378.429	4.195.389
<b>Total Intereses y Reajustes</b>	<b>5.378.429</b>	<b>4.195.389</b>

## Nota 21: Ingresos por dividendos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, Ingresos por dividendos no mantiene saldos.

## Nota 22: Otros Ingresos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, Otros Ingresos comprende los siguientes saldos:

	2025	2024
	M\$	M\$
Otros Ingresos	(4.117)	11.708
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>(4.117)</b>	<b>11.708</b>

## Nota 23: Comisión de administración

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, Comisión de administración comprende los siguientes saldos:

	2025	2024
	M\$	M\$
Comisión de administración	<u>(793.111)</u>	<u>(470.101)</u>
Total Comisión de administración	<u><b>(793.111)</b></u>	<u><b>(470.101)</b></u>

## Nota 24: Honorarios por custodia y administración

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no mantiene Honorarios por custodia y administración

## Nota 25: Costos de transacción

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no mantiene Costos de transacción.

## Nota 26: Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, Otros gastos de operación comprende los siguientes saldos:

	2025	2024
	M\$	M\$
Otros gastos de operación	<u>(107.171)</u>	<u>(133.409)</u>
Total Otros gastos de operación	<u><b>(107.171)</b></u>	<u><b>(133.409)</b></u>

## Nota 27: Cuotas en circulación

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

Cuotas en circulación al 31 de diciembre de 2025:

Nombre Series	Valor Cuotas	Cuotas en circulación	Patrimonio Neto
SERIE A	2.113,9990	15.356.202,1600	32.462.996
SERIE ADC	1.104,5413	-	-
SERIE B-APV/APVC	1.327,2620	2.780.715,0621	3.690.737
SERIE COL-Z	1.153,9815	110.867,3010	127.939
SERIE COL-ZAPV/A	1.148,9236	2.798,6361	3.215
SERIE CUI	1.316,1367	25.972.571,5913	34.183.455
SERIE D	1.938,3890	3.709.644,2488	7.190.734
SERIE E	1.164,0335	9.462.478,1464	11.014.641
SERIE P	1.420,1275	95.873,0193	136.152
SERIE W	1.369,9293	11.372,5401	15.580
SERIE W-APV	1.390,9932	25,7672	36
SERIE Z	1.176,8451	7.640.921,4436	8.992.181

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
Serie ADC	1039,1897	107.743,7438	111.966
Serie B-APV/APVC	1228,8479	2.277.847,5449	2.799.128
Serie COL-Z	1059,4785	142.911,7315	151.412
Serie COL-ZAPV/A	1054,8318	6.104,7545	6.439
Serie CUI	1220,9622	22.928.601,7000	27.994.956
Serie D	1795,3789	1.408.751,5359	2.529.243
Serie E	1070,6167	7.694.936,7117	8.238.328
Serie H-APV/APVC	1130,0064	-	-
Serie I-APV/APVC	1065,4512	-	-
Serie P	1316,9325	95.873,0193	126.258
Serie W	1265,318	2.892,7921	3.660
Serie W-APV	1276,34	882,2226	1.126
Serie Z	1080,4973	10.395.282,4397	11.232.075

## Nota 27: Cuotas en circulación, continuación

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre 2025 y 2024 el número de cuotas aportadas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

### Año 2025

Detalle	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
Saldo Inicio	10.297.841,7696	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
Cuotas Aportadas	31.014.101,5926	-	933.384,1306	93.318,9566	622,7761	6.100.398,8374	5.588.647,5389	1.767.541,4347	-	47.222,6549	-	1.864.036,8409
Cuotas rescatadas	25.955.741,2022	107.743,7438	430.516,6134	125.363,3871	3.928,8945	3.056.428,9461	3.287.754,8260	-	-	38.742,9069	856,4554	4.618.397,8370
Cuotas por distribución de beneficios	2.443.122,505,4617	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo Final al 31-12-2025</b>	<b>15.356.202,1600</b>	<b>-</b>	<b>2.780.715,0621</b>	<b>110.867,3010</b>	<b>2.798,6361</b>	<b>25.972.571,5913</b>	<b>3.709.644,2488</b>	<b>9.462.478,1464</b>	<b>95.873,0193</b>	<b>11.372,5401</b>	<b>25,7672</b>	<b>7.640.921,4436</b>

### 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	16.377,096,9229	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	30.990.572,561,923 3	53.467,071,7050	1.643.433,579,9015	223.453,765,180 9	2.178,035,860 0	5.142.008,460,373 0	815.128,106,372 1	4.484.938,711,333 7	-	8.511,128,184 7	1.053,310,966 6	2.904,854,936,311 2
<b>Saldo Final al 31-12-2024</b>	<b>10.297.841,7696</b>	<b>107.743,7438</b>	<b>2.277.847,5449</b>	<b>142.911,7315</b>	<b>6.104,7545</b>	<b>22.928.601,7000</b>	<b>1.408.751,5359</b>	<b>7.694.936,7117</b>	<b>95.873,0193</b>	<b>2.892,7921</b>	<b>882,2226</b>	<b>10.395.282,4397</b>

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

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

## Nota 28: distribución de beneficio a los partícipes

Durante los ejercicios 2025 y 2024, el Fondo no realizó distribución de beneficios a los partícipes.

## Nota 29: Rentabilidad del Fondo

### Rentabilidad Nominal

#### Rentabilidad Mensual al 31 de diciembre del 2025

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	0,7822	0,7818	0,8036	0,8755	0,8757	0,7899	0,8002	0,8602	0,7899	0,8239	0,8492	0,8747
Febrero	0,8961	0,8957	0,9154	0,9805	0,9805	0,9030	0,9123	0,9666	0,9030	0,9339	0,9829	0,9797
Marzo	0,8585	0,8581	0,8799	0,9519	0,9523	0,8662	0,8765	0,9366	0,8662	0,9004	0,9733	0,9510
Abril	1,1772	1,1768	1,1980	1,2679	1,2677	1,1847	1,1947	1,2530	1,1847	1,2180	1,2833	1,2678
Mayo	(0,0441)	(0,0445)	(0,0228)	0,0485	0,0487	(0,0364)	-0,0262	0,0333	(0,0364)	(0,0024)	0,0496	0,0485
Junio	0,5292	0,5303	0,5514	0,6208	0,6209	0,5381	0,5481	0,6060	0,5381	0,5712	0,6186	0,6208
Julio	0,8151	0,8243	0,8461	0,9181	0,9182	0,8324	0,8427	0,9028	0,8324	0,8667	0,9019	0,9181
Agosto	0,7108	0,7199	0,7417	0,8136	0,8137	0,7281	0,7383	0,7984	0,7281	0,7622	0,8306	0,8137
Septiembre	0,6881	0,3822	0,7180	0,7876	0,7872	0,7048	0,7147	0,7728	0,7048	0,7381	0,7981	0,7876
Octubre	0,2266	-	0,2692	0,3408	0,3407	0,2493	0,2658	0,3255	0,2556	0,2895	0,3563	0,3408
Noviembre	0,4429	-	0,5023	0,5717	0,5717	0,4734	0,499	0,5569	0,4891	0,5219	0,5861	0,5717
Diciembre	0,2710	-	0,3323	0,4039	0,4038	0,3025	0,3289	0,3887	0,3187	0,3527	0,4090	0,4039

#### Rentabilidad Acumulada al 31 de diciembre del 2025

Serie/Periodo	Último año (%)	últimos dos años (%)	últimos tres años (%)
Serie A	7,5997	16,6757	22,5080
Serie D	7,9655	17,3185	23,4420
Serie P	7,8360	17,0373	22,9985
Serie B-APV/APVC	8,0086	17,4124	23,5902
Serie CUI	7,7950	16,9929	22,9518
Serie Z	8,9170	17,6845	17,6845
Serie E	8,7255	-	-
Serie W	8,2676	18,1139	24,3937
Serie W-APV	8,9830	19,5422	27,7782
Serie ADC	6,2887	11,4478	11,4478
Serie COL-Z	8,9198	-	-
Serie COL-Z APV/APVC	8,9201	-	-

## Nota 29: Rentabilidad del Fondo, continuación

### Rentabilidad Real

#### Rentabilidad Real al 31 de diciembre del 2025

Mes/Serie	Serie B-APV/APVC (%)	Serie COL-ZAPV/A (%)	Serie H-APV/APVC (%)	Serie I-APV/APVC (%)	Serie W-APV (%)
Enero	0,8884	0,9605	0,0841	0,0841	0,9340
Febrero	0,2273	0,2919	(0,6819)	(0,6819)	0,2943
Marzo	0,2414	0,3133	(0,6329)	(0,6329)	0,3343
Abril	0,7284	0,7978	(0,4640)	(0,4640)	0,8134
Mayo	(0,3138)	(0,2424)	(0,2910)	(0,2910)	(0,2415)
Junio	0,3526	0,4220	(0,1977)	(0,1977)	0,4197
Julio	1,0728	1,1450	0,2248	0,2248	1,1287
Agosto	0,2198	0,2913	(0,5181)	(0,5181)	0,3082
Septiembre	0,4564	0,5254	(0,2598)	(0,2598)	0,5363
Octubre	(0,0145)	0,0569	(0,2829)	(0,2829)	0,0724
Noviembre	0,3859	0,4552	(0,1158)	(0,1158)	0,4696
Diciembre	0,1192	0,1905	(0,2124)	(0,2124)	0,1958

#### Rentabilidad Real Acumulada al 31 de diciembre del 2025

Serie/Periodo	Último año (%)	Últimos dos años (%)	últimos tres años (%)
Serie H-APV/APVC	(3,3006)	(7,3968)	(11,6215)
Serie I-APV/APVC	(3,3006)	(7,3968)	(11,6215)
Serie B-APV/APVC	4,4437	8,7276	9,2272
Serie W-APV	5,3859	10,6999	12,9284
Serie COL-Z APV/APVC	5,3250	-	-

## Nota 29: Rentabilidad del Fondo, continuación

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

Custodia de valores al 31 de diciembre del 2025						
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	98.235.476	100,0000	99,7736	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-
Emisores Nacionales	-	-	-	-	-	-
Allfunds	-	-	-	-	-	-
Zurich Chile Asset Management	-	-	-	-	-	-
Emisores Internacionales	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>98.235.476</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,7736</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Resumen Custodia de valores 2025			
Cartera	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre el total de activos del Fondo
<b>Total Cartera</b>	<b>98.235.476</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,7736</b>

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	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>73.222.114</b>	<b>100,0000</b>	<b>99,0084</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

## Nota 31: Exceso de inversión

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

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Boleta Bancaria	Itaú	Banco Itaú	10.000,00	07-01-2025	10-01-2026

## 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 2025, 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	Remuneración	
	Fija (% Fijo anual)	Variable
A	Hasta un 2,618% anual (IVA incluido)	No aplica
B-APV/APVC	Hasta un 0,84% anual (exento de IVA)	No aplica
D	Hasta un 1,09% anual (IVA incluido)	No aplica
E	Hasta un 0,60% anual (IVA incluido)	No Aplica
EXT	Hasta un 1,60% anual (exento de IVA)	No Aplica
H-APV/APVC	Hasta un 0,74% anual (exento de IVA)	No Aplica
I-APV/APVC	Hasta un 0,64% anual (exento de IVA)	No Aplica
N	Hasta un 2,20% anual (IVA incluido)	No aplica
P	Hasta un 1,00% anual (IVA incluido)	No Aplica
Z	No aplica	No Aplica
CUI	Hasta un 1,0% anual (IVA incluido)	No Aplica
Preferente-APV	Hasta un 0,80% anual (exento de IVA)	No aplica
ADC	Hasta un 2,618% anual (IVA incluido)	No aplica
CUI Preferente	Hasta un 0,90% (IVA incluido)	No aplica
W	Hasta un 1,00% anual (IVA incluido)	No aplica
W-APV	Hasta un 0,42% anual (exenta de IVA)	No aplica
COL-Z	No aplica	No aplica
COL-Z APV/APVC	No aplica	No aplica

La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta el porcentaje del cuadro anterior la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

## Nota 34: Partes Relacionadas, continuación

### c) Gastos de Administración

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

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

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

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

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

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

## Nota 35: Información Estadística

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2025 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	1.980,0565	72.105.807	17.782	742
Febrero	1.997,7988	77.283.837	16.892	768
Marzo	2.014,9492	80.717.007	20.625	777
Abril	2.038,6689	88.919.031	23.180	805
Mayo	2.037,7704	84.067.608	23.082	802
Junio	2.048,5533	94.354.141	27.279	815
Julio	2.065,2513	100.215.318	31.930	810
Agosto	2.079,9309	90.764.940	33.094	849
Septiembre	2.094,2424	105.420.013	31.258	874
Octubre	2.098,9882	105.666.758	45.976	924
Noviembre	2.108,2846	105.279.837	51.461	963
Diciembre	2.113,9990	98.458.388	44.621	975

## Nota 35: Información Estadística, continuación

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2025 correspondiente a la serie ADC

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.047,3138	72.105.807	105	2
Febrero	1.056,6945	77.283.837	95	2
Marzo	1.065,7616	80.717.007	106	2
Abril	1.078,3032	88.919.031	104	2
Mayo	1.077,8236	84.067.608	106	1
Junio	1.083,5392	94.354.141	76	1
Julio	1.092,4707	100.215.318	79	1
Agosto	1.100,3359	90.764.940	80	1
Septiembre	1.104,5413	105.420.013	41	-
Octubre	1.104,5413	105.666.758	-	-
Noviembre	1.104,5413	105.279.837	-	-
Diciembre	1.104,5413	98.458.388	-	-

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2025 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	1.238,7227	72.105.807	1.973	246
Febrero	1.250,0621	77.283.837	1.757	246
Marzo	1.261,0613	80.717.007	1.972	247
Abril	1.276,1685	88.919.031	1.934	249
Mayo	1.275,8770	84.067.608	2.050	247
Junio	1.282,9116	94.354.141	1.940	251
Julio	1.293,7664	100.215.318	2.017	255
Agosto	1.303,3629	90.764.940	2.064	260
Septiembre	1.312,7215	105.420.013	2.026	264
Octubre	1.316,2552	105.666.758	2.125	263
Noviembre	1.322,8664	105.279.837	2.129	265
Diciembre	1.327,2620	98.458.388	2.384	267

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2025 correspondiente a la serie COL-Z

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.068,7545	72.105.807	-	12
Febrero	1.079,2332	77.283.837	-	13
Marzo	1.089,5062	80.717.007	-	12
Abril	1.103,3198	88.919.031	-	12
Mayo	1.103,8551	84.067.608	-	10
Junio	1.110,7078	94.354.141	-	11
Julio	1.120,9050	100.215.318	-	11
Agosto	1.130,0252	90.764.940	-	14
Septiembre	1.138,9252	105.420.013	-	12
Octubre	1.142,8062	105.666.758	-	13
Noviembre	1.149,3394	105.279.837	-	13
Diciembre	1.153,9815	98.458.388	-	13

## Nota 35: Información Estadística, continuación

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2025 correspondiente a la serie COL-Z/APVC

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.064,0689	72.105.807	-	2
Febrero	1.074,5016	77.283.837	-	2
Marzo	1.084,7339	80.717.007	-	2
Abril	1.098,4846	88.919.031	-	2
Mayo	1.099,0196	84.067.608	-	2
Junio	1.105,8430	94.354.141	-	2
Julio	1.115,9968	100.215.318	-	2
Agosto	1.125,0775	90.764.940	-	2
Septiembre	1.133,9346	105.420.013	-	2
Octubre	1.137,7984	105.666.758	-	2
Noviembre	1.144,3034	105.279.837	-	2
Diciembre	1.148,9236	98.458.388	-	2

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2025 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	1.230,6066	72.105.807	23.820	1
Febrero	1.241,7193	77.283.837	21.544	1
Marzo	1.252,4748	80.717.007	25.062	1
Abril	1.267,3126	88.919.031	26.579	1
Mayo	1.266,8509	84.067.608	27.875	1
Junio	1.273,6683	94.354.141	26.910	1
Julio	1.284,2705	100.215.318	28.334	1
Agosto	1.293,6208	90.764.940	28.837	1
Septiembre	1.302,7381	105.420.013	28.166	1
Octubre	1.305,9859	105.666.758	31.109	1
Noviembre	1.312,1679	105.279.837	33.271	1
Diciembre	1.316,1367	98.458.388	34.514	1

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2025 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	1.809,7449	72.105.807	1.894	157
Febrero	1.826,2554	77.283.837	1.689	157
Marzo	1.842,2618	80.717.007	2.281	161
Abril	1.864,2705	88.919.031	3.062	159
Mayo	1.863,7812	84.067.608	3.127	156
Junio	1.873,9957	94.354.141	4.323	161
Julio	1.889,7875	100.215.318	4.736	158
Agosto	1.903,7403	90.764.940	5.013	157
Septiembre	1.917,3467	105.420.013	4.721	154
Octubre	1.922,4427	105.666.758	5.050	155
Noviembre	1.932,0350	105.279.837	4.741	156
Diciembre	1.938,3890	98.458.388	5.476	157

## Nota 35: Información Estadística, continuación

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2025 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	1.079,8265	72.105.807	1.255	2
Febrero	1.090,2645	77.283.837	1.144	2
Marzo	1.100,4757	80.717.007	1.279	2
Abril	1.114,2648	88.919.031	1.255	2
Mayo	1.114,6364	84.067.608	1.299	2
Junio	1.121,3915	94.354.141	1.263	2
Julio	1.131,5152	100.215.318	1.310	3
Agosto	1.140,5488	90.764.940	1.633	3
Septiembre	1.149,3631	105.420.013	1.590	3
Octubre	1.153,1047	105.666.758	1.652	3
Noviembre	1.159,5267	105.279.837	1.606	3
Diciembre	1.164,0335	98.458.388	1.666	3

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2025 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	1.327,3350	72.105.807	108	1
Febrero	1.339,3211	77.283.837	98	1
Marzo	1.350,9221	80.717.007	110	1
Abril	1.366,9262	88.919.031	108	1
Mayo	1.366,4283	84.067.608	111	1
Junio	1.373,7815	94.354.141	108	1
Julio	1.385,2169	100.215.318	112	1
Agosto	1.395,3022	90.764.940	113	1
Septiembre	1.405,1361	105.420.013	110	1
Octubre	1.408,7272	105.666.758	115	1
Noviembre	1.415,6166	105.279.837	111	1
Diciembre	1.420,1275	98.458.388	115	1

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2025 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	1.275,7432	72.105.807	4	27
Febrero	1.287,6574	77.283.837	4	27
Marzo	1.299,2511	80.717.007	5	29
Abril	1.315,0755	88.919.031	7	33
Mayo	1.315,0434	84.067.608	9	30
Junio	1.322,5545	94.354.141	8	30
Julio	1.334,0167	100.215.318	13	30
Agosto	1.344,1848	90.764.940	10	29
Septiembre	1.354,1067	105.420.013	4	28
Octubre	1.358,0268	105.666.758	4	28
Noviembre	1.365,1148	105.279.837	3	26
Diciembre	1.369,9293	98.458.388	4	27

## Nota 35: Información Estadística, continuación

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2025 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	1.287,1790	72.105.807	-	3
Febrero	1.299,8308	77.283.837	-	3
Marzo	1.312,4825	80.717.007	-	3
Abril	1.329,3257	88.919.031	-	3
Mayo	1.329,9854	84.067.608	-	3
Junio	1.338,2129	94.354.141	-	3
Julio	1.350,2825	100.215.318	-	3
Agosto	1.361,4983	90.764.940	-	3
Septiembre	1.372,3649	105.420.013	-	3
Octubre	1.377,2548	105.666.758	-	3
Noviembre	1.385,3271	105.279.837	-	3
Diciembre	1.390,9932	98.458.388	-	3

### Información Estadística al 31 de diciembre del 2025 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	1.089,9481	72.105.807	96	4
Febrero	1.100,6262	77.283.837	86	4
Marzo	1.111,0934	80.717.007	95	4
Abril	1.125,1798	88.919.031	9	4
Mayo	1.125,7256	84.067.608	-	4
Junio	1.132,7141	94.354.141	-	4
Julio	1.143,1133	100.215.318	-	4
Agosto	1.152,4143	90.764.940	-	4
Septiembre	1.161,4906	105.420.013	-	4
Octubre	1.165,4484	105.666.758	-	3
Noviembre	1.172,1111	105.279.837	-	3
Diciembre	1.176,8451	98.458.388	-	3

### 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

## Nota 35: Información Estadística, continuación

### 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

### 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

### 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

## Nota 35: Información Estadística, Continuación

### 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

### 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 36: Sanciones

El Fondo Mutuo, no ha sido afecto a sanciones durante el ejercicio 2025 y 2024.

## Nota 37: Hechos relevantes del Fondo

Entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2025 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los Estados Financieros presentados.

## Nota 38: Hechos Posteriores

Con fecha 6 de enero de 2026 Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., renovó Boleta de Garantía, la que tiene vigencia hasta el 10 de enero de 2027. La Boleta en Garantía corresponde a la N° 177710 por un monto de UF 26.058,03 que está tomada a favor de Banco Itaú, quien actúa como representante de los beneficiarios.

Entre el 1 de enero de 2026 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros.