

Estados Financieros

**FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO
NOMINAL**

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre 2025 y 2024



Shape the future
with confidence

Informe del Auditor Independiente

Señores
Participes
Fondo Mutuo Zurich Rendimiento Nominal

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de *Fondo Mutuo Zurich Rendimiento Nominal* (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 Rendimiento Nominal* 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 Rendimiento Nominal* 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 Rendimiento Nominal*.
- 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 Rendimiento Nominal* 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 Rendimiento Nominal* 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 Rendimiento Nominal* 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.', with a horizontal line underneath.

Alejandra Carrasco V.
EY Audit Ltda.

Santiago, 30 de marzo de 2026



Fondo Mutuo Zurich Rendimiento Nominal

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 RENDIMIENTO NOMINAL

Estado de Situación Financiera

 Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
 (Expresado en miles de pesos)


	Notas	Al 31 de diciembre del	
		2025 M\$	2024 M\$
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	9	50.080	21.289
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	5-7-30	92.938.570	36.778.815
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado	8	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	11	41.018	-
Otras cuentas por cobrar	12	-	-
Otros activos	13	-	-
Total Activo		93.029.668	36.800.104
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	15	-	-
Rescates por pagar	16	22.054	12.041
Remuneraciones por pagar	17	121.079	45.388
Otros documentos y cuentas por pagar	18	108.768	140.158
Otros pasivos	19	-	-
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		251.901	197.587
Activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación		92.777.767	36.602.517

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL

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\$	2025 M\$
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	7-20	3.429.602	2.387.031
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	-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	1.296.675	392.525
Resultado en venta de instrumentos financieros	7	18.705	24.319
Otros Ingresos	22	(21.653)	(14.065)
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		4.723.329	2.789.810
GASTOS			
Comisión de administración	23	(947.716)	(584.186)
Honorarios por custodia y administración	24	-	-
Costos de transacción	25	-	-
Otros gastos de operación	26	(69.243)	(86.268)
Total gastos de operación		(1.016.959)	(670.454)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		3.706.370	2.119.356
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/Pérdida de la operación después de impuesto		3.706.370	2.119.356
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		3.706.370	2.119.356
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		3.706.370	2.119.356

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financiero

FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL

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	Serie B- APV/APVC	Serie COL-Z	Serie COL- Z- APV/APVC	Serie CUI	Serie D	Serie EZ	Serie W	Serie W- APV	Serie Z	Total Series
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de Enero de 2025	Nota 27	9.628.853	1.934.313	25.153	115	18.923.157	73.563	-	1.336	1.078	6.014.950	36.602.518
Aportes de cuotas		111.200.615	2.260.798	471.194	8.015	2.764.322	6.043.119	4.038.640	4.455	-	6.255.000	133.046.158
Rescate de cuotas		(67.620.093)	(796.953)	(85.122)	-	(1.590.820)	(3.596.457)	(1.040.786)	(4.973)	(1.075)	(5.841.000)	(80.577.279)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		43.580.522	1.463.845	386.072	8.015	1.173.502	2.446.662	2.997.854	(518)	(1.075)	414.000	52.468.879
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.684.580	155.788	16.782	24	1.140.385	111.789	55.309	54	4	541.655	3.706.370
Distribución de beneficios		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		1.684.580	155.788	16.782	24	1.140.385	111.789	55.309	54	4	541.655	3.706.370
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2025 – Valor cuota	27	54.893.955	3.553.946	428.007	8.154	21.237.044	2.632.014	3.053.163	872	7	6.970.605	92.777.767

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financiero

FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL

Estado de Cambio en los Activos Netos Atribuible a los Participes

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



Al 31 de diciembre de 2024												
	Nota	Serie A M\$	Serie ADC M\$	Serie B- APV/APVC M\$	Serie COL-Z M\$	Serie COL- Z- APV/APVC M\$	Serie CUI M\$	Serie D M\$	Serie W M\$	Serie W- APV M\$	Serie Z M\$	Total Series M\$
Activo neto atribuible a los participes al 01 de Enero de 2024	27	12.723.139	108.065	2.098.805	129.086	107	18.947.245	69.243	3.365	1.006	2.588.566	36.668.627
Aportes de cuotas		21.512.028	27.963	765.311	27.206	-	653.586	-	3.800	-	3.845.000	26.834.894
Rescate de cuotas		(25.237.818)	(142.014)	(1.058.441)	(132.230)	-	(1.708.847)	-	(6.010)	-	(735.000)	(29.020.360)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(3.725.790)	(114.051)	(293.130)	(105.024)	-	(1.055.261)	-	(2.210)	-	3.110.000	(2.185.466)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		631.504	5.986	128.638	1.091	8	1.031.173	4.320	181	71	316.384	2.119.356
Distribución de beneficios		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		631.504	5.986	128.638	1.091	8	1.031.173	4.320	181	71	316.384	2.119.356
Activo neto atribuible a participes al 31 de diciembre de 2024 – Valor cuota	27	9.628.853	-	1.934.313	25.153	115	18.923.157	73.563	1.336	1.077	6.014.950	36.602.517

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL

Estado de Flujo de 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\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(405.244.781)	(125.346.695)
Venta/cobro de activos financieros	7	353.788.991	128.157.993
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	(7.703)
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(876.695)	(596.115)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación pagados		3.093	6
Otros gastos de operación pagados		(123.553)	(63.055)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(52.452.945)	2.144.431
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		133.046.158	26.834.894
Rescates de cuotas en circulación		(80.564.422)	(28.999.886)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		52.481.736	(2.164.992)
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		28.791	(20.561)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	9	21.289	41.850
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	9	50.080	21.289

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Nota 1: Información General

a) Objetivo del Fondo

El Fondo tiene como objetivo para los partícipes ser una alternativa de ahorro y liquidez a través de los mercados de deuda nacional, con foco en instrumentos de deuda denominados en pesos de Chile.

Para tales efectos, el Fondo invertirá en instrumentos de deuda nacional, de corto, mediano y largo plazo, contemplando invertir como mínimo el 60% de su activo en instrumentos de deuda denominados en pesos de Chile.

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 y Extranjero Derivados

Lo anterior no obsta a que, en el futuro, este Fondo pueda cambiar de clasificación, lo que se informará al público en la forma establecida en el presente Reglamento Interno. El cambio de clasificación podría implicar cambios en los niveles de riesgos asumidos por el Fondo en su política de inversiones.

c) Modificaciones al Reglamento Interno

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

Las modificaciones efectuadas al Reglamento Interno corresponden a las siguientes:

1. En la Sección B. “Política de Inversión y Diversificación”, número 1. “Objeto del Fondo”, se disminuye el límite mínimo del activo del Fondo que debe ser invertido en instrumentos de deuda denominados en pesos de Chile a 60%.
2. En la Sección B. “Política de Inversión y Diversificación”, número 3. “Características y diversificación de las inversiones”, en el cuadro contenido en el numeral 3.1. se efectúan las siguientes modificaciones:
 - a. Respecto de los instrumentos de deuda emitidos por el Estado o el Banco Central de Chile, el límite mínimo se disminuye a un 0%.
 - b. Respecto de los instrumentos de deuda emitidos por bancos e instituciones financieras, el límite mínimo se disminuye a un 0%.

Nota 1: Información General, continuación

c) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

- c. Respecto de los Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por CORFO y sus filiales, empresas fiscales, semifiscales de administración autónoma y descentralizadas, el límite mínimo se disminuye a un 0%.
 - d. Al final del numeral, se indica que el Fondo invertirá como mínimo el 60% de sus activos en instrumentos de deuda nacional denominados en pesos de Chile
3. En la Sección B. “*Política de Inversión y Diversificación*”, número 3, numeral 3.2 letra f), se modifica el límite máximo de inversión en monedas que podrán ser mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones de la unidad de fomento, a 40%.
 4. En la Sección B. “*Política de Inversión y Diversificación*”, número 3, numeral 3.3. en relación a los Límites de inversión y condiciones de diversificación que deberán cumplir los fondos en los que se invierten los recursos del Fondo, se disminuye el límite mínimo de inversión de estos fondos en instrumentos de deuda denominados en pesos de Chile a 60%.
 5. 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 generales*”, en los cuatro literales, se disminuye de 100% a 45% los límites establecidos.
 6. 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.*”.
 7. En la Sección F. del Reglamento Interno, “*Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos*”, número 1, “*Series*”, respecto de la Serie Z, se especifica que el requisito de ingreso son “*Aportes efectuados por la Administradora, los fondos mutuos y/o de inversión administrados por la Administradora o por carteras de recursos administradas por la Administradora*”. Asimismo, respecto de las otras características relevantes, se especifica que esta serie está “*Orientada exclusivamente a la Administradora, otros fondos mutuos y/o de inversión administrados por la Administradora, o por carteras de recursos administradas por la Administradora, con el fin de invertir todo o parte de su cartera en los activos de este Fondo.*”.
 8. 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:

Nota 1: Información General, continuación

c) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

- a. En el cuadro inicial, respecto de la Serie Z, se modifica la remuneración fija señalado que “*No aplica*”.
 - 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.*”.
9. 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 xi), se elimina la referencia al Registro de Valores.
 - b. Se elimina el literal xvii) y se modifica la numeración correlativa.
 - c. En el literal xviii), ahora literal xvii) 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*”.
10. 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 reemplaza estableciendo que es al momento del Rescate y respecto de la comisión, se establece que es desde 0 a 30 días.
11. En la Sección F. del Reglamento Interno, “*Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos*”, número 4, “*Remuneración aportada al Fondo*”, en la columna “% o monto” de las series Col-Z y Col-Z APV/APVC, se modifica la redacción reemplazándose la frase “*No Contempla*” por “*No aplica*”.
12. En la Sección G. del Reglamento Interno, “*Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas*”, número 1. “*Aporte y rescate de cuotas*”, numeral 1.5. “*Medios para efectuar aportes y solicitar rescates*” se agrega una sección al final denominada “*Programación de rescates*” y se incluye la regulación al efecto.

Nota 1: Información General, continuación

c) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

13. En la Sección H. del Reglamento Interno, “*Otra Información Relevante*”, se efectúan las siguientes modificaciones:
 - a. En el número 3. “*Plazo de duración del Fondo*”, se agrega lo siguiente: “*No obstante, la Administradora podrá acordar su disolución previo aviso a los Aportantes por los medios señalados en el presente Reglamento Interno, con 30 días corridos de anticipación a la fecha de disolución.*”
 - b. En el número 5. “*Procedimiento de liquidación del Fondo*”, en los párrafos quinto y sexto, se disminuye el plazo señalado de 2 años a 1 año.
 - c. En el número 10. “*Indemnizaciones*”, en los párrafos segundo y tercero, se disminuye el plazo señalado de 30 días a 20 días.

Durante el ejercicio 2024 la administración no realizó modificaciones al reglamento interno.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos criterios se han aplicado sistemáticamente al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

a) Bases de Preparación

Los estados financieros del Fondo Mutuo Zurich Rendimiento Nominal 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.

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.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

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

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

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

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.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

g) Activos y pasivos financieros, continuación

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.

- Reconocimiento inicial, y baja

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

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

g) Activos y pasivos financieros, continuación

- Reconocimiento inicial, y baja, continuación

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

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

- Estimación del valor razonable

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

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

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

g) Activos y pasivos financieros, continuación

- Estimación del valor razonable, continuación

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

h) Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

i) Efectivo y Efectivo equivalente

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

j) Aportes

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

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

k) Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo al 31 de diciembre de 2025 ha emitido 48.286.684,3627 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		21-07-2004
ADC		15-09-2022
B-APV/APVC	APV-APVC	08-09-2017
COL -Z		24-03-2023
COL-Z APV/APVC	APV-APVC	24-03-2023
CUI		27-10-2018
D		16-05-2008
EZ		11-05-2020
W		03-03-2022
W-APV	APV	18-04-2022
Z		23-10-2019

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

l) Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile, bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo. De acuerdo con su Reglamento Interno, el Fondo no está facultado para realizar inversiones en el exterior, de forma que no se afectará por impuestos de retención sobre ingresos por inversión y ganancias de capital por este tipo de inversiones.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

m) Estado de flujo de efectivo

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

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

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

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

n) Garantías

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

o) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

o) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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.

r) Nuevos pronunciamientos contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 de diciembre de 2025 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

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

	Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 21	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.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

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

	Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9 e IFRS 7	Clasificación y medición de los instrumentos financieros	1 de enero de 2026
IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7	Mejoras anuales a las IFRS	1 de enero de 2026
IFRS 18	Presentación e información a revelar en los Estados Financieros	1 de enero de 2027
NIC 21	Conversión a una Moneda de Presentación Hiperinflacionaria – Enmiendas a la NIC 21	1 de enero de 2027
NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37	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 en instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de deuda de mediano y largo plazo. En todo caso la duración mínima de la cartera de inversiones será de 366 días y su duración máxima será de 3650 días. Los instrumentos en que se invertirán los recursos del Fondo se ajustarán a lo dispuesto en el numeral 3. “Características y diversificación de las inversiones”

Nota 4: Política de Inversión, continuación

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

Tipos de instrumentos	Límite Mínimo de %	Límite Máximo de %
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES	70%	100%
1. Instrumentos de deuda emitidos por el Estado o el Banco Central de Chile.	0%	100%
2. Instrumentos de deuda emitidos por bancos e instituciones financieras.	0%	100%
3. Instrumentos de deuda garantizados por bancos e instituciones financieras.	0%	50%
4. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por CORFO y sus filiales, empresas fiscales, semifiscales de administración autónoma y descentralizadas.	0%	100%
5. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	0%	100%
6. Títulos de deuda de securitización, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero.	0%	25%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES	0%	30%
Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regula dos por la Ley N°20.712 de 2014.	0%	30%
2. Cuotas de participación emitidas por fondos de mutuos, de los regula dos por la Ley N°20.712 de 2014.	0%	30%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMITIDOS POR EMISORES EXTRANJEROS	0%	30%
1. Cuotas de fondos mutuos o cuotas de fondos de inversión abiertos, entendiendo por estos últimos aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables, y derechos de suscripción sobre los mismos.	0%	30%
2. Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiendo por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean no rescatables.	0%	10%
OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS	0%	30%
1. Títulos representativos de índices de deuda, entendiendo por tales aquellos instrumentos financieros extranjeros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0%	30%

Nota 4: Política de Inversión, continuación

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 N°18.045: 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.
- e) Límite máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por terceros, la Administradora o por personas relacionadas: 30% del activo total del Fondo.
- f) Límite máximo de inversión en monedas que podrán ser mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones:

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
Dólar de Estados Unidos	30%
Euro	30%
Peso Chileno	100%
Unidad de Fomento	40%

Nota 4: Política de Inversión, continuación

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 e inversión.

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

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

Activos objeto: Los activos objeto de los contratos de opciones, futuros y forwards serán:

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

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

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

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

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Operaciones que realizará el Fondo, continuación

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

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:

- La inversión total que se realice con los recursos del Fondo, en la adquisición de opciones tanto de compra como de venta, medida en función del valor de las primas de las opciones, no podrá exceder el 45% del valor del activo del Fondo.
- 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, más los márgenes enterados por el lanzamiento de opciones que se mantengan vigentes, no podrá exceder el 45% del activo del Fondo.
- El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta no podrá exceder el 45% del valor del activo del Fondo.
- El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra no podrá exceder el 45% del valor del activo del Fondo.

Para estos efectos, se entenderá por valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra o venta, a la sumatoria del valor de los precios de ejercicio de las opciones lanzadas por el Fondo.

Límites Específicos:

- La cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por la emisión de opciones de compra, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el monto total de los activos del Fondo expresados en esa moneda. Por su parte, la cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a comprar por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el monto total de los activos del Fondo expresados en esa moneda.

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Operaciones que realizará el Fondo, continuación

- La cantidad neta comprometida a vender de instrumentos de deuda o tasas de interés, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el valor de las inversiones en instrumentos de deuda que posea el Fondo. Por su parte, la cantidad neta comprometida a comprar de instrumentos de instrumentos de deuda o tasas de interés, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a comprar por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el valor de las inversiones en instrumentos de deuda que posea el Fondo.
- La cantidad neta comprometida a vender de un determinado índice, a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a vender por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas considerando el valor del índice, no podrá exceder el monto efectivamente invertido por el Fondo en el tipo de instrumentos componentes de ese índice. Por su parte, la cantidad neta comprometida a comprar de un determinado índice a través de contratos de futuro, forward y swap, más la cantidad que se tiene derecho a comprar por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder el monto efectivamente invertido por el Fondo en el tipo de instrumentos componentes de ese índice.

En el caso que se mantengan simultáneamente posiciones titulares y lanzadoras sobre opciones del mismo tipo (opciones de compra o venta), sobre el mismo activo objeto y con el mismo plazo de vencimiento y precio de ejercicio, dichas posiciones deberán ser eliminadas del cálculo de los límites específicos indicados previamente.

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por cantidad neta comprometida a vender en contratos de futuro, forward y swaps, 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 futuros, forwards y swaps. 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.

- a) Venta corta y préstamo de valores.

No contempla.

- b) Adquisición de instrumentos con retroventa.

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

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Operaciones que realizará el Fondo, continuación

Mercados en que se realizarán las adquisiciones de instrumentos con retroventa: El Fondo contempla efectuar adquisición de instrumentos con retroventa en el mercado nacional. Estas operaciones se realizarán en mercados OTC, con excepción de aquellas operaciones sobre acciones o títulos representativos de estas, las cuales deberán realizarse en mercados bursátiles.

Tipos de instrumentos que pueden ser adquiridos con retroventa: El Fondo podrá efectuar operaciones de compra con retroventa sólo respecto de los siguientes instrumentos de oferta pública:

- a) Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.
- b) Títulos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.
- c) Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.

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

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

Contrapartes: Las operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales, sólo podrán efectuarse con bancos o sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías B y N-3 respectivamente, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley N°18.045.

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

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

- Gestión de Riesgo Financiero.

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

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

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

- Riesgo de Mercado.

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

- Riesgo Cambiario

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

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Precio

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

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

- Riesgo de tipo de interés

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

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

- Riesgo de Crédito

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

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

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

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

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Crédito, continuación

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

Rating	Al 31 de diciembre de 2025	% sobre el total de activo	Al 31 de diciembre del 2024	% sobre el total de activo
A	214.029	0,2301	792.711	2,1541
A-	-	-	-	-
AA	18.361.180	19,7369	9.217.723	25,0481
AAA	42.059.265	45,2106	8.379.830	22,7712
BBB	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	-
BBB+	-	-	-	-
N-1	539.542	0,5800	3.424.359	9,3053
N-2	-	-	-	-
N-3	-	-	-	-
N-4	-	-	-	-
NA	31.764.554	34,1445	14.964.192	40,6635
Total	92.938.570	99,9021	36.778.815	99,9422

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

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

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Crédito, continuación

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

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

Al 31 de diciembre de 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	92.938.570	36.778.815
Otros Instrumentos	-	-
Total	92.938.570	36.778.815
Derivados	-	-
Total	-	-

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

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

- 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.

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Liquidez, continuación

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	0,05%
Otros activos corrientes	0,04%
BE	0,22%
Depósito Bancario	0,58%
Depósito Gobierno	4,36%
Total Instrumentos líquidos	5,25%



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.

<u>Al 31 de diciembre de 2025</u>	<u>Menos de 7 días</u>	<u>7 días a 1 mes</u>	<u>1 a 12 meses</u>	<u>más de 12 meses</u>	<u>Sin vencimiento estipulado</u>
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	22.054	-	-	-	-
Remuneraciones por pagar	121.079	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	108.768	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	-	-	-
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)	143.133	108.768	-	-	-
<u>Al 31 de diciembre de 2024</u>	<u>Menos de 7 días</u>	<u>7 días a 1 mes</u>	<u>1 a 12 meses</u>	<u>más de 12 meses</u>	<u>Sin vencimiento estipulado</u>
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	12.041	-	-	-	-
Remuneraciones por pagar	45.388	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	140.158	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	-	-	-
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)	57.429	140.158	-	-	-

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:

Composición cartera de inversión al 31 de diciembre de 2025	desde 0 a 89 días	desde 90 a 180 días	desde 181 a 359 días	desde 360 y más días	Total
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda	4.252.517	393.358	146.184	88.146.511	92.938.570
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
Total	4.252.517	393.358	146.184	88.146.511	92.938.570

Composición cartera de inversión al 31 de diciembre de 2024	desde 0 a 89 días	desde 90 a 180 días	desde 181 a 359 días	desde 360 y más días	Total
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda	2.169.919	1.447.288	472.565	32.689.043	36.778.815
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
Total	2.169.919	1.447.288	472.565	32.689.043	36.778.815

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Gestión de Riesgo de Capital

El capital del Fondo está compuesto por los activos netos atribuibles a los partícipes de las cuotas en circulación. El importe de activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas.

El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad de este para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

- Estimación del valor razonable

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

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

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

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

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Estimación del valor razonable, continuación

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

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

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

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

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

NIIIF 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	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Títulos de Deuda	-	-	-	-
Bonos de Bancos E Instituciones Financieras	30.356.153	24.760.952	-	55.117.105
Bonos de Empresas	1.215.029	4.302.339	-	5.517.368
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en Pesos	19.998.851	-	-	19.998.851
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en U.F.	7.719.676	-	-	7.719.676
Deposito A Plazo en Pesos	539.542	-	-	539.542
Deposito A Plazo en UF	-	-	-	-
Pagares Descontables del Banco Central	4.046.028	-	-	4.046.028
Otros Instrumentos	-	-	-	-
Contrato sobre Productos que consten en Factura (LEY N°19.220)	-	-	-	-
Total Activos	63.875.279	29.063.291	-	92.938.570
Pasivos	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

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

- Estimación del valor razonable, continuación

Cartera de Inversión al 31 de diciembre de 2024	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos	-	-	-	-
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Títulos de Deuda	-	-	-	-
Bonos de Bancos E Instituciones Financieras	5.185.612	11.414.877	-	16.600.489
Bonos de Empresas	411.597	1.098.561	-	1.510.158
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en Pesos	12.992.118	-	-	12.992.118
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en U.F.	1.972.074	-	-	1.972.074
Deposito A Plazo en Pesos	3.703.976	-	-	3.703.976
Deposito A Plazo en UF	-	-	-	-
Pagares Descontables del Banco Central	-	-	-	-
Otros Instrumentos	-	-	-	-
Contrato sobre Productos que consten en Factura (LEY N°19.220)	-	-	-	-
Total Activos	24.265.377	12.513.438	-	36.778.815
Pasivos	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

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

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

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

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

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 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.

	Al 31 de diciembre del	
	2025	2024
	M\$	M\$
Activos Financieros a Valor Razonable con efecto en Resultado		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de Deuda	92.938.570	36.778.815
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado	92.938.570	36.778.815

Efecto en Resultado

	2025	2024
	M\$	M\$
Resultado en venta de instrumentos financieros	1.296.675	392.525
Total Resultado en venta de instrumentos financieros	1.296.675	392.525

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	36.778.815	36.786.200
Intereses y reajustes	3.429.602	2.387.031
Diferencia de cambio	-	-
Aumento/disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	1.296.675	392.525
Compras (+)	405.244.781	125.346.695
Ventas (-)	(353.788.991)	(128.157.993)
Otros Movimientos	(22.312)	24.357
Saldo Final al 31 de diciembre	92.938.570	36.778.815

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

- Composición de la cartera

Instrumento	Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2025				Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2024			
	Nacional	Extranjero	Total	% del Total Activos	Nacional	Extranjero	Total	% del Total Activos
i) Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	16.600.489	-	16.600.489	45,1099
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en Pesos	19.998.851	-	19.998.851	21,4973	12.992.118	-	12.992.118	35,3046
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en U.F.	7.719.676	-	7.719.676	8,2981	1.972.074	-	1.972.074	5,3589
Bonos de Empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	1.510.158	-	1.510.158	4,1037
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	4.046.028	-	4.046.028	4,3492	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) Títulos de deuda con vencimientos mayor a 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pag. Bancos e Inst. Fin.	539.542	-	539.542	0,5800	3.703.976	-	3.703.976	10,0651
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	55.117.105	-	55.117.105	59,2468	-	-	-	-
Bonos de Empresas y títulos de deuda de securitización	5.517.368	-	5.517.368	5,9307	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	92.938.570	-	92.938.570	99,9021	36.778.815	-	36.778.815	99,9422
Total	92.938.570	-	92.938.570	99,9021	36.778.815	-	36.778.815	99,9422

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	2024
	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	50.080	21.289
Total Efectivo y efectivo equivalente	50.080	21.289

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, las Cuentas por cobrar a intermediarios comprende los siguientes saldos:

	2025	2024
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	41.018	-
Total Cuentas por cobrar a intermediarios	41.018	-

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, el Fondo no mantiene Cuentas por pagar a intermediarios.

Nota 16: Rescates por pagar

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo mantiene Rescates por pagar.

	2025	2024
	M\$	M\$
Rescates por pagar	22.054	12.041
Total Rescates por pagar	22.054	12.041

Nota 17: Remuneraciones sociedad administradora

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

	2025	2024
	M\$	M\$
Remuneraciones por pagar	121.079	45.388
Total Remuneraciones sociedad administradora	121.079	45.388

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	108.768	140.158
Total Otros documentos y cuentas por pagar	108.768	140.158

Nota 19: Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no mantiene otros pasivos.

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	3.429.602	2.387.031
Total Intereses y Reajustes	3.429.602	2.387.031

Nota 21: Ingresos por dividendos

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

Nota 22: Otros Ingresos

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

	2025	2024
	M\$	M\$
Otros Ingresos	(21.653)	(14.065)
Total Otros Ingresos	(21.653)	(14.065)

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	(947.716)	(584.186)
Total Comisión de administración	(947.716)	(584.186)

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	(69.243)	(86.268)
Total Otros gastos de operación	(69.243)	(86.268)

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 M\$
SERIE A	2.555,2871	21.482.500,1407	54.893.955
SERIE B-APV/APVC	2.683,6862	1.324.277,9122	3.553.946
SERIE COL -Z	1.223,0414	349.953,0094	428.007
SERIE COL-Z APV/APVC	1.195,6515	6.819,3383	8.154
SERIE CUI	1.301,3797	16.318.868,3786	21.237.044
SERIE D	2.101,282	1.252.575,4728	2.632.014
SERIE EZ	1.028,7085	2.967.957,0454	3.053.163
SERIE W	1.261,4124	691,1110	872
SERIE W-APV	1.352,2000	5,0000	7
SERIE Z	1520,9575	4.583.036,9552	6.970.604

Cuotas en circulación al 31 de diciembre de 2024

Nombre Series	Valor Cuotas	Cuotas en circulación	Patrimonio Neto M\$
Serie A	2.407,4346	3.999.631,9804	9.628.853
Serie ADC	1.150,3146	-	-
Serie B-APV/APVC	2.519,1669	767.838,2014	1.934.313
Serie COL-Z	1.133,236	22.195,9177	25.153
Serie COL-Z-APV/APVC	1.106,9767	104,0600	115
Serie CUI	1.229,0018	15.397.176,5308	18.923.158
Serie D	1.972,6438	37.291,5586	73.563
Serie W	1.175,4785	1.136,4274	1.336
Serie EZ	1.010,7963	-	-
Serie W-APV	1.248,2597	863,2218	1.078
Serie Z	1.409,3129	4.268.001,9266	6.014.950

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 B- APV/APVC	SERIE D	SERIE EZ	SERIE Z	SERIE CUI	SERIE W	SERIE W-APV	SERIE COL-Z APV/APVC	SERIE COL-Z
Saldo de Inicio	3.999.631,9813	767.838,2014	37.291,5586	-	4.268.001,9266	15.397.176,5308	1.136,4274	863,2218	104,0600	22.195,9177
Cuotas Aportadas	44.401.257,5711	860.643,5496	2.947.158,9571	3.984.291,1864	4.239.251,1044	2.176.993,8102	3.632,3673	-	6.715,2783	398.786,2713
Cuotas rescatadas	26.918.389,4117	304.203,8388	1.731.875,0429	1.016.334,1410	3.924.216,0758	1.255.301,9624	4.077,6837	858,2218	-	71.029,1796
Cuotas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31-12-2025	21.482.500,1407	1.324.277,9122	1.252.575,4728	2.967.957,0454	4.583.036,9552	16.318.868,3786	691,1110	5,0000	6.819,3383	349.953,0094

Año 2024

Detalle	SERIE A	SERIE ADC	SERIE B- APV/APVC	SERIE COL - Z	SERIE COL- Z APV/APVC	SERIE CUI	SERIE D	SERIE W	SERIE W- APV	SERIE Z
Saldo de Inicio	5.594.610,4819	99.243,7232	885.186,3858	122.609,7560	104,0600	16.281.333,9311	37.291,5586	3.063,0136	863,2218	1.976.851,7593
Cuotas Aportadas	9.249.235,1448	25.087,2575	313.311,8422	24.192,5045	-	538.532,8293	-	3.449,7451	-	2.844.736,4737
Cuotas rescatadas	10.844.213,6454	124.330,9807	430.660,0266	124.606,3428	-	1.422.690,2296	-	5.376,3313	-	553.586,3064
Cuotas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31-12-2024	3.999.631,9813	-	767.838,2014	22.195,9177	104,0600	15.397.176,5308	37.291,5586	1.136,4274	863,2218	4.268.001,9266

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-Z APV/APVC	Serie CUI	Serie D	Serie EZ	Serie W	Serie W-APV	Serie Z
	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)
Enero	0,0261	-	0,0572	0,1678	0,1615	0,0059	0,0565	-	0,1199	0,1554	0,1669
Febrero	0,7278	-	0,7561	0,8567	0,8476	0,7095	0,7554	-	0,8144	1,0718	0,8559
Marzo	0,8280	-	0,8593	0,9707	0,9755	0,8076	0,8585	-	0,9248	1,0446	0,9699
Abril	1,0474	-	1,0778	1,1859	1,1967	1,0276	1,0770	-	1,1366	1,1435	1,1858
Mayo	0,0180	-	0,0491	0,1596	0,1699	(0,0022)	0,0483	-	0,1109	0,2013	0,1596
Junio	0,6644	-	0,6947	0,8023	0,8144	0,6447	0,6940	-	0,7543	0,8192	0,8023
Julio	0,6142	-	0,6455	0,7567	0,7654	0,5939	0,6447	-	0,7059	0,8125	0,7567
Agosto	0,5224	-	0,5537	0,6648	0,6720	0,5021	0,5529	-	0,6149	0,6235	0,6648
Septiembre	0,3828	-	0,4130	0,5204	0,5369	0,3632	0,4123	0,2412	0,4737	0,5441	0,5204
Octubre	0,2889	-	0,3201	0,4309	0,4385	0,2687	0,3193	0,4137	0,3808	0,4359	0,4309
Noviembre	0,6175	-	0,6477	0,7553	0,7708	0,5978	0,6470	0,7386	0,7089	0,7782	0,7553
Diciembre	0,2430	-	0,2741	0,3849	0,3869	0,2227	0,2734	0,3677	0,3367	0,401	0,3849

Rentabilidad Acumulada al 31 de diciembre del 2025

Serie/Periodo	Último año	últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie A	6,1415	12,3609	18,9319
Serie B-APV/APVC	6,5307	13,1865	20,2450
Serie D	6,5211	13,1660	20,2126
Serie EZ	1,7721	1,7721	2,2705
Serie Z	7,9219	16,1534	24,9992
Serie CUI	5,8892	11,8273	18,0857
Serie W	7,3105	14,8129	22,7055
Serie W-APV	8,3268	16,0175	24,1234
Serie ADC	-	5,6416	11,0617
Serie COL -Z	7,9247	16,1680	-
Serie COL-Z APV/APVC	8,0105	16,1529	-

Nota 29: Rentabilidad del Fondo, continuación

Rentabilidad Real

Rentabilidad Real al 31 de diciembre del 2025

Mes/Serie	Serie B-APV/APVC	Serie COL-Z APV/APVC	Serie W-APV
	(%)	(%)	(%)
Enero	0,1414	0,2457	0,2397
Febrero	0,0691	0,1600	0,3826
Marzo	0,2209	0,3364	0,4051
Abril	0,6088	0,7272	0,6742
Mayo	(0,2420)	(0,1216)	(0,0903)
Junio	0,4957	0,6152	0,6199
Julio	0,8717	0,9919	1,0391
Agosto	0,0327	0,1503	0,1021
Septiembre	0,1522	0,2758	0,2828
Octubre	0,0363	0,1544	0,1518
Noviembre	0,5311	0,6541	0,6615
Diciembre	0,0612	0,1737	0,1877

Rentabilidad Real Acumulada al 31 de diciembre del 2025

Serie/Periodo	Último año	Últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie B-APV/APVC	3,0145	4,8143	6,2708
Serie W-APV	4,7514	7,4359	9,6984
Serie COL-Z APV/APVC	4,4455	7,5613	-

Nota 29: Rentabilidad del Fondo

Rentabilidad Nominal

Rentabilidad Mensual al 31 de diciembre del 2024

Mes/Serie	Serie A	Serie ADC	Serie B-APV/APVC	Serie COL-Z	Serie COL-Z APV/APVC	Serie CUI	Serie D	Serie EZ	Serie W	Serie W-APV	Serie Z
	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)
Enero	0,7115	0,6535	0,7427	0,8537	0,8477	0,6912	0,7419	-	0,8023	0,8094	0,8528
Febrero	(0,0106)	(0,0645)	0,0184	0,1214	0,1176	(0,0295)	0,0176	-	0,0736	0,0795	0,1206
Marzo	0,3112	0,2534	0,3423	0,4529	0,4540	0,2910	0,3415	-	0,4019	0,4071	0,4520
Abril	(0,1435)	(0,1602)	(0,1136)	(0,0070)	(0,0101)	(0,1630)	(0,1143)	-	(0,0562)	(0,0502)	(0,0079)
Mayo	1,2609	1,2609	1,2923	1,4039	1,3946	1,2404	1,2915	-	1,3523	1,3592	1,4030
Junio	0,0297	0,0297	0,0597	0,1664	0,1571	0,0102	0,0590	-	0,1156	0,1237	0,1655
Julio	0,9883	0,9883	1,0196	1,1309	1,1231	0,9679	1,0188	-	1,0784	1,0865	1,1301
Agosto	1,6289	1,6289	1,6604	1,7724	1,7668	1,6084	1,6596	-	1,7206	1,7277	1,7715
Septiembre	1,7647	1,7647	1,7953	1,9038	1,8982	1,7449	1,7945	-	1,8535	1,8653	1,9030
Octubre	(1,1901)	(1,1901)	(1,1595)	(1,0506)	(1,0624)	(1,2101)	(1,1603)	-	(1,1012)	(1,0890)	(1,0514)
Noviembre	0,8653	0,3754	0,8956	1,0031	0,9855	0,8456	0,8948	-	0,9532	0,9653	1,0023
Diciembre	(0,4655)	-	(0,4346)	(0,3250)	(0,3392)	(0,4855)	(0,4354)	-	(0,3744)	(0,3630)	(0,3258)

Rentabilidad Acumulada al 31 de diciembre del 2024

Serie/Periodo	Último año	últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie A	5,8596	12,0503	21,8232
Serie B-APV/APVC	6,2477	12,8736	23,1682
Serie D	6,2381	12,8533	23,1350
Serie EZ	-	0,4897	0,2333
Serie Z	7,6273	15,8237	28,0284
Serie CUI	5,6079	11,5182	20,9564
Serie W	6,9913	14,3462	-
Serie W-APV	7,0995	14,5823	-
Serie ADC	5,6416	11,0617	-
Serie COL -Z	7,6380	-	-
Serie COL-Z APV/APVC	7,5385	-	-

Nota 29: Rentabilidad del Fondo, continuación

Rentabilidad Real

Rentabilidad Real al 31 de diciembre del 2024

Mes/Serie	Serie B-APV/APVC	Serie COL-Z APV/APVC	Serie W-APV
	(%)	(%)	(%)
Enero	0,8972	1,0023	0,9639
Febrero	(0,3167)	(0,2178)	(0,2558)
Marzo	(0,2989)	(0,1879)	(0,2345)
Abril	(0,5651)	(0,4622)	(0,5021)
Mayo	0,8136	0,9154	0,8802
Junio	(0,2944)	(0,1973)	(0,2306)
Julio	1,0006	1,1040	1,0674
Agosto	1,1878	1,2937	1,2548
Septiembre	1,3765	1,4790	1,4462
Octubre	(1,3183)	(1,2213)	(1,2479)
Noviembre	0,1662	0,2555	0,2354
Diciembre	(0,8720)	(0,7770)	(0,8008)

Rentabilidad Real Acumulada al 31 de diciembre del 2024

Serie/Periodo	Último año	Últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie B-APV/APVC	1,7471	3,1610	(0,6370)
Serie W-APV	2,5628	4,7226	-
Serie COL-Z APV/APVC	2,9832	-	-

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

Custodia de valores al 31 de diciembre del 2025						
Entidades	Nacional			Internacional		
	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre el total de activos del Fondo	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre el total de activos del Fondo
Depósito Central de Valores	92.938.570	100,0000	99,9021	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-
Emisores Nacionales	-	-	-	-	-	-
Allfunds	-	-	-	-	-	-
Zurich Chile Asset Management	-	-	-	-	-	-
Emisores Internacionales	-	-	-	-	-	-
Total	92.938.570	100,0000	99,9021	-	-	-

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
Total Cartera	92.938.570	100,0000	99,9021

Custodia de valores al 31 de diciembre del 2024						
Entidades	Nacional			Internacional		
	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre el total de activos del Fondo	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre el total de activos del Fondo
Depósito Central de Valores	36.778.815	100,0000	99,9421	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-
Emisores Nacionales	-	-	-	-	-	-
Allfunds	-	-	-	-	-	-
Zurich Chile Asset Management	-	-	-	-	-	-
Emisores Internacionales	-	-	-	-	-	-
Total	36.778.815	100,0000	99,9421	-	-	-

Resumen Custodia de valores 2024			
Cartera	Monto Custodiado (M\$)	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre el total de activos del Fondo
Total Cartera	36.778.815	100,0000	99,9421

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

Nota 34: Partes Relacionadas, continuación

b) Remuneración por Administración

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

Serie	Remuneración	
	Fija (% o monto anual)	Variable
A	Hasta un 2,618% anual IVA incluido.	No aplica
B-APV/APVC	Hasta un 2,20% anual exenta de IVA.	No aplica
D	Hasta un 2,00% anual IVA incluido.	No aplica
E	Hasta un 0,595% anual IVA incluido.	No aplica
H-APV/APVC	Hasta un 1,40% anual exenta de IVA.	No aplica
I-APV/APVC	Hasta un 1,20% anual exenta de IVA.	No aplica
EXT	Hasta un 1,60% anual exenta de IVA.	No aplica
Z	No aplica.	No aplica
CUI	Hasta un 2,618% anual IVA incluido.	No aplica
N	Hasta un 2,20% anual IVA incluido.	No aplica
P	Hasta un 2,10% anual IVA incluido.	No aplica
Preferente-APV	Hasta un 1,70% anual exenta de IVA.	No aplica
ADC	Hasta un 2,618% anual IVA incluido.	No aplica
CUI Preferente	Hasta un 1,70% anual IVA incluido.	No aplica
W	Hasta un 1,00% anual IVA incluido.	No aplica
W-APV	Hasta un 1,10% anual exenta de IVA.	No aplica
Col-Z	No aplica.	No aplica.
Col-ZAPV	No aplica.	No aplica.

Base de cálculo en caso de %: 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.

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)	Número de partícipes	
Enero	2.408,0640	36.170.604	12.994	793	
Febrero	2.425,5910	34.884.399	9.361	783	
Marzo	2.445,6738	38.474.219	10.968	862	
Abril	2.471,2889	49.370.021	23.094	949	
Mayo	2.471,7341	47.352.738	21.371	1.015	
Junio	2.488,1565	59.127.116	29.319	1.073	
Julio	2.503,4394	86.336.483	63.866	1.194	
Agosto	2.516,5183	67.728.022	54.597	1.227	
Septiembre	2.526,1519	89.378.383	60.248	1.268	
Octubre	2.533,4504	85.505.227	66.976	1.279	
Noviembre	2.549,0935	97.667.312	72.638	1.379	
Diciembre	2.555,2871	93.029.668	78.468	1.430	

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)	Número de partícipes	
Enero	2.520,6090	36.170.604	2.123	290	
Febrero	2.539,6681	34.884.399	1.893	287	
Marzo	2.561,4915	38.474.219	2.080	289	
Abril	2.589,0985	49.370.021	2.065	298	
Mayo	2.590,3700	47.352.738	2.413	303	
Junio	2.608,3652	59.127.116	2.665	311	
Julio	2.625,2025	86.336.483	3.082	319	
Agosto	2.639,7379	67.728.022	3.369	325	
Septiembre	2.650,6405	89.378.383	3.303	329	
Octubre	2.659,1252	85.505.227	3.302	327	
Noviembre	2.676,3492	97.667.312	3.213	335	
Diciembre	2.683,6862	93.029.668	3.794	340	

Nota 35: Información Estadística, continuación

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)	Número de partícipes
Enero	1.135,1372	36.170.604	-	8
Febrero	1.144,8614	34.884.399	-	8
Marzo	1.155,9751	38.474.219	-	7
Abril	1.169,6832	49.370.021	-	9
Mayo	1.171,5505	47.352.738	-	9
Junio	1.180,9503	59.127.116	-	12
Julio	1.189,8866	86.336.483	-	13
Agosto	1.197,7966	67.728.022	-	11
Septiembre	1.204,0296	89.378.383	-	12
Octubre	1.209,2181	85.505.227	-	13
Noviembre	1.218,3517	97.667.312	-	11
Diciembre	1.223,0414	93.029.668	-	13

Información Estadística al 31 de diciembre del 2025 correspondiente a la serie COL-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)	Número de partícipes
Enero	1.108,7642	36.170.604	-	3
Febrero	1.118,1626	34.884.399	-	3
Marzo	1.129,0698	38.474.219	-	3
Abril	1.142,5812	49.370.021	-	3
Mayo	1.144,5224	47.352.738	-	3
Junio	1.153,8439	59.127.116	-	3
Julio	1.162,6754	86.336.483	-	3
Agosto	1.170,4882	67.728.022	-	3
Septiembre	1.176,7730	89.378.383	-	3
Octubre	1.181,9335	85.505.227	-	3
Noviembre	1.191,0436	97.667.312	-	3
Diciembre	1.195,6515	93.029.668	-	4

Nota 35: Información Estadística, continuación

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)	Número de partícipes	
Enero	1.229,0746	36.170.604	30.530	2	
Febrero	1.237,7943	34.884.399	27.501	2	
Marzo	1.247,7904	38.474.219	30.512	2	
Abril	1.260,6127	49.370.021	30.423	2	
Mayo	1.260,5850	47.352.738	32.040	2	
Junio	1.268,7122	59.127.116	31.224	2	
Julio	1.276,2469	86.336.483	33.209	2	
Agosto	1.282,6552	67.728.022	33.596	2	
Septiembre	1.287,3135	89.378.383	32.847	2	
Octubre	1.290,7719	85.505.227	33.741	2	
Noviembre	1.298,4878	97.667.312	32.420	2	
Diciembre	1.301,3797	93.029.668	33.833	2	

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)	Número de partícipes	
Enero	1.973,7579	36.170.604	82	1	
Febrero	1.988,6684	34.884.399	74	1	
Marzo	2.005,7416	38.474.219	305	2	
Abril	2.027,3439	49.370.021	761	2	
Mayo	2.028,3240	47.352.738	907	3	
Junio	2.042,3996	59.127.116	2.211	4	
Julio	2.055,5677	86.336.483	2.429	4	
Agosto	2.066,9334	67.728.022	3.137	5	
Septiembre	2.075,4549	89.378.383	4.175	4	
Octubre	2.082,0825	85.505.227	3.923	4	
Noviembre	2.095,5533	97.667.312	4.126	5	
Diciembre	2.101,2820	93.029.668	4.461	5	

Nota 35: Información Estadística, continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2025 correspondiente a la serie EZ				
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)	Número de partícipes
Enero	1.010,7963	36.170.604	-	-
Febrero	1.010,7963	34.884.399	-	-
Marzo	1.010,7963	38.474.219	-	-
Abril	1.010,7963	49.370.021	-	-
Mayo	1.010,7963	47.352.738	-	-
Junio	1.010,7963	59.127.116	-	-
Julio	1.010,7963	86.336.483	-	-
Agosto	1.010,7963	67.728.022	-	-
Septiembre	1.013,2340	89.378.383	300	1
Octubre	1.017,4255	85.505.227	518	1
Noviembre	1.024,9400	97.667.312	545	1
Diciembre	1.028,7085	93.029.668	524	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)	Número de partícipes
Enero	1.176,8884	36.170.604	-	9
Febrero	1.186,4730	34.884.399	-	8
Marzo	1.197,4450	38.474.219	-	9
Abril	1.211,0552	49.370.021	-	9
Mayo	1.212,3986	47.352.738	-	9
Junio	1.221,5438	59.127.116	-	10
Julio	1.230,1665	86.336.483	1	10
Agosto	1.237,7313	67.728.022	1	10
Septiembre	1.243,5945	89.378.383	-	9
Octubre	1.248,3303	85.505.227	-	9
Noviembre	1.257,1793	97.667.312	-	9
Diciembre	1.261,4124	93.029.668	-	9

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)	Número de partícipes
Enero	1.250,2000	36.170.604	-	1
Febrero	1.263,6000	34.884.399	-	1
Marzo	1.276,8000	38.474.219	-	1
Abril	1.291,4000	49.370.021	-	1
Mayo	1.294,0000	47.352.738	-	1
Junio	1.304,6000	59.127.116	-	1
Julio	1.315,2000	86.336.483	-	1
Agosto	1.323,4000	67.728.022	-	1
Septiembre	1.330,6000	89.378.383	-	1
Octubre	1.336,4000	85.505.227	-	1
Noviembre	1.346,8000	97.667.312	-	1
Diciembre	1.352,2000	93.029.668	-	1

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)	Número de partícipes
Enero	1.411,6654	36.170.604	53	2
Febrero	1.423,7478	34.884.399	50	2
Marzo	1.437,5562	38.474.219	51	2
Abril	1.454,6020	49.370.021	5	2
Mayo	1.456,9241	47.352.738	-	3
Junio	1.468,6137	59.127.116	-	3
Julio	1.479,7267	86.336.483	-	3
Agosto	1.489,5635	67.728.022	-	3
Septiembre	1.497,3147	89.378.383	-	3
Octubre	1.503,7671	85.505.227	-	3
Noviembre	1.515,1255	97.667.312	-	3
Diciembre	1.520,9575	93.029.668	-	3

Nota 35: Información Estadística, continuación

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)	Número de partícipes	
Enero	2.290,3581	41.019.066	21.002	895	
Febrero	2.290,1143	40.014.497	21.061	880	
Marzo	2.297,2413	36.563.294	19.671	854	
Abril	2.293,9442	34.302.007	13.256	803	
Mayo	2.322,8675	36.707.354	15.403	819	
Junio	2.323,5567	37.374.898	16.107	869	
Julio	2.346,5205	36.886.267	15.891	855	
Agosto	2.384,7420	36.627.132	14.147	845	
Septiembre	2.426,8266	39.264.674	15.113	898	
Octubre	2.397,9440	37.900.499	15.313	886	
Noviembre	2.418,6934	35.580.834	12.125	835	
Diciembre	2.407,4346	36.800.104	12.409	822	

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)	Número de partícipes	
Enero	1.096,0002	41.019.066	153	2	
Febrero	1.095,2932	40.014.497	144	2	
Marzo	1.098,0692	36.563.294	154	2	
Abril	1.096,3099	34.302.007	148	2	
Mayo	1.110,1327	36.707.354	155	1	
Junio	1.110,4622	37.374.898	163	1	
Julio	1.121,4368	36.886.267	156	1	
Agosto	1.139,7034	36.627.132	159	1	
Septiembre	1.159,8162	39.264.674	156	1	
Octubre	1.146,0128	37.900.499	161	1	
Noviembre	1.150,3146	35.580.834	109	-	
Diciembre	1.150,3146	36.800.104	-	-	

Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Número de partícipes
Enero	2.388,6410	41.019.066	2.286	304
Febrero	2.389,0795	40.014.497	2.177	302
Marzo	2.397,2576	36.563.294	2.289	303
Abril	2.394,5352	34.302.007	2.245	302
Mayo	2.425,4786	36.707.354	2.301	302
Junio	2.426,9263	37.374.898	2.356	305
Julio	2.451,6716	36.886.267	2.391	299
Agosto	2.492,3784	36.627.132	2.357	301
Septiembre	2.537,1236	39.264.674	2.459	302
Octubre	2.507,7056	37.900.499	2.586	300
Noviembre	2.530,1637	35.580.834	2.289	296
Diciembre	2.519,1669	36.800.104	2.159	294

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)	Número de partícipes
Enero	1.061,8093	41.019.066	-	9
Febrero	1.063,0986	40.014.497	-	9
Marzo	1.067,9131	36.563.294	-	9
Abril	1.067,8381	34.302.007	-	9
Mayo	1.082,8291	36.707.354	-	10
Junio	1.084,6308	37.374.898	-	10
Julio	1.096,8969	36.886.267	-	10
Agosto	1.116,3378	36.627.132	-	9
Septiembre	1.137,5904	39.264.674	-	10
Octubre	1.125,6388	37.900.499	-	9
Noviembre	1.136,9305	35.580.834	-	10
Diciembre	1.133,2360	36.800.104	-	10

Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Número de partícipes
Enero	1.038,1030	41.019.066	-	3
Febrero	1.039,3235	40.014.497	-	3
Marzo	1.044,0419	36.563.294	-	3
Abril	1.043,9362	34.302.007	-	3
Mayo	1.058,4951	36.707.354	-	3
Junio	1.060,1576	37.374.898	-	3
Julio	1.072,0642	36.886.267	-	3
Agosto	1.091,0052	36.627.132	-	3
Septiembre	1.111,7144	39.264.674	-	3
Octubre	1.099,9039	37.900.499	-	3
Noviembre	1.110,7438	35.580.834	-	3
Diciembre	1.106,9767	36.800.104	-	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)	Número de partícipes
Enero	1.171,7839	41.019.066	30.552	2
Febrero	1.171,4382	40.014.497	28.762	2
Marzo	1.174,8469	36.563.294	30.594	2
Abril	1.172,9319	34.302.007	29.238	2
Mayo	1.187,4814	36.707.354	30.403	2
Junio	1.187,6021	37.374.898	29.503	2
Julio	1.199,0974	36.886.267	30.473	2
Agosto	1.218,3834	36.627.132	30.490	2
Septiembre	1.239,6429	39.264.674	29.856	2
Octubre	1.224,6425	37.900.499	31.225	2
Noviembre	1.234,9983	35.580.834	29.964	2
Diciembre	1.229,0018	36.800.104	30.686	2

Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Número de partícipes
Enero	1.870,5898	41.019.066	77	1
Febrero	1.870,9197	40.014.497	73	1
Marzo	1.877,3098	36.563.294	78	1
Abril	1.875,1639	34.302.007	75	1
Mayo	1.899,3812	36.707.354	78	1
Junio	1.900,5010	37.374.898	76	1
Julio	1.919,8638	36.886.267	79	1
Agosto	1.951,7257	36.627.132	80	1
Septiembre	1.986,7499	39.264.674	79	1
Octubre	1.963,6984	37.900.499	82	1
Noviembre	1.981,2700	35.580.834	79	1
Diciembre	1.972,6438	36.800.104	82	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)	Número de partícipes
Enero	1.107,4825	41.019.066	2	16
Febrero	1.108,2977	40.014.497	2	15
Marzo	1.112,7515	36.563.294	1	15
Abril	1.112,1259	34.302.007	1	15
Mayo	1.127,1654	36.707.354	1	15
Junio	1.128,4688	37.374.898	1	13
Julio	1.140,6378	36.886.267	1	12
Agosto	1.160,2636	36.627.132	1	12
Septiembre	1.181,7695	39.264.674	1	11
Octubre	1.168,7555	37.900.499	1	11
Noviembre	1.179,8956	35.580.834	1	11
Diciembre	1.175,4785	36.800.104	1	10

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)	Número de partícipes
Enero	1.174,9472	41.019.066	-	2
Febrero	1.175,8809	40.014.497	-	2
Marzo	1.180,6676	36.563.294	-	2
Abril	1.180,0745	34.302.007	-	2
Mayo	1.196,1144	36.707.354	-	2
Junio	1.197,5937	37.374.898	-	2
Julio	1.210,6054	36.886.267	-	2
Agosto	1.231,5213	36.627.132	-	2
Septiembre	1.254,4922	39.264.674	-	2
Octubre	1.240,8306	37.900.499	-	2
Noviembre	1.252,8078	35.580.834	-	2
Diciembre	1.248,2597	36.800.104	-	2

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)	Número de partícipes
Enero	1.320,6062	41.019.066	23	2
Febrero	1.322,1994	40.014.497	23	2
Marzo	1.328,1759	36.563.294	24	2
Abril	1.328,0712	34.302.007	30	3
Mayo	1.346,7039	36.707.354	35	2
Junio	1.348,9333	37.374.898	34	2
Julio	1.364,1770	36.886.267	37	2
Agosto	1.388,3435	36.627.132	40	2
Septiembre	1.414,7633	39.264.674	43	2
Octubre	1.399,8879	37.900.499	46	2
Noviembre	1.413,9191	35.580.834	49	2
Diciembre	1.409,3129	36.800.104	51	2

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 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° 177700 por un monto de UF 22.887,36 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.