

Estados Financieros

FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre 2025 y 2024



Shape the future
with confidence

Informe del Auditor Independiente

Señores
Participes
Fondo Mutuo Zurich Rendimiento UF

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de *Fondo Mutuo Zurich Rendimiento UF* (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 UF* 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 UF* 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 UF*.
- 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 UF* 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 UF* 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 UF* al 31 de diciembre de 2024 fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha por los cuales emitimos una opinión sin modificaciones con fecha 28 de marzo de 2025.

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

Alejandra Carrasco V.
EY Audit Ltda.

Santiago, 30 de marzo de 2026



Fondo Mutuo Zurich Rendimiento UF

Estados Financieros al 31 de diciembre 2025 y 2024.

Zurich Chile Asset Management

Contenido

- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultado Integrales
- Estados de cambios en los activos netos atribuible a los partícipes
- Estados de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF

Estado de Situación Financiera

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



	Notas	Al 31 de diciembre del	
		2025 M\$	2024 M\$
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	9	6.224	48.702
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	5-7-30	63.662.344	65.549.515
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado	8	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	11	200.074	233.803
Otras cuentas por cobrar	12	-	-
Otros activos	13	-	991
Total Activos		63.868.642	65.833.011
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	15	-	-
Rescates por pagar	16	66.170	346.720
Remuneraciones por pagar	17	64.465	81.666
Otros documentos y cuentas por pagar	18	75.423	100.901
Otros pasivos	19	-	-
Total Pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		206.058	529.287
Activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación		63.662.584	65.303.724

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF

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	4.813.642	4.186.869
Ingresos por dividendos	21	-	5.598
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	874.864	790.214
Resultado en venta de instrumentos financieros	7	24.820	(30.695)
Otros Ingresos	22	2.485	14.023
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		5.715.811	4.966.009
GASTOS			
Comisión de administración	23	(1.026.981)	(751.241)
Honorarios por custodia y administración	24	-	-
Costos de transacción	25	-	-
Otros gastos de operación	26	(98.117)	(118.966)
Total gastos de operación		(1.125.098)	(870.207)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		4.590.713	4.095.802
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/Pérdida de la operación después de impuesto		4.590.713	4.095.802
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		4.590.713	4.095.802
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		4.590.713	4.095.802

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF
Estado de Cambio en los Activos Netos Atribuible a los Partícipes

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



Al 31 de diciembre de 2025													
	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 E M\$	Serie W M\$	Serie W- APV M\$	Serie Z M\$	Total Series M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de Enero 2025	27	34.279.520	28.872	2.771.910	69.290	14.064	12.029.645	1.127.441	11.221	65.511	19	14.906.231	65.303.724
Aportes de cuotas		69.046.679	-	3.961.862	213.860	10.089	3.829.271	7.345.879	3.578.895	31.524	-	6.867.000	94.885.059
Rescate de cuotas		(86.292.965)	(30.014)	(1.792.292)	(149.610)	(9.537)	(3.609.055)	(2.471.047)	(3.807)	(31.067)	(2)	(6.727.516)	(101.116.912)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(17.246.286)	(30.014)	2.169.570	64.250	552	220.216	4.874.832	3.575.088	457	(2)	139.484	(6.231.853)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		2.177.489	1.142	250.562	6.576	1.165	675.419	208.060	61.700	4.731	1	1.203.868	4.590.713
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		2.177.489	1.142	250.562	6.576	1.165	675.419	208.060	61.700	4.731	1	1.203.868	4.590.713
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2025	27	19.210.723	-	5.192.042	140.116	15.781	12.925.280	6.210.333	3.648.009	70.699	18	16.249.583	63.662.584
- Valor cuota													

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF
Estado de Cambio en los Activos Netos Atribuible a los Partícipes

Por los Ejercicios terminados 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 E M\$	Serie W M\$	Serie W- APV M\$	Serie Z M\$	Total Series M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de Enero 2024	27	20.417.131	547.202	1.810.036	14.450	-	10.374.501	1.044.345	16.362	46.358	17	6.107.020	40.377.422
Aportes de cuotas		77.904.214	27.855	1.357.052	73.347	15.378	3.356.521	900.000	4.695.717	32.091	-	9.036.400	97.398.575
Rescate de cuotas		(66.035.420)	(587.953)	(546.501)	(21.515)	(1.641)	(2.419.439)	(913.541)	(4.733.821)	(18.244)	-	(1.290.000)	(76.568.075)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		11.868.794	(560.098)	810.551	51.832	13.737	937.082	(13.541)	(38.104)	13.847	-	7.746.400	20.830.500
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.993.595	41.768	151.323	3.008	327	718.062	96.637	32.963	5.306	2	1.052.811	4.095.802
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		1.993.595	41.768	151.323	3.008	327	718.062	96.637	32.963	5.306	2	1.052.811	4.095.802
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2024 – Valor cuota	27	34.279.520	28.872	2.771.910	69.290	14.064	12.029.645	1.127.441	11.221	65.511	19	14.906.231	65.303.724

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF

Estado de Flujo Efectivo

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

		Al 31 de diciembre de	
		2025	2024
	Nota	M\$	M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(479.314.894)	(291.884.772)
Venta/cobro de activos financieros	7	486.949.129	271.509.514
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		5.758	-
Dividendos recibidos		-	5.598
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(1.046.192)	(727.304)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación pagados		143	14.073
Otros gastos de operación pagados		(125.892)	(83.805)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(6.468.052)	(21.166.696)
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento		-	-
Colocación de cuotas en circulación		94.885.059	97.398.575
Rescates de cuotas en circulación		(101.395.589)	(76.225.468)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(6.510.530)	21.173.107
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		(42.478)	6.411
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	9	48.702	42.291
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	9	6.224	48.702

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 UF.

Para tales efectos, el Fondo invertirá en instrumentos de deuda nacional, de corto, mediano y largo plazo, contemplando invertir como mínimo el 70% de su activo en instrumentos de deuda denominados en Unidades de Fomento (UF).

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.

Profundizaremos en este punto en la Nota N° 4 de este informe financiero.

c) Modificaciones al Reglamento Interno

Durante el ejercicio 2025 la administración realizó 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 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.
2. 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.”.
3. En la Sección F. del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 2, “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, numeral 2.1. “Remuneración de cargo del Fondo”, se efectúan las siguientes modificaciones:
 - a. En el cuadro inicial, respecto de la Serie Z, se modifica la remuneración fija señalado que “No aplica”.

Nota 1: Información General, continuación

c) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

- b. En la letra a) “Remuneración fija”, se reemplaza íntegramente el párrafo primero por el siguiente: “Base de cálculo en caso de remuneración fija (%): La remuneración de la Administradora se aplicará al monto que resulte de deducir del patrimonio de la Serie según la proporción que represente cada Serie en el patrimonio total del Fondo antes de la remuneración, los aportes de la Serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la Serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.”.
4. 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. En el literal xiii) se elimina la referencia a viajes traslados y estadías hacia y desde el extranjero.
 - c. Se elimina el literal xvii) y se modifica la numeración correlativa.
 - d. 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”.
5. 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.
6. 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”.
 - a. En la Sección H. del Reglamento Interno, “Otra Información Relevante”, se efectúan las siguientes modificaciones:
 - b. 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.”

Nota 1: Información General, continuación

c) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

- c. 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.
- d. 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 UF 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 Financiero.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

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

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

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

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

d) Periodo Cubierto

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

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.

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.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

g) Activos y pasivos financieros, continuación

- 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.

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.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

g) Activos y pasivos financieros, continuación

- 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.

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

h) Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

i) Efectivo y Efectivo equivalente

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

j) Aportes

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

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

k) Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo al 31 de diciembre de 2025 ha emitido 37.938.569,0385 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero. El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

Serie	Característica	Fecha Inicio
A		24-03-2011
ADC		12-04-2022
B-APV/APVC	APV-APVC	31-08-2017
COL -Z		24-03-2023
COL-Z APV/APVC	APV-APVC	24-03-2023
CUI		27-10-2018
D		24-03-2011
E		18-12-2019
W		09-02-2022
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.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

l) Tributación

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

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

m) Estado de flujo de efectivo

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

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

o) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios, continuación

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

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable. Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso, se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

p) Ingreso Financiero

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

q) Reconocimiento de gastos e ingresos

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

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

r) Nuevos pronunciamientos contables

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

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, 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”.

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

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%
1. Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712 de 2014.	0%	30%
2. Cuotas de participación emitidas por fondos de mutuos, de los regulados por la Ley N° 20.712 de 2014.	0%	30%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES	0%	30%
1. Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regulados por la Ley N°20.712 de 2014.	0%	30%
2. Cuotas de participación emitidas por fondos de mutuos, de los regulados por la Ley N°20.712 de 2014.	0%	30%

Nota 4: Política de Inversión, continuación

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS POR EMISORES EXTRANJEROS	0%	10%
1. Instrumentos de deuda emitidos por el estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.	0%	10%
2. Instrumentos de deuda emitidos por bancos e instituciones financieras extranjeras.	0%	10%
3. Instrumentos de deuda emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0%	10%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN EMITIDOS POR EMISORES EXTRANJEROS	0%	30%
1. Cuotas de fondos mutuos o cuotas de fondos de inversión abiertos, entendiéndose por estos últimos aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables, y derechos de suscripción sobre los mismos.	0%	30%
2. Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean no rescatables.	0%	10%
OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS	0%	30%
1. Títulos representativos de índices de deuda, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros extranjeros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	0%	30%

El Fondo invertirá en instrumentos de deuda nacional, de corto, mediano y largo plazo, contemplando invertir como mínimo el 70% de su activo en instrumentos denominados en Unidades de Fomento (UF).

Con todo, el Fondo no podrá poseer más del 25% de la deuda del Estado de Chile.

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	30%
Unidad de Fomento	100%

Operaciones que realizará el Fondo.

Contratos de derivados.

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

Objetivo de los contratos de derivados: El objetivo de celebrar contratos de derivados corresponderá a la cobertura de riesgos financieros e inversión.

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

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Operaciones que realizará el Fondo, continuación

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.

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.

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Operaciones que realizará el Fondo, continuación

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.
- 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.

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Operaciones que realizará el Fondo, continuación

- 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.

Venta corta y préstamo de valores.

No contempla.

Adquisición de instrumentos con retroventa.

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

Mercados en que se realizarán las adquisiciones de instrumentos con retroventa: El Fondo contempla efectuar adquisición de instrumentos con retroventa fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC). La adquisición de instrumentos con retroventa deberá realizarse en el mercado nacional.

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.

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Operaciones que realizará el Fondo, continuación

c) Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que operen en el país.

d) 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, la 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:

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- 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.

- 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.

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- 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	103.765	0,1625	591.692	0,8988
A-	-	-	-	-
AA	19.170.461	30,0155	24.684.690	37,4959
AAA	34.936.194	54,7001	34.023.574	51,6816
BBB	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	-
BBB+	-	-	-	-
N-1	692.958	1,0850	2.443.656	3,7119
N-2	-	-	-	-
N-3	-	-	-	-
N-4	-	-	-	-
NA	8.758.966	13,7140	3.805.903	5,7811
Total	63.662.344	99,6771	65.549.515	99,5694

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.

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.

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Crédito, continuación

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	598.892	566.970
Títulos de Deuda	63.063.452	64.982.545
Otros Instrumentos	-	-
Total	63.662.344	65.549.515

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.

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

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

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

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

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Liquidez, continuación

Análisis de liquidez

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

Posiciones Líquidas	
Tipo de Instrumento	Porcentaje
Caja	0,01%
BE	0,12%
Otros activos corrientes	0,31%
Depósito Bancario	1,08%
Depósito gobierno	1,69%
Total Instrumentos líquidos	3,22%



Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Liquidez, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2025	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	66.170	-	-	-	-
Remuneraciones por pagar	64.465	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	75.423	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	-	-	-
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)	130.635	75.423	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2024	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	346.720	-	-	-	-
Remuneraciones por pagar	81.666	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	100.901	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	-	-	-
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)	428.386	100.901	-	-	-

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	-	-	-	598.892	598.892
Títulos de Deuda	1.772.168	76.509	-	61.214.775	63.063.452
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
Total	1.772.168	76.509	-	61.813.667	63.662.344

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	-	-	-	566.970	566.970
Títulos de Deuda	2.543.617	-	-	62.438.928	64.982.545
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
Total	2.543.617	-	-	63.005.898	65.549.515

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Gestión de Riesgo de Capital

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

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

- Estimación del valor razonable

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

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

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

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

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Estimación del valor razonable, continuación

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

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

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

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

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

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

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Estimación del valor razonable, continuación

La siguiente Ilustración analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre del 2025, de acuerdo con el siguiente detalle

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 de Inversión	598.892	-	-	598.892
Títulos de Deuda	-	-	-	-
Bonos de Bancos E Instituciones Financieras	25.367.214	21.677.946	-	47.045.160
Bonos de Empresas	1.214.212	5.616.005	-	6.830.217
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en Pesos	1.740.611	-	-	1.740.611
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en U.F.	5.340.251	-	-	5.340.251
Bonos Subordinados	335.044	-	-	335.044
Deposito A Plazo en Pesos	692.958	-	-	692.958
Deposito A Plazo en UF	-	-	-	-
Pagare Descontables Del Banco Central de Chile	1.079.211	-	-	1.079.211
Pagare de Empresas (Efectos de comercio)	-	-	-	-
Otros Instrumentos	-	-	-	-
Total Activos	36.368.393	27.293.951	-	63.662.344
Pasivos	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

Estimación del valor razonable, continuación

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

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 de Inversión	566.970	-	-	566.970
Títulos de Deuda	-	-	-	-
Bonos de Bancos E Instituciones Financieras	30.289.930	22.872.966	-	53.162.896
Bonos de Empresas	1.415.333	4.214.827	-	5.630.160
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en Pesos	-	-	-	-
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en U.F.	3.138.973	-	-	3.138.973
Bonos Subordinados	-	506.895	-	506.895
Deposito A Plazo en Pesos	-	-	-	-
Deposito A Plazo en UF	2.443.660	-	-	2.443.660
Pagare Descontables Del Banco Central de Chile	99.961	-	-	99.961
Pagare de Empresas (Efectos de comercio)	-	-	-	-
Otros Instrumentos	-	-	-	-
Total Activos	37.954.827	27.594.688	-	65.549.515
Pasivos	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total Pasivos	-	-	-	-

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

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

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

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

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

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 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	598.892	566.970
títulos de Deuda	63.063.673	64.982.545
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado	63.662.344	65.549.515

Efecto en Resultado

	2025	2024
	M\$	M\$
Resultado en venta de instrumentos financieros	24.820	(30.695)
Total Resultado en venta de instrumentos financieros	24.820	(30.695)

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	65.549.515	40.461.671
Intereses y Reajustes	4.813.642	4.186.869
Diferencia de cambio	-	-
Aumento/disminución neta por otros cambios en el valor razonable	874.864	790.214
Compras (+)	479.314.894	291.884.772
Ventas (-)	(486.949.129)	(271.509.514)
Otros Movimientos	58.558	(264.497)
Saldo Final al 31 de diciembre	63.662.344	65.549.515

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

- Composición de la cartera

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2025					Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2024			
Instrumento	Nacional	Extranjero	Total	% del total Activos	Nacional	Extranjero	Total	% del Total Activos
i) Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I y derechos preferentes	598.892	-	598.892	0,9377	566.970	-	566.970	0,8612
ii) Títulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósito a plazo en UF	693.046	-	693.046	1,0850	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	47.045.160	-	47.045.160	73,6592	53.162.900	-	53.162.900	80,7542
Bonos de Empresas y títulos de deuda de securitización	6.830.217	-	6.830.217	10,6942	5.630.160	-	5.630.160	8,5522
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en U.F.	5.340.251	-	5.340.251	8,3613	3.138.972	-	3.138.972	4,7681
Bonos Subordinados	335.044	-	335.044	0,5246	506.896	-	506.896	0,7700
Dep. y/o Pag. Bancos e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en pesos.	1.740.611	-	1.740.611	2,7251	-	-	-	-
Deposito A Plazo en UF	-	-	-	-	2.443.656	-	2.443.656	3,7119
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagare Descontable del Banco Central de Chile	1.079.344	-	1.079.344	1,6899	99.961	-	99.961	0,1518
Subtotal	63.662.565	-	63.662.565	99,6770	65.549.515	-	65.549.515	99,5694
Total	63.662.565	-	63.662.565	99,6770	65.549.515	-	65.549.515	99,5694

Nota 8: Activos financieros a costo amortizado

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

Nota 9: Efectivo y efectivo equivalente

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

	2025 M\$	2024 M\$
Efectivo en bancos (CLP)	6.224	48.702
Total Efectivo y efectivo equivalente	6.224	48.702

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 comprenden los siguientes saldos:

	2025 M\$	2024 M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios (CLP)	200.074	233.803
Total Cuentas por cobrar a intermediarios	200.074	233.803

Nota 12: Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, Otras cuentas por cobrar no mantiene saldos.

Nota 13: Otros activos

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

	2025	2024
	M\$	M\$
Otros activos	-	991
Total Otros activos	-	911

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, Rescates por pagar comprende los siguientes saldos:

	2025	2024
	M\$	M\$
Rescates por pagar	66.170	346.720
Total Rescates por pagar	66.170	346.720

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	64.465	81.666
Total Remuneraciones sociedad administradora	64.465	81.666

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	75.423	100.901
Total Otros documentos y cuentas por pagar	75.423	100.901

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	4.813.642	4.186.869
Total Intereses y Reajustes	4.813.642	4.186.869

Nota 21: Ingresos por dividendos

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

	2025	2024
	M\$	M\$
Ingresos por dividendos	-	5.598
Total Ingresos por dividendos	-	5.598

Nota 22: Otros Ingresos

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

	2025	2026
	M\$	M\$
Otros Ingresos	2.485	14.023
Total Otros Ingresos	2.485	14.023

Nota 23: Comisión de administración

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

	2025	2024
	M\$	M\$
Comisión de administración	<u>(1.026.981)</u>	<u>(751.241)</u>
Total Comisión de administración	<u>(1.026.981)</u>	<u>(751.241)</u>

Nota 24: Honorarios por custodia y administración

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

Nota 25: Costos de transacción

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

Nota 26: Otros gastos de operación

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

	2025	2024
	M\$	M\$
Otros gastos de operación	<u>(98.177)</u>	<u>(118.966)</u>
Total Otros gastos de operación	<u>(98.117)</u>	<u>(118.966)</u>

Nota 27: Cuotas en circulación

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

Cuotas en circulación al 31 de diciembre de 2025

Nombre Series	Valor Cuotas	Cuotas en circulación	Patrimonio Neto M\$
Serie A	1.852,6383	10.369.386,7863	19.210.723
Serie ADC	1.275,0324	-	-
Serie B-APV/APVC	2.027,4508	2.560.872,1095	5.192.042
Serie COL -Z	1.238,7033	113.115,3814	140.116
Serie COL-Z APV/APVC	1.158,6368	13.620,7116	15.781
Serie CUI	1.396,5879	9.254.898,9232	12.925.280
Serie D	1.996,4738	3.110.650,8875	6.210.333
Serie E	1.442,1300	2.529.597,9719	3.648.009
Serie W	1.362,8561	51.875,9237	70.699
Serie W-APV	1.356,7794	13,2651	18
Serie Z	1.635,6658	9.934.537,0804	16.249.583

Cuotas en circulación al 31 de diciembre de 2024

Nombre Series	Valor Cuotas	Cuotas en circulación	Patrimonio Neto M\$
Serie A	1.755,7255	19.524.419,0127	34.279.520
Serie ADC	1.215,9009	23.745,7069	28.872
Serie B-APV/APVC	1.914,3737	1.447.946,0403	2.771.910
Serie COL-Z	1.154,5103	60.017,1088	69.290
Serie COL-Z APV/APVC	1.079,8861	13.023,2024	14.064
Serie CUI	1.326,6853	9.067.444,2013	12.029.645
Serie D	1.885,5183	597.947,4902	1.127.441
Serie E	1.351,9677	8.299,5720	11.221
Serie W	1.277,8688	51.265,9393	65.511
Serie W-APV	1.265,5974	13,2651	17
Serie Z	1.524,5285	9.777.600,4325	14.906.231

Nota 27: Cuotas en circulación, continuación

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

Año 2025

Detalle	SERIE A	SERIE ADC	SERIE B-APV/APVC	SERIE COL -Z	SERIE COL-Z APV/APVC	SERIE CUI	SERIE D	SERIE E	SERIE W	SERIE W-APV	SERIE Z
Saldo Inicio	19.524.419,0127	23.745,7069	1.447.946,0403	60.017,1088	13.023,2024	9.067.444,2013	597.947,4902	8.299,5720	51.265,9393	13,2651	9.777.600,4325
Cuotas Aportadas	38.279.759,5321	-	2.012.565,2286	178.417,3513	9.236,2963	2.817.084,9265	3.767.143,9512	2.523.986,7165	23.959,5633	-	4.347.369,4108
Cuotas rescatadas	47.434.791,7585	23.745,7069	899.639,1594	125.319,0787	8.638,7871	2.629.630,2046	1.254.440,5539	2.688,3166	23.349,5789	1,7300	4.190.432,7629
Cuotas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31-12-2025	10.369.386,7863	-	2.560.872,1095	113.115,3814	13.620,7116	9.254.898,9232	3.110.650,8875	2.529.597,9719	51.875,9237	13,2651	9.934.537,0804

Año 2024

Detalle	SERIE A	SERIE ADC	SERIE B-APV/APVC	SERIE COL -Z	SERIE COL-Z APV/APVC	SERIE CUI	SERIE D	SERIE E	SERIE W	SERIE W-APV	SERIE Z
Saldo de Inicio	12.510.910,6745	484.173,2857	1.020.941,6386	13.691,2862	-	8.392.984,6445	597.947,4902	13.161,7181	39.447,3755	14,9945	4.381.661,1593
Cuotas Aportadas	45.117.887,5188	23.745,7069	724.971,3304	65.192,0137	14.559,0832	2.561.311,5244	485.994,9486	3.493.458,7202	26.174,2320	-	6.290.423,4468
Cuotas rescatadas	38.104.379,1820	484.173,2857	297.966,9288	18.866,1911	1.535,8808	1.886.851,9676	485.994,9486	3.498.320,8663	14.355,6682	-	894.484,1736
Cuotas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31-12-2024	19.524.419,0113	23.745,7069	1.447.946,0402	60.017,1088	13.023,2024	9.067.444,2013	597.947,4902	8.299,5720	51.265,9393	14,9945	9.777.600,4325

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 E	Serie W	Serie W- APV	Serie Z
	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)		(%)	(%)
Enero	0,9993	0,9993	1,0307	1,1423	1,1423	0,9789	1,0289	1,0923	1,0908	1,1330	1,1415
Febrero	0,7697	0,7697	0,7980	0,8986	0,8986	0,7513	0,7964	0,8535	0,8522	0,8754	0,8979
Marzo	0,4948	0,4948	0,5260	0,6371	0,6372	0,4745	0,5243	0,5874	0,5858	0,6767	0,6363
Abril	0,8891	0,8891	0,9195	1,0273	1,0273	0,8694	0,9177	0,9788	0,9775	1,0107	1,0273
Mayo	(0,0713)	(0,0713)	(0,0402)	0,0702	0,0702	(0,0915)	(0,0420)	0,0208	0,0192	0,0762	0,0702
Junio	0,3135	0,3135	0,3437	0,4510	0,4510	0,2939	0,3420	0,4029	0,4015	0,4974	0,4510
Julio	0,5062	0,5062	0,5375	0,6485	0,6485	0,4859	0,5357	0,5987	0,5973	0,6161	0,6486
Agosto	0,6479	0,6480	0,6792	0,7904	0,7904	0,6275	0,6774	0,7405	0,7391	0,7880	0,7904
Septiembre	0,4109	0,2165	0,4411	0,5485	0,5484	0,3912	0,4394	0,5003	0,4989	0,5953	0,5485
Octubre	0,2246	-	0,2558	0,3665	0,3665	0,2044	0,2540	0,3168	0,3154	0,3134	0,3665
Noviembre	0,1460	-	0,1761	0,2832	0,2833	0,1264	0,1744	0,2352	0,2338	0,2231	0,2832
Diciembre	0,0602	-	0,0913	0,2019	0,2019	0,0400	0,0896	0,1523	0,1509	0,1781	0,2019

Rentabilidad Acumulada al 31 de diciembre del 2025

Serie/Periodo	Último año	últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie A	5,5198	13,5233	21,0177
Serie B-APV/APVC	5,9067	14,3573	22,3539
Serie D	5,8846	14,3095	22,2772
Serie Z	7,2899	17,3557	27,1928
Serie E	6,6690	16,0093	25,0142
Serie CUI	5,2690	12,9841	20,1567
Serie W	6,6507	15,9696	24,7254
Serie W-APV	7,2047	17,4135	27,6060
Serie ADC	4,8632	12,8169	20,2647
Serie COL -Z	7,2925	17,3696	-
Serie COL-Z APV/APVC	7,2925	15,8637	-

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	1,1157	1,2274	1,2180
Febrero	0,1107	0,2106	0,1875
Marzo	(0,1102)	0,0002	0,0394
Abril	0,4512	0,5586	0,5421
Mayo	(0,3311)	(0,2210)	(0,2150)
Junio	0,1454	0,2525	0,2987
Julio	0,7635	0,8748	0,8423
Agosto	0,1575	0,2681	0,2658
Septiembre	0,1801	0,2872	0,3340
Octubre	(0,0278)	0,0826	0,0296
Noviembre	0,0601	0,1671	0,1071
Diciembre	(0,1212)	(0,0109)	(0,0346)

Rentabilidad Real Acumulada al 31 de diciembre del 2025			
Serie/Periodo	Último año	Últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie B-APV/APVC	2,4112	5,8985	8,1345
Serie W-APV	3,6662	8,7286	12,7763
Serie COL-Z APV/APVC	3,7512	7,2935	-

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 E (%)	Serie W (%)	Serie W-APV (%)	Serie Z (%)
Enero	0,4128	0,4127	0,4439	0,5545	-	0,3925	0,4421	0,5050	0,5035	0,5425	0,5537
Febrero	0,4671	0,4671	0,4963	0,5999	(0,1397)	0,4482	0,4946	0,5534	0,5520	0,6429	0,5991
Marzo	1,2574	1,2574	1,2888	1,4004	1,4002	1,2370	1,2870	1,3503	1,3488	1,4715	1,3995
Abril	0,0959	0,0959	0,1259	0,2327	0,2327	0,0764	0,1242	0,1847	0,1834	0,2642	0,2319
Mayo	0,9492	0,9492	0,9805	1,0918	1,0916	0,9289	0,9788	1,0419	1,0405	1,0820	1,0910
Junio	0,5477	0,5477	0,5778	0,6850	0,6849	0,5280	0,5761	0,6370	0,6356	0,6322	0,6843
Julio	1,3413	1,3413	1,3727	1,4844	1,4843	1,3208	1,3709	1,4342	1,4328	1,4549	1,4835
Agosto	1,1575	1,1575	1,1888	1,3003	1,3006	1,1371	1,1870	1,2503	1,2488	1,3037	1,2995
Septiembre	1,1755	1,1755	1,2058	1,3137	1,3137	1,1558	1,2041	1,2654	1,2639	1,3191	1,3130
Octubre	(1,1561)	(1,1561)	(1,1255)	(1,0165)	(1,0166)	(1,1761)	(1,1272)	(1,0654)	(1,0668)	(1,0003)	(1,0173)
Noviembre	1,1597	1,1598	1,1900	1,2979	1,2979	1,1400	1,1883	1,2495	1,2481	1,3151	1,2972
Diciembre	(0,0453)	(0,0453)	(0,0143)	0,0959	0,0958	(0,0654)	(0,0161)	0,0466	0,0450	0,1319	0,0951

Rentabilidad Acumulada al 31 de diciembre del 2024

Serie/Periodo	Último año (%)	últimos dos años (%)	últimos tres años (%)
Serie A	7,5848	14,6872	26,5871
Serie B-APV/APVC	7,9793	15,5298	27,9848
Serie D	7,9567	15,4815	27,9046
Serie Z	9,3818	18,5505	33,0369
Serie E	8,7564	17,1983	30,7596
Serie CUI	7,3290	14,1426	25,6865
Serie W	8,7378	16,9476	-
Serie W-APV	9,5227	19,0303	-
Serie ADC	7,5848	14,6873	-
Serie COL -Z	9,3922	-	-
Serie COL-Z APV/APVC	7,9886	-	-

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	0,5979	0,1533	0,6967
Febrero	0,1596	(0,4742)	0,3058
Marzo	0,6415	0,7523	0,8231
Abril	(0,3267)	(0,2205)	(0,1891)
Mayo	0,5033	0,6139	0,6043
Junio	0,2219	0,3286	0,2762
Julio	1,3536	1,4652	1,4358
Agosto	0,7184	0,8296	0,8328
Septiembre	0,7895	0,8969	0,9023
Octubre	(1,2843)	(1,1756)	(1,1593)
Noviembre	0,4585	0,5656	0,5827
Diciembre	(0,4535)	(0,3440)	(0,3080)

Rentabilidad Real Acumulada al 31 de diciembre del 2024			
Serie/Periodo	Último año	Últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie B-APV/APVC	3,4053	5,5886	3,2486
Serie W-APV	4,8833	8,7879	-
Serie COL-Z APV/APVC	3,4142	-	-

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	60.465.758	94,9788	94,6721	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-
Emisores Nacionales	-	-	-	-	-	-
Allfunds	-	-	-	-	-	-
Zurich Chile Asset Management	3.196.586	5,0212	5,0049	-	-	-
Emisores Internacionales	-	-	-	-	-	-
Total	63.662.344	100,0000	99,6770	-	-	-

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	63.662.344	100,0000	99,6770

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	65.549.515	100,0000	99,4938	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-
Emisores Nacionales	-	-	-	-	-	-
Allfunds	-	-	-	-	-	-
Zurich Chile Asset Management	-	-	-	-	-	-
Emisores Internacionales	-	-	-	-	-	-
Total	65.549.515	100,0000	99,4938	-	-	-

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	65.549.515	100,0000	99,4938

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	BCI	Banco BCI	19.295,47	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)	Numero de Participes
Enero	1.773,2703	72.117.853	53.152	1.297
Febrero	1.786,9200	92.601.985	68.649	1.413
Marzo	1.795,7617	92.155.526	84.093	1.398
Abril	1.811,7279	103.072.842	78.823	1.402
Mayo	1.810,4359	81.490.205	66.964	1.306
Junio	1.816,1125	90.240.397	53.034	1.257
Julio	1.825,3063	77.505.750	43.693	1.178
Agosto	1.837,1323	76.318.066	44.548	1.194
Septiembre	1.844,6804	73.927.762	37.847	1.151
Octubre	1.848,8239	74.930.386	44.071	1.161
Noviembre	1.851,5233	66.021.415	34.332	1.073
Diciembre	1.852,6383	63.868.642	28.304	1.020

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.228,0514	72.117.853	41	1
Febrero	1.237,5041	92.601.985	37	1
Marzo	1.243,6268	92.155.526	42	1
Abril	1.254,6841	103.072.842	41	1
Mayo	1.253,7892	81.490.205	41	1
Junio	1.257,7197	90.240.397	20	1
Julio	1.264,0864	77.505.750	21	1
Agosto	1.272,2776	76.318.066	21	1
Septiembre	1.275,0324	73.927.762	11	-
Octubre	1.275,0324	74.930.386	-	-
Noviembre	1.275,0324	66.021.415	-	-
Diciembre	1.275,0324	63.868.642	-	-

Nota 35: Información Estadística, Continuación

Información Estadística al 31 de diciembre del 2025 correspondiente a la serie B-APV/APVC

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.934,1050	72.117.853	3.136	198
Febrero	1.949,5400	92.601.985	3.208	201
Marzo	1.959,7955	92.155.526	3.941	203
Abril	1.977,8151	103.072.842	4.472	202
Mayo	1.977,0191	81.490.205	6.529	207
Junio	1.983,8147	90.240.397	6.107	201
Julio	1.994,4774	77.505.750	6.119	197
Agosto	2.008,0236	76.318.066	6.157	194
Septiembre	2.016,8805	73.927.762	5.974	189
Octubre	2.022,0392	74.930.386	6.071	186
Noviembre	2.025,6009	66.021.415	5.796	180
Diciembre	2.027,4508	63.868.642	5.843	177

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.167,6984	72.117.853	-	16
Febrero	1.178,1916	92.601.985	-	17
Marzo	1.185,6979	92.155.526	-	15
Abril	1.197,8790	103.072.842	-	15
Mayo	1.198,7197	81.490.205	-	13
Junio	1.204,1260	90.240.397	-	14
Julio	1.211,9352	77.505.750	-	14
Agosto	1.221,5145	76.318.066	-	14
Septiembre	1.228,2140	73.927.762	-	12
Octubre	1.232,7158	74.930.386	-	13
Noviembre	1.236,2073	66.021.415	-	13
Diciembre	1.238,7033	63.868.642	-	13

Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.092,2221	72.117.853	-	1
Febrero	1.102,0364	92.601.985	-	2
Marzo	1.109,0581	92.155.526	-	2
Abril	1.120,4518	103.072.842	-	2
Mayo	1.121,2382	81.490.205	-	1
Junio	1.126,2952	90.240.397	-	1
Julio	1.133,5997	77.505.750	-	1
Agosto	1.142,5591	76.318.066	-	1
Septiembre	1.148,8251	73.927.762	-	1
Octubre	1.153,0357	74.930.386	-	1
Noviembre	1.156,3018	66.021.415	-	1
Diciembre	1.158,6368	63.868.642	-	1

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.339,6719	72.117.853	19.321	1
Febrero	1.349,7375	92.601.985	17.626	1
Marzo	1.356,1419	92.155.526	21.280	1
Abril	1.367,9318	103.072.842	21.536	1
Mayo	1.366,6799	81.490.205	23.595	1
Junio	1.370,6970	90.240.397	22.642	1
Julio	1.377,3575	77.505.750	22.965	1
Agosto	1.386,0010	76.318.066	22.523	1
Septiembre	1.391,4234	73.927.762	21.046	1
Octubre	1.394,2669	74.930.386	21.408	1
Noviembre	1.396,0295	66.021.415	20.653	1
Diciembre	1.396,5879	63.868.642	21.188	1

Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.904,9185	72.117.853	1.274	5
Febrero	1.920,0897	92.601.985	1.681	6
Marzo	1.930,1561	92.155.526	2.306	6
Abril	1.947,8697	103.072.842	3.523	8
Mayo	1.947,0511	81.490.205	6.945	8
Junio	1.953,7102	90.240.397	6.032	8
Julio	1.964,1762	77.505.750	6.237	8
Agosto	1.977,4815	76.318.066	6.371	9
Septiembre	1.986,1696	73.927.762	6.221	8
Octubre	1.991,2144	74.930.386	6.510	9
Noviembre	1.994,6875	66.021.415	7.168	10
Diciembre	1.996,4738	63.868.642	7.306	9

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.366,7347	72.117.853	6	1
Febrero	1.378,3995	92.601.985	5	1
Marzo	1.386,4960	92.155.526	6	1
Abril	1.400,0666	103.072.842	5	1
Mayo	1.400,3584	81.490.205	5	1
Junio	1.406,0009	90.240.397	354	2
Julio	1.414,4189	77.505.750	574	3
Agosto	1.424,8928	76.318.066	1.245	3
Septiembre	1.432,0212	73.927.762	1.210	3
Octubre	1.436,5584	74.930.386	1.255	3
Noviembre	1.439,9371	66.021.415	1.218	3
Diciembre	1.442,1300	63.868.642	1.788	4

Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.291,8075	72.117.853		34
Febrero	1.302,8162	92.601.985		35
Marzo	1.310,4486	92.155.526		42
Abril	1.323,2588	103.072.842		41
Mayo	1.323,5128	81.490.205		41
Junio	1.328,8264	90.240.397		36
Julio	1.336,7632	77.505.750		36
Agosto	1.346,6426	76.318.066		36
Septiembre	1.353,3608	73.927.762		35
Octubre	1.357,6291	74.930.386		37
Noviembre	1.360,8032	66.021.415		35
Diciembre	1.362,8561	63.868.642		36

Información Estadística al 31 de diciembre del 2025 correspondiente a la serie W-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.279,9360	72.117.853	-	1
Febrero	1.291,1401	92.601.985	-	1
Marzo	1.299,8766	92.155.526	-	1
Abril	1.313,0148	103.072.842	-	1
Mayo	1.314,0151	81.490.205	-	1
Junio	1.320,5509	90.240.397	-	1
Julio	1.328,6872	77.505.750	-	1
Agosto	1.339,1577	76.318.066	-	1
Septiembre	1.347,1296	73.927.762	-	1
Octubre	1.351,3514	74.930.386	-	1
Noviembre	1.354,3669	66.021.415	-	1
Diciembre	1.356,7794	63.868.642	-	1

Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.541,9309	72.117.853	123	4
Febrero	1.555,7755	92.601.985	111	4
Marzo	1.565,6748	92.155.526	122	4
Abril	1.581,7586	103.072.842	12	4
Mayo	1.582,8687	81.490.205	-	4
Junio	1.590,0075	90.240.397	-	4
Julio	1.600,3196	77.505.750	-	4
Agosto	1.612,9686	76.318.066	-	4
Septiembre	1.621,8151	73.927.762	-	4
Octubre	1.627,7596	74.930.386	-	3
Noviembre	1.632,3700	66.021.415	-	3
Diciembre	1.635,6658	63.868.642	-	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)	Numero de Participes
Enero	1.638,6820	39.449.814	26.454	835
Febrero	1.646,3369	40.788.815	26.009	852
Marzo	1.667,0372	41.254.775	27.637	841
Abril	1.668,6359	49.047.781	30.897	882
Mayo	1.684,4754	48.436.588	31.919	884
Junio	1.693,7005	48.294.170	29.352	888
Julio	1.716,4174	53.362.999	31.985	999
Agosto	1.736,2840	78.035.248	52.230	1.171
Septiembre	1.756,6937	78.982.988	64.550	1.228
Octubre	1.736,3843	70.757.941	57.207	1.187
Noviembre	1.756,5210	89.328.554	61.576	1.285
Diciembre	1.755,7255	65.833.011	57.964	1.286

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.134,8434	39.449.814	770	3
Febrero	1.140,1447	40.788.815	730	3
Marzo	1.154,4804	41.254.775	786	3
Abril	1.155,5876	49.047.781	763	3
Mayo	1.166,5570	48.436.588	795	3
Junio	1.172,9457	48.294.170	781	4
Julio	1.188,6779	53.362.999	845	4
Agosto	1.202,4362	78.035.248	859	4
Septiembre	1.216,5707	78.982.988	840	4
Octubre	1.202,5057	70.757.941	866	4
Noviembre	1.216,4518	89.328.554	599	1
Diciembre	1.215,9009	65.833.011	41	1

Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.780,7781	39.449.814	1.959	179
Febrero	1.789,6158	40.788.815	1.822	180
Marzo	1.812,6795	41.254.775	1.937	178
Abril	1.814,9623	49.047.781	1.963	177
Mayo	1.832,7589	48.436.588	2.159	178
Junio	1.843,3491	48.294.170	2.032	178
Julio	1.868,6524	53.362.999	2.183	177
Agosto	1.890,8670	78.035.248	2.355	185
Septiembre	1.913,6679	78.982.988	2.375	188
Octubre	1.892,1302	70.757.941	2.540	189
Noviembre	1.914,6474	89.328.554	2.621	192
Diciembre	1.914,3737	65.833.011	2.983	194

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.061,2389	39.449.814	-	7
Febrero	1.067,6048	40.788.815	-	8
Marzo	1.082,5551	41.254.775	-	8
Abril	1.085,0741	49.047.781	-	8
Mayo	1.096,9212	48.436.588	-	9
Junio	1.104,4354	48.294.170	-	8
Julio	1.120,8293	53.362.999	-	12
Agosto	1.135,4033	78.035.248	-	13
Septiembre	1.150,3196	78.982.988	-	14
Octubre	1.138,6262	70.757.941	-	14
Noviembre	1.153,4047	89.328.554	-	15
Diciembre	1.154,5103	65.833.011	-	17

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)	Numero de Participes
Enero	1.000,0000	39.449.814	-	-
Febrero	998,6033	40.788.815	-	1
Marzo	1.012,5860	41.254.775	-	1
Abril	1.014,9420	49.047.781	-	1
Mayo	1.026,0213	48.436.588	-	1
Junio	1.033,0483	48.294.170	-	1
Julio	1.048,3820	53.362.999	-	1
Agosto	1.062,0167	78.035.248	-	2
Septiembre	1.075,9684	78.982.988	-	2
Octubre	1.065,0302	70.757.941	-	2
Noviembre	1.078,8528	89.328.554	-	1
Diciembre	1.079,8861	65.833.011	-	2

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.240,9438	39.449.814	16.596	1
Febrero	1.246,5056	40.788.815	15.241	1
Marzo	1.261,9242	41.254.775	15.935	1
Abril	1.262,8880	49.047.781	15.261	1
Mayo	1.274,6189	48.436.588	15.642	1
Junio	1.281,3495	48.294.170	15.036	1
Julio	1.298,2739	53.362.999	15.646	1
Agosto	1.313,0360	78.035.248	16.926	1
Septiembre	1.328,2114	78.982.988	17.618	1
Octubre	1.312,5910	70.757.941	17.944	1
Noviembre	1.327,5540	89.328.554	17.439	1
Diciembre	1.326,6853	65.833.011	18.597	1

Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.754,2721	39.449.814	1.166	5
Febrero	1.762,9489	40.788.815	1.105	5
Marzo	1.785,6374	41.254.775	1.189	5
Abril	1.787,8555	49.047.781	1.155	5
Mayo	1.805,3544	48.436.588	1.205	5
Junio	1.815,7551	48.294.170	1.174	5
Julio	1.840,6470	53.362.999	1.221	5
Agosto	1.862,4958	78.035.248	1.861	6
Septiembre	1.884,9223	78.982.988	2.202	6
Octubre	1.863,6750	70.757.941	1.516	5
Noviembre	1.885,8213	89.328.554	1.216	5
Diciembre	1.885,5183	65.833.011	1.263	5

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.249,3930	39.449.814	8	1
Febrero	1.256,3071	40.788.815	8	1
Marzo	1.273,2707	41.254.775	8	1
Abril	1.275,6227	49.047.781	8	1
Mayo	1.288,9130	48.436.588	8	1
Junio	1.297,1231	48.294.170	45	1
Julio	1.315,7269	53.362.999	24	1
Agosto	1.332,1769	78.035.248	8	1
Septiembre	1.349,0341	78.982.988	6	1
Octubre	1.334,6611	70.757.941	6	1
Noviembre	1.351,3382	89.328.554	1.393	2
Diciembre	1.351,9677	65.833.011	665	1

Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.181,1003	39.449.814	24	17
Febrero	1.187,6201	40.788.815	25	18
Marzo	1.203,6389	41.254.775	28	20
Abril	1.205,8465	49.047.781	29	19
Mayo	1.218,3927	48.436.588	31	20
Junio	1.226,1364	48.294.170	31	21
Julio	1.243,7045	53.362.999	32	23
Agosto	1.259,2362	78.035.248	38	23
Septiembre	1.275,1520	78.982.988	40	24
Octubre	1.261,5483	70.757.941	41	23
Noviembre	1.277,2939	89.328.554	39	22
Diciembre	1.277,8688	65.833.011	33	22

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.161,8260	39.449.814	-	1
Febrero	1.169,2954	40.788.815	-	1
Marzo	1.186,5017	41.254.775	-	1
Abril	1.189,6362	49.047.781	-	1
Mayo	1.202,5076	48.436.588	-	1
Junio	1.210,1104	48.294.170	-	1
Julio	1.227,7168	53.362.999	-	1
Agosto	1.243,7227	78.035.248	-	1
Septiembre	1.260,1287	78.982.988	-	1
Octubre	1.247,5241	70.757.941	-	1
Noviembre	1.263,9301	89.328.554	-	1
Diciembre	1.265,5974	65.833.011	-	1

Nota 35: Información Estadística, Continuación

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.401,4860	39.449.814	51	2
Febrero	1.409,8822	40.788.815	53	2
Marzo	1.429,6139	41.254.775	62	4
Abril	1.432,9292	49.047.781	79	4
Mayo	1.448,5623	48.436.588	103	3
Junio	1.458,4744	48.294.170	100	4
Julio	1.480,1115	53.362.999	105	4
Agosto	1.499,3452	78.035.248	111	4
Septiembre	1.519,0309	78.982.988	109	4
Octubre	1.503,5772	70.757.941	117	4
Noviembre	1.523,0808	89.328.554	115	4
Diciembre	1.524,5285	65.833.011	119	4

Nota 36: Sanciones

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

Nota 37: Hechos relevantes del Fondo

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

Nota 38: Hechos Posteriores

Con fecha 6 de enero de 2026 Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., renovó Boleta de Garantía, la que tiene vigencia hasta el 10 de enero de 2027. La Boleta en Garantía corresponde a la N° 177706 por un monto de UF 17.769,16 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.