

Estados Financieros

FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre 2025 y 2024



Shape the future
with confidence

Informe del Auditor Independiente

Señores
Participes
Fondo Mutuo Zurich Renta a Plazo

Opinión

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alejandra Carrasco V.', with a horizontal line drawn through it.

Alejandra Carrasco V.
EY Audit Ltda.

Santiago, 30 de marzo de 2026



Fondo Mutuo Zurich Renta a Plazo

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

Contenido

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

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO

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	274.426	68.953
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	5-7	106.801.137	148.963.022
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	10	-	-
Activos financieros a costo amortizado	8	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	11	-	-
Otras cuentas por cobrar	12	-	-
Otros activos financieros	13	-	3.963
Total Activo		107.075.563	149.035.938
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	15	-	-
Rescates por pagar	16	-	165.872
Remuneraciones por pagar	17	81.395	98.091
Otros documentos y cuentas por pagar	18	86.789	64.393
Otros pasivos	19	-	-
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		168.184	328.356
Activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación		106.907.379	148.707.582

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO

Estado de Resultado Integral

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


	Notas	Al 31 de diciembre del	
		2025 M\$	2024 M\$
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	7-20	6.495.454	7.405.891
Ingresos por dividendos	21	-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	7	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	7	-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	688.034	1.462.468
Resultado en venta de instrumentos financieros	7	30.516	18.503
Otros Ingresos	22	-	17.086
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		7.214.004	8.903.948
GASTOS			
Comisión de administración	23	(1.109.849)	(1.016.552)
Honorarios por custodia y administración	24	-	-
Costos de transacción	25	-	-
Otros gastos de operación	26	(206.971)	(207.100)
Total gastos de operación		(1.316.820)	(1.223.652)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		5.897.184	7.680.296
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/Pérdida de la operación después de impuesto		5.897.184	7.680.296
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		5.897.184	7.680.296
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		5.897.184	7.680.296

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO

Estado de Cambio en los Activos Netos Atribuible a los Participes

Por el Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2025
(Expresado en miles de pesos)



	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-Z 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	99.836.661	212.376	8.595.009	291.365	354	22.049.374	5.325.558	830.852	73.567	1.648	11.490.818	148.707.582
Aportes de cuotas		95.926.813	4.000	2.200.434	131.569	789	3.235.830	5.286.419	1.028.317	273.744	73	18.271.000	126.358.988
Rescate de cuotas		(150.598.906)	(214.387)	(4.252.272)	(430.540)	-	(3.397.965)	(6.706.359)	(1.288.640)	(263.315)	(1.098)	(6.902.893)	(174.056.375)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(54.672.093)	(210.387)	(2.051.838)	(298.971)	789	(162.135)	(1.419.940)	(260.323)	10.429	(1.025)	11.368.107	(47.697.387)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		3.512.179	7.020	393.257	10.533	37	1.068.634	228.628	46.063	4.614	34	626.185	5.897.184
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		3.512.179	7.020	393.257	10.533	37	1.068.634	228.628	46.063	4.614	34	626.185	5.897.184
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2025 – Valor cuota	27	48.676.747	9.009	6.936.428	2.927	1.180	22.955.873	4.134.246	616.592	88.610	657	23.485.110	106.907.379

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO

Estado de Cambio en los Activos Netos Atribuible a los Participes

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



Al 31 de diciembre de 2024													
	Nota	Serie A M\$	Serie ADC M\$	Serie B- APV/APVC M\$	Serie COL-Z M\$	Serie COL- Z APV/APVC M\$	Serie CUI M\$	Serie D M\$	Serie E-Z 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	63.357.678	786.940	8.586.956	27.738	-	21.762.984	5.570.202	731.893	65.158	1.438	2.934.304	103.825.291
Aportes de cuotas		149.694.894	9.928	2.807.426	319.317	350	1.937.806	4.149.338	2.000.000	150.575	100	9.404.400	170.474.134
Rescate de cuotas		(117.910.368)	(629.008)	(3.368.982)	(68.385)	-	(3.098.714)	(4.782.787)	(1.935.677)	(147.418)	-	(1.330.800)	(133.272.139)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		31.784.526	(619.080)	(561.556)	250.932	350	(1.160.908)	(633.449)	64.323	3.157	100	8.073.600	37.201.995
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		4.694.457	44.516	569.609	12.695	4	1.447.298	388.805	34.636	5.252	110	482.914	7.680.296
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		4.694.457	44.516	569.609	12.695	4	1.447.298	388.805	34.636	5.252	110	482.914	7.680.296
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2024	27	99.836.661	212.376	8.595.009	291.365	354	22.049.374	5.325.558	830.852	73.567	1.648	11.490.818	148.707.582
- Valor cuota													

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO

Estado de Flujo de Efectivo

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



	Nota	Al 31 de diciembre del	
		2025 M\$	2024 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(750.405.237)	(640.178.170)
Venta/cobro de activos financieros	7	799.781.135	603.928.396
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(944)	(11.584)
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(1.138.046)	(1.009.797)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación pagados		2	12.220
Otros gastos de operación pagados		(182.740)	(176.001)
Flujo neto originado por actividades de la operación		48.054.170	(37.434.936)
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		126.358.988	170.474.134
Rescates de cuotas en circulación		(174.207.685)	(133.109.194)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(47.848.697)	37.364.940
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		205.473	(69.996)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	9	68.953	138.949
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	9	274.426	68.953

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Nota 1: Información General

a) Objetivo del Fondo

El Fondo Mutuo Zurich Renta a Plazo, en adelante el Fondo, tiene como objetivo para los partícipes ser una alternativa de ahorro y liquidez eficiente a través de los mercados de deuda nacional. Para tales efectos, el Fondo invertirá directa y/o indirectamente en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo. En todo caso, la duración máxima de la cartera de inversiones del Fondo será de 365 días.

La inversión directa e indirecta en instrumentos de deuda emitidos tanto por emisores nacionales tendrá como límite mínimo un 70% del valor total de los activos del Fondo.

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 Inversión en Instrumentos de Deuda de Corto Plazo con Duración Menor o Igual a 365 días Nacional– Derivados

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

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

c) Modificaciones al Reglamento Interno

Durante el ejercicio 2025 la administración no realizó modificaciones al reglamento interno.

Al 31 de diciembre de 2024 la administración realizó las siguientes modificaciones al reglamento interno:

Las modificaciones efectuadas al Reglamento Interno corresponden a las siguientes:

1. En la Sección B. “Política de Inversión y Diversificación”, número 4. “Operaciones que realizará el Fondo”, letra a) “Contratos de derivados” en relación a los límites generales, en los cuatro límites señalados, se disminuye de 100% a 45%.
2. En la Sección F. “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. Respecto de la Serie D, se especifica que la remuneración fija señalada, es IVA incluido.

Nota 1: Información General, continuación

c) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

- b. Respecto de la Serie Z, se modifica la remuneración fija para señalar que “No aplica”.
 - c. Respecto de la Serie N, se especifica que la remuneración fija señalada, es IVA incluido.
 - d. Respecto de la Serie P, se especifica que la remuneración fija señalada, es IVA incluido.
 - e. Asimismo, en el párrafo a) “Remuneración Fija” se agrega la siguiente frase “Se entenderá por valor neto diario de la serie, el monto que resulte de deducir de los activos totales atribuibles a dicha serie, los pasivos específicos asociados a esta”.
3. En la Sección F. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 2. “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, numeral 2.2. “Gastos de cargo del Fondo”, letra b) “Gastos por la inversión en otros Fondos”, se modifica íntegramente señalando que “No aplica”.
4. En la Sección F. “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 numeral xii), se elimina la frase “gastos de viajes, traslados y estadías, tanto dentro del país como hacia y desde el extranjero, siempre y cuando ellos no sean prestados por personas relacionadas con la Administradora, con sus socios, accionistas o empleados.”.
 - b. Se elimina el numeral xvi) respecto gastos financieros derivados de créditos contratados por cuenta del Fondo, así como los intereses de toda otra obligación del Fondo. Consecuentemente, se modifica la numeración correlativa de los numerales siguientes.
 - c. En el numeral xvii), ahora numeral xvi), se elimina la frase “de conformidad a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 327 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.”.
5. En la Sección F. “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, número 3. “Comisión o remuneración de cargo del partícipe”, respecto de la Serie P, se modifica la columna de “Comisión (% o monto)” reemplazándose por “0 a 30 días: 0.30% (IVA incluido)”
6. En la Sección H. “Otra Información Relevante”, número 5. “Procedimiento de Liquidación del Fondo”, en los párrafos quinto y sexto, se modifica la duración máxima del periodo que puede establecer la Administradora para proceder a la liquidación de los activos, de dos años a un año.
7. En la Sección H. “Otra Información Relevante”, número 10. “Indemnizaciones”, en el párrafo segundo y tercero, se disminuye de 30 a 20 días el plazo establecido.

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

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

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 han sido aplicados sistemáticamente al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

a) Bases de Preparación

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

b) Comparación de la información

Los estados financieros anuales auditados al 31 de diciembre de 2025 se presentan en forma comparativa con el ejercicio 2024. Por lo tanto, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, de resultados integrales, de cambio en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujos de efectivo por el ejercicio terminado a esa fecha, que se incluyen en los presentes estados financieros, para efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2, siendo los criterios contables aplicados consistentes con los utilizados durante el presente ejercicio 2025.

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.

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.

- 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.

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

g) Activos y pasivos financieros, continuación

- 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 55.472.787,9846 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero. El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

- Serie A
- Serie ADC
- Serie B-APV/APVC
- Serie COL-Z
- SERIE COL-Z APV/APVC
- Serie CUI
- Serie D
- Serie E-Z
- Serie W
- Serie W-APV
- Serie Z

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

l) Tributación

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

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

m) Estado de flujo de efectivo

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

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

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

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

n) Garantías

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

o) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

o) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios, continuación

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

p) Ingreso Financiero

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

q) Reconocimiento de gastos e ingresos

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

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

r) Nuevos pronunciamientos contables

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

Nota 2: Resumen de criterios contables significativos, continuación

r) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

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 plazo y en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo. En todo caso, la duración máxima de la cartera de inversiones del Fondo será de 365 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 9 de enero de 2007, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Apoquindo 5550, Las Condes y en sitio web de la Comisión para el Mercado Financiero y en nuestro sitio web www.zurich.cl.

Tipo de instrumento	%	%
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES	Mínimo	Máximo
Instrumentos de deuda emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile.	0%	100%
Instrumentos de deuda emitidos por bancos e instituciones Financieras.	0%	100%
Instrumentos de deuda garantizados por bancos e instituciones financieras.	0%	50%
Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por CORFO o por sus filiales, empresas fiscales, semifiscales de administración autónoma y descentralizadas.	0%	100%
Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	0%	100%
Títulos de deuda de securitización, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero.	0%	25%

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Tipo de instrumento	%	%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMITIDO POR EMISORES NACIONALES		
Cuotas de Fondos de inversión de los regulados por la Ley N°20.712 de 2014.	0%	30%
Cuotas de Fondos de inversión de los regulados por la Ley N°20.712 de 2014.	0%	30%
Tipo de instrumento	%	%
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMITIDO POR EMISORES EXTRANJEROS		
Cuotas de Fondos mutuos y 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%
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%
Tipo de instrumento	%	%
OTROS INSTRUMENTOS E INVERSIONES FINANCIERAS		
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%

Nota 4: Política de Inversión, continuación

La duración máxima de la cartera de inversiones del Fondo será de 365 días.

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

Diversificación de las inversiones:

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

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

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

Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora. No aplica

Límite máximo de inversión en cuotas de Fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas: 40% del activo del Fondo.

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

Moneda/Denominación	% Máximo de inversión sobre el activo del Fondo
Peso Chileno	100%
Unidad de Fomento	100%
Dólar de Estados Unidos	30%

Nota 4: Política de Inversión, continuación

Operaciones que realizará el Fondo.

Contratos de derivados.

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

Objetivo de los contratos de derivados

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

Tipos de contrato

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

Tipos de operación

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

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

- Instrumentos de deuda y monedas en los cuales el Fondo está autorizado a invertir;
- 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.

Nota 4: Política de Inversión, continuación

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.

Operaciones que realizará el Fondo.

Contrapartes

Estas operaciones sobre instrumentos de deuda 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, o a lo menos equivalente a las categorías nacionales BBB y N-3 respectivamente, de acuerdo con la definición señalada en el artículo 88 de la Ley de Mercados de Valores.

Las operaciones sobre acciones deberán realizarse en una bolsa de valores, ajustándose a las normas que, al respecto establezca la referida bolsa. El Fondo, en todo caso, deberá enterar dichas acciones como garantía del cumplimiento de la venta pactada.

Limites

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 4: Política de Inversión, continuación

Operaciones que realizará el Fondo.

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.

Limites

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

Operaciones de Compra con retroventa y de venta con retro compra

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

Mercados en que se efectuarán dichos contratos

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

Tipos de instrumentos que pueden ser objeto de compras con retroventa

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

- a) Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.
- b) Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.
- c) Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.
- d) Acciones de sociedades abiertas o títulos representativos de éstas, tales como ADR`s.

Así mismo el Fondo podrá realizar en el futuro operaciones que la ley y la Comisión para el Mercado Financiero

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.

Nota 5: Administración de Riesgo

Con fecha al 1 de febrero de 2025 quedó derogada la Circular N° 1869 de 2010 y entró en vigencia la Norma de carácter general N°507 emitida por la Comisión para el mercado financieros, el cual tiene como propósito principal garantizar que la Administradora opere bajo una estructura sólida, capaz de gestionar adecuadamente los riesgos inherentes a sus actividades, proteger a los aportantes y asegurar la estabilidad del sistema financiero. De igual manera entró en vigencia la Norma carácter general 510 derogando las circulares N°1.939 y 2.020 y la Norma de Carácter General N°256 la cual proporciona instrucciones sobre la gestión de riesgos operacionales para diversas entidades, asegurando una gestión coherente y robusta.

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

- Gestión de Riesgo Financiero.

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

El Fondo identifica como riesgos principales: - Riesgo de mercado (riesgo cambiario y riesgo de tasa de interés) - Riesgo de crédito - Riesgo de liquidez.

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

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

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

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

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

- Riesgo de Mercado.

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

- Riesgo de 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.

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Crédito

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

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

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

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

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

Rating	Al 31 de diciembre de 2025	% sobre el total de activo	Al 31 de diciembre del 2024	% sobre el total de activo
A	-	-	990.384	0,6645
A-	-	-	-	-
AA	25.376.260	23,6994	41.289.362	27,7043
AAA	32.904.581	30,7302	25.754.894	17,2810
BBB	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	-
BBB+	-	-	-	-
N-1	44.258.537	41,3339	63.755.917	42,7789
N-2	-	-	-	-
N-3	-	-	-	-
N-4	-	-	-	-
NA	4.261.759	3,9801	17.172.465	11,5224
Total	106.801.137	99,7436	148.963.022	99,9511

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

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

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Crédito, continuación

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

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo presenta, de acuerdo con los activos mantenidos en cartera, la siguiente exposición total:

Tipos de activos	Al 31 de diciembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de Deuda	106.801.137	148.963.022
Otros Instrumentos	-	-
Total	106.801.137	148.963.022

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.

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Liquidez

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

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

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

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

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

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

Análisis de liquidez

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

Posiciones Líquidas	
Tipo de Instrumento	Porcentaje
Caja	0,26%
Depósito Corp.	1,85%
Depósito Gobierno	3,98%
BE	6,04%
BB	17,19%
Depósito Bancario	39,48%
Total Instrumentos líquidos	68,80%



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	-	-	-	-	-
Remuneraciones por pagar	81.395	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	86.789	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	-	-	-
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)	81.395	86.789	-	-	-

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	165.872	-	-	-	-
Remuneraciones por pagar	98.091	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	64.393	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	-	-	-
Total Pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)	263.963	64.393	-	-	-

Nota 5: Administración de Riesgo, continuación

- Riesgo de Liquidez, continuación

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

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

Composición cartera de inversión al 31 de diciembre de 2025	desde 0 a 89 días	desde 90 a 180 días	desde 181 a 359 días	desde 360 y más días	Total
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda	8.553.569	11.236.484	53.602.654	33.408.430	106.801.137
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
Totales	8.553.569	11.236.484	53.602.654	33.408.430	106.801.137

Composición cartera de inversión al 31 de diciembre de 2024	desde 0 a 89 días	desde 90 a 180 días	desde 181 a 359 días	desde 360 y más días	Total
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda	25.206.524	30.230.934	27.083.361	66.442.203	148.963.022
Otros Instrumentos	-	-	-	-	-
Totales	25.206.524	30.230.934	27.083.361	66.442.203	148.963.022

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				
Títulos de Deuda				
Bonos de Bancos E Instituciones Financieras	19.935.897	21.024.509	-	40.960.406
Bonos de Empresas	4.623.605	2.663.561	-	7.287.166
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.	-	-	-	-
Bonos Subordinados	59.125	-	-	59.125
Deposito A Plazo en Dólares	-	-	-	-
Deposito A Plazo en Pesos	52.256.724	-	-	52.256.724
Pagare Descontables Del Banco Central de Chile	4.261.759	-	-	4.261.759
Pagare de Empresas (Efectos de comercio)	-	1.975.957	-	1.975.957
Otros Instrumentos	-	-	-	-
Contrato sobre Productos que consten en Factura (LEY N°19.220)	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total Activos	81.137.110	25.664.027	-	106.801.137
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				
Títulos de Deuda				
Bonos de Bancos E Instituciones Financieras	24.914.027	13.851.560	-	38.765.587
Bonos de Empresas	2.139.093	7.719.373	-	9.858.466
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.	5.023.635	-	-	5.023.635
Bonos Subordinados	-	87.351	-	87.351
Deposito A Plazo en Dólares	-	-	-	-
Deposito A Plazo en Pesos	77.738.487	-	-	77.738.487
Pagare Descontables Del Banco Central de Chile	12.148.830	-	-	12.148.830
Pagare de Empresas (Efectos de comercio)	-	-	-	-
Otros Instrumentos	5.340.666	-	-	5.340.666
Contrato sobre Productos que consten en Factura (LEY N°19.220)	-	-	-	-
Derivados	-	3.962	-	3.963
Total Activos	127.304.738	21.662.246	-	148.966.985
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 criticas

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

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

Activos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el detalle de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Activos Financieros a Valor Razonable con efecto en Resultado	Al 31 de diciembre del	
	2025	2024
	M\$	M\$
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de Deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	106.801.137	148.963.022
Títulos de Deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado	106.801.137	148.963.022

Efecto en Resultado

	2025	2024
	M\$	M\$
Resultado en venta de instrumentos financieros	30.516	18.503
Total Resultado en venta de instrumentos financieros	30.516	18.503

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	148.963.022	103.808.212
Intereses y Reajustes	6.495.454	7.405.891
Diferencia de cambio	-	-
Aumento/Disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	688.034	1.462.468
Compras (+)	750.405.237	640.177.870
Ventas (-)	(799.781.135)	(603.933.415)
Otros Movimientos	30.525	41.996
Saldo Final al 31 de diciembre	106.801.137	148.963.022

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

- Composición de la cartera

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2025					Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2024			
Instrumento	Nacional	Extranjero	Total	% de Total Activos	Nacional	Extranjero	Total	% de Total Activos
Bonos Subordinados	59.125	-	59.125	0,0552	87.351	-	87.351	0,0586
Dep. y/o Pag. Bancos e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	40.960.406	-	40.960.406	38,2537	38.765.587	-	38.765.587	26,0109
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en U.F.	-	-	-	-	5.023.635	-	5.023.635	3,3708
Pagarés de Empresas	1.975.957	-	1.975.957	1,8454	-	-	-	-
Bonos de Empresas y títulos de deuda de securitización	7.287.166	-	7.287.166	6,8056	9.858.466	-	9.858.466	6,6148
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deposito A Plazo en Pesos	52.256.724	-	52.256.724	48,8036	77.738.487	-	77.738.487	52,1609
Deposito A Plazo en UF	-	-	-	-	5.340.666	-	5.340.666	3,5835
Pagare Descontables del Banco Central de Chile	4.261.759	-	4.261.759	3,9801	12.148.830	-	12.148.830	8,1516
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	106.801.137	-	106.801.137	99,7436	148.963.022	-	148.963.022	99,9511

Nota 8: Activos financieros a costo amortizado

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

Nota 9: Efectivo y efectivo equivalente

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

	2025	2024
	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	274.426	68.953
Total Efectivo y efectivo equivalente	274.426	68.953

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, la Cuentas por cobrar a intermediarios no mantiene saldos.

Nota 12: Otras cuentas por cobrar

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

Nota 13: Otros activos y pasivos financieros

Otros activos financieros

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

	2025	2024
	M\$	M\$
Derecho forward cobertura	-	3.963
Total Otros activos financieros	-	3.963

FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 13: Otros activos y pasivos financieros, continuación

2025

Al 31 de diciembre de 2025, el Fondo no mantiene Otros activos financieros.

2024

Objetivo del Contrato	Folio Operación	Item operación	Contraparte de la operación Forward compra			Características de la operación forward compra						Informe de Valorización forward compra				
			Nombre contraparte	Nacionalidad contraparte	Clasificación de riesgo contraparte	Activo objeto	Nominal	Moneda Forward	Precio Forward	Fecha de la Operación	Fecha de Vencimiento del contrato	Valor de mercado del activo objeto a la fecha de información	Precio Spot del forward a la fecha de información	Tasa de descuento de flujos forward	valor de razonable del contrato forward a la fecha de información	Origen de Información de forward
Cobertura	3.340	1	SCOTIABANK CHILE	Chilena	AAA	UF	400.000	UF	38.735	20-08-2024	07-03-2025	(1.981)	38.414	5,09%	1.981.064	SCOTIABANK CHILE
Cobertura	3.343	1	BANCO DE CHILE	Chilena	AAA	UF	400.000	UF	38.715	21-08-2024	07-03-2025	5.944	38.414	5,09%	5.943.191	BANCO DE CHILE
Cobertura	3.344	1	SCOTIABANK CHILE	Chilena	AAA	UF	400.000	UF	38.427	28-08-2024	07-02-2025	-	38.414	5,08%	-	SCOTIABANK CHILE

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	-	165.872
Total Rescates por pagar	-	165.872

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	81.395	98.091
Total Remuneraciones sociedad administradora	81.395	98.091

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	86.789	64.393
Total Otros documentos y cuentas por pagar	86.789	64.393

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	6.495.454	7.405.891
Total Intereses y Reajustes	6.495.454	7.405.891

Nota 21: Ingresos por dividendos

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

Nota 22: Otros Ingresos

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

	2025	2024
	M\$	M\$
Otros Ingresos	-	17.086
Total Otros Ingresos	-	17.086

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	(1.109.849)	(1.016.552)
Total Comisión de administración	(1.109.849)	(1.016.552)

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 (*)	(206.971)	(207.100)
Total Otros gastos de operación	(206.971)	(207.100)

(*) Al 31 de diciembre de 2025, los gastos se originan principalmente en desembolsos asociados a las partidas permitidas conforme al reglamento del fondo, los cuales reflejan las erogaciones necesarias para la adecuada operación y administración de este durante el ejercicio.

Nota 27: Cuotas en circulación

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

Cuotas en circulación al 31 de diciembre de 2025:

Nombre Series	Valor Cuotas	Cuotas en circulación	Patrimonio Neto M\$
Serie A	2.569,3215	18.945.370,2105	48.676.747
Serie ADC	1.284,1514	7.015,7896	9.009
Serie B-APV/APVC	2.622,6016	2.644.865,4629	6.936.428
Serie COL-Z	1.143,0982	2.560,2909	2.927
Serie COL -Z APV/APVC	1.081,1992	1.091,7831	1.180
Serie CUI	1.417,4118	16.195.627,6727	22.955.874
Serie D	2.312,6918	1.787.633,9887	4.134.246
Serie E-Z	1.381,1753	446.425,8761	616.592
Serie W	1.226,8240	72.226,8557	88.610
Serie W-APV	1.342,7405	489,5905	657
Serie Z	1.528,0354	15.369.480,4639	23.485.110

Cuotas en circulación al 31 de diciembre de 2024:

Nombre Series	Valor Cuotas	Cuotas en circulación	Patrimonio Neto M\$
Serie A	2.458,4464	40.609.655,1619	99.836.661
Serie ADC	1.227,6908	172.988,4525	212.376
Serie B-APV/APVC	2.500,9265	3.436.730,0665	8.595.009
Serie COL-Z	1.082,352	269.196,0035	291.365
Serie COL -Z APV/APVC	1.023,7257	346,1269	354
Serie CUI	1.354,4426	16.279.297,0935	22.049.373
Serie D	2.204,4336	2.415.839,6582	5.325.558
Serie E-Z	1.315,5822	631.547,2972	830.852
Serie W	1.168,6192	62.951,6202	73.566
Serie W-APV	1.276,9003	1.290,3443	1.648
Serie Z	1.446,8337	7.942.044,6796	11.490.818

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-Z	SERIE W	SERIE W- APV	SERIE Z
Saldo de Inicio	40.609.655,1619	172.988,4525	3.436.730,0665	269.196,0035	346,1269	16.279.297,0935	2.415.839,6582	631.547,2972	62.951,6202	1.290,3443	7.942.044,6796
Cuotas Aportadas	38.045.592,2675	3.151,1528	859.271,5673	118.313,1273	745,6562	2.345.614,9916	2.330.747,2391	754.957,5565	227.956,8106	55,0189	12.042.204,7321
Cuotas rescatadas	59.709.877,2189	169.123,8157	1.651.136,1709	384.948,8399	-	2.429.284,4124	2.958.952,9086	940.078,9776	218.681,5751	855,7727	4.614.768,9478
Cuotas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31-12-2025	18.945.370,2105	7.015,7896	2.644.865,4629	2.560,2909	1.091,7831	16.195.627,6727	1.787.633,9887	446.425,8761	72.226,8557	489,5905	15.369.480,4639

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-Z	SERIE W	SERIE W- APV	SERIE Z
Saldo de Inicio	27.490.010,7086	683.737,0751	3.671.786,6616	27.601,4170	-	17.159.754,2275	2.703.350,9209	595.618,8419	59.691,0649	1.206,4227	2.184.066,2192
Cuotas Aportadas	62.119.991,2923	8.546,7425	1.161.722,8322	305.467,2101	346,1269	1.472.434,6747	1.921.151,2587	1.541.526,7689	134.446,5765	83,9216	6.704.092,5200
Cuotas rescatadas	49.000.346,8390	519.295,3651	1.396.779,4273	63.872,6236	-	2.352.891,8087	2.208.662,5214	1.505.598,3136	131.186,0212	-	946.114,0596
Cuotas por distribución de beneficios	-	-	329.015,5945	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Final al 31-12-2024	40.609.655,1619	172.988,4525	3.436.730,0665	269.196,0035	346,1269	16.279.297,0935	2.415.839,6582	631.547,2972	62.951,6202	1.290,3443	7.942.044,6796

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-Z	Serie W	Serie W-APV	Serie Z
	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)
Enero	0,4375	0,4375	0,4591	0,5197	0,5187	0,4476	0,4628	0,4689	0,4685	0,4809	0,5197
Febrero	0,4669	0,4669	0,4864	0,5412	0,5429	0,4760	0,4898	0,4953	0,4949	0,5054	0,5412
Marzo	0,5180	0,5180	0,5396	0,6003	0,6006	0,5281	0,5434	0,5495	0,549	0,5619	0,6003
Abril	0,5911	0,5911	0,6120	0,6708	0,6720	0,6009	0,6156	0,6216	0,6211	0,6356	0,6708
Mayo	0,3094	0,3094	0,3311	0,3916	0,3925	0,3196	0,3348	0,3409	0,3404	0,3550	0,3916
Junio	0,3048	0,3064	0,3274	0,3859	0,3847	0,3162	0,3309	0,3368	0,3364	0,3509	0,3859
Julio	0,3723	0,3825	0,4041	0,4647	0,4646	0,3926	0,4079	0,4140	0,4135	0,4281	0,4647
Agosto	0,4188	0,4290	0,4506	0,5112	0,5123	0,4391	0,4544	0,4604	0,46	0,4753	0,5112
Septiembre	0,3481	0,3578	0,3788	0,4374	0,4366	0,3677	0,3824	0,3883	0,3879	0,4039	0,4374
Octubre	0,2727	0,2866	0,3084	0,3689	0,3690	0,2852	0,3121	0,3182	0,3178	0,3359	0,3689
Noviembre	0,1574	0,1771	0,1980	0,2564	0,2564	0,1574	0,2015	0,2074	0,207	0,2200	0,2564
Diciembre	0,2232	0,2434	0,2651	0,3257	0,3251	0,2232	0,2688	0,2749	0,2745	0,2862	0,3256

Rentabilidad Acumulada al 31 de diciembre del 2025

Serie/Periodo	Último año	últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie A	4,5100	11,4793	22,1210
Serie B-APV/APVC	4,8652	12,1426	23,1600
Serie D	4,9109	12,2404	23,3211
Serie Z	5,6124	13,7350	25,7862
Serie E-Z	4,9859	12,4008	23,5856
Serie CUI	4,6491	11,7606	22,5750
Serie W	4,9806	12,3896	23,6872
Serie W-APV	5,1563	12,6766	24,3048
Serie ADC	4,5989	11,5742	22,2250
Serie COL-Z	5,6124	13,7464	-
Serie COL-Z APV/APVC	5,6142	-	-

Nota 29: Rentabilidad del Fondo, continuación

Rentabilidad Real

Rentabilidad Real al 31 de diciembre del 2025

Mes/Serie	Serie B-APV/APVC	Serie COL-Z APV/APVC	Serie W-APV
	(%)	(%)	(%)
Enero	0,5436	0,6033	0,5654
Febrero	(0,1988)	(0,1427)	(0,1799)
Marzo	(0,0967)	(0,0362)	(0,0746)
Abril	0,1452	0,2049	0,1687
Mayo	0,0391	0,1004	0,0629
Junio	0,1290	0,1862	0,1525
Julio	0,6298	0,6904	0,6538
Agosto	(0,0698)	(0,0085)	(0,0453)
Septiembre	0,1180	0,1757	0,1431
Octubre	0,0247	0,0851	0,0521
Noviembre	0,0819	0,1403	0,1039
Diciembre	0,0522	0,1121	0,0732

Rentabilidad Real Acumulada al 31 de diciembre del 2025

Serie/Periodo	Último año	Últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie B-APV/APVC	1,4040	3,8476	8,8469
Serie W-APV	1,6854	4,3421	9,8587
Serie COL-Z APV/APVC	2,1282	-	-

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-Z	Serie W	Serie W-APV	Serie Z
	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)
Enero	0,6659	0,6659	0,6876	0,7481	-	0,6761	0,6913	0,6974	0,697	0,7023	0,7473
Febrero	0,6071	0,6071	0,6273	0,6840	-	0,6166	0,6308	0,6365	0,6361	0,6398	0,6832
Marzo	0,6176	0,6176	0,6393	0,6998	-	0,6278	0,6430	0,6491	0,6486	0,6532	0,6990
Abril	0,4135	0,4135	0,4344	0,4928	-	0,4233	0,4380	0,4438	0,4434	0,4481	0,4920
Mayo	0,6864	0,6864	0,7081	0,7687	-	0,6966	0,7118	0,7179	0,7175	0,7237	0,7678
Junio	0,4841	0,4841	0,5050	0,5635	-	0,4939	0,5086	0,5145	0,5141	0,5184	0,5627
Julio	0,6129	0,6129	0,6346	0,6951	-	0,6231	0,6383	0,6444	0,6439	0,6488	0,6943
Agosto	0,5728	0,5728	0,5944	0,6549	-	0,5829	0,5981	0,6042	0,6038	0,6090	0,6540
Septiembre	0,6203	0,6203	0,6412	0,6998	0,7358	0,6301	0,6448	0,6507	0,6503	0,6609	0,6990
Octubre	0,0337	0,0337	0,0552	0,1154	0,1115	0,0438	0,0589	0,0650	0,0645	0,0780	0,1146
Noviembre	0,7658	0,7658	0,7868	0,8455	0,8492	0,7757	0,7904	0,7963	0,7959	0,8087	0,8447
Diciembre	0,3949	0,3949	0,4165	0,4769	0,4788	0,4050	0,4202	0,4263	0,4259	0,4383	0,4761

Rentabilidad Acumulada al 31 de diciembre del 2024

Serie/Periodo	Último año	últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie A	6,6686	16,8511	27,6167
Serie B-APV/APVC	6,9397	17,4460	28,5925
Serie D	6,9864	17,5484	28,7608
Serie Z	7,6910	19,1018	30,7341
Serie E-Z	7,0628	17,7164	29,0369
Serie CUI	6,7956	17,1295	28,0731
Serie W	7,0574	17,8190	-
Serie W-APV	7,1516	18,2096	-
Serie ADC	6,6686	16,8511	-
Serie COL-Z	7,7017	-	-

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	0,8419	-	0,8567
Febrero	0,2903	-	0,3027
Marzo	(0,0038)	-	0,0100
Abril	(0,0197)	-	(0,0060)
Mayo	0,2321	-	0,2477
Junio	0,1494	-	0,1627
Julio	0,6156	-	0,6298
Agosto	0,1267	-	0,1413
Septiembre	0,2272	0,3215	0,2468
Octubre	(0,1055)	(0,0493)	(0,0827)
Noviembre	0,0582	0,1201	0,0799
Diciembre	(0,0246)	0,0374	(0,0029)

Rentabilidad Real Acumulada al 31 de diciembre del 2024

Serie/Periodo	Último año	Últimos dos años	últimos tres años
	(%)	(%)	(%)
Serie B-APV/APVC	2,4098	7,3399	3,7389
Serie W-APV	2,6126	8,0378	-

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	105.314.768	98,6083	98,3556	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-
Emisores Nacionales	-	-	-	-	-	-
Allfunds	-	-	-	-	-	-
Zurich Chile Asset Management	1.486.369	1,3917	1,3881	-	-	-
Emisores Internacionales	-	-	-	-	-	-
Total	106.801.137	100,0000	99,7437	-	-	-

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	106.801.137	100,0000	99,7437

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	148.963.022	100,0000	99,9511	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-
Emisores Nacionales	-	-	-	-	-	-
Allfunds	-	-	-	-	-	-
Zurich Chile Asset Management	-	-	-	-	-	-
Emisores Internacionales	-	-	-	-	-	-
Total	148.963.022	100,0000	99,9511	-	-	-

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	148.963.022	100,0000	99,9511

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	Banco Itaú	Banco Itaú	34.224,49	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
COL-Z	No aplica	No aplica
COL-Z APV/APVC	No aplica	No aplica
D	Hasta un 2,00% anual IVA incluido	No aplica
E-Z	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

La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a estas series se le que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo.

Nota 34: Partes Relacionadas, continuación

c) Gastos de Administración

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

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

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

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

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

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

Nota 35: Información Estadística

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	2.469,2013	146.761.927	80.417	3.031
Febrero	2.480,7291	132.794.293	64.751	3.021
Marzo	2.493,5784	135.957.554	71.121	3.018
Abril	2.508,3167	129.258.784	64.646	3.052
Mayo	2.516,0783	146.004.324	73.141	3.087
Junio	2.523,7469	138.829.519	74.312	3.095
Julio	2.533,1440	116.788.023	66.807	3.040
Agosto	2.543,7534	150.153.171	70.458	3.031
Septiembre	2.552,6070	116.365.229	68.240	3.014
Octubre	2.559,5689	110.234.684	57.232	2.974
Noviembre	2.563,5988	105.891.059	54.089	2.916
Diciembre	2.569,3215	107.075.563	50.654	2.838

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	1.233,0615	146.761.927	172	5
Febrero	1.238,8182	132.794.293	141	5
Marzo	1.245,2348	135.957.554	156	5
Abril	1.252,5948	129.258.784	152	5
Mayo	1.256,4708	146.004.324	158	5
Junio	1.260,3208	138.829.519	153	5
Julio	1.265,1415	116.788.023	159	5
Agosto	1.270,5686	150.153.171	153	5
Septiembre	1.275,1152	116.365.229	66	1
Octubre	1.278,7694	110.234.684	7	1
Noviembre	1.281,0340	105.891.059	7	1
Diciembre	1.284,1514	107.075.563	7	1

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	2.512,4089	146.761.927	5.208	629
Febrero	2.524,6301	132.794.293	4.684	620
Marzo	2.538,2542	135.957.554	5.173	618
Abril	2.553,7894	129.258.784	5.160	620
Mayo	2.562,2443	146.004.324	5.070	614
Junio	2.570,6318	138.829.519	4.846	612
Julio	2.581,0209	116.788.023	4.912	603
Agosto	2.592,6518	150.153.171	4.784	596
Septiembre	2.602,4731	116.365.229	4.693	595
Octubre	2.610,4997	110.234.684	4.774	586
Noviembre	2.615,6672	105.891.059	4.488	581
Diciembre	2.622,6016	107.075.563	4.313	570

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	1.087,9773	146.761.927	-	9
Febrero	1.093,8652	132.794.293	-	8
Marzo	1.100,4316	135.957.554	-	7
Abril	1.107,8130	129.258.784	-	8
Mayo	1.112,1511	146.004.324	-	8
Junio	1.116,4430	138.829.519	-	9
Julio	1.121,6312	116.788.023	-	8
Agosto	1.127,3653	150.153.171	-	8
Septiembre	1.132,2960	116.365.229	-	5
Octubre	1.136,4732	110.234.684	-	6
Noviembre	1.139,3874	105.891.059	-	5
Diciembre	1.143,0982	107.075.563	-	4

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	1.029,0361	146.761.927	-	1
Febrero	1.034,6224	132.794.293	-	1
Marzo	1.040,8359	135.957.554	-	1
Abril	1.047,8305	129.258.784	-	1
Mayo	1.051,9432	146.004.324	-	1
Junio	1.055,9897	138.829.519	-	1
Julio	1.060,8957	116.788.023	-	1
Agosto	1.066,3305	150.153.171	-	2
Septiembre	1.070,9864	116.365.229	-	2
Octubre	1.074,9387	110.234.684	-	2
Noviembre	1.077,6951	105.891.059	-	2
Diciembre	1.081,1992	107.075.563	-	2

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

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (Incluye Iva para las series que corresponde según Reglamento Interno)	Numero de Participes
Enero	1.360,5054	146.761.927	15.959	1
Febrero	1.366,9818	132.794.293	14.476	1
Marzo	1.374,2012	135.957.554	16.237	1
Abril	1.382,4586	129.258.784	16.377	1
Mayo	1.386,8766	146.004.324	17.388	1
Junio	1.391,2623	138.829.519	17.042	1
Julio	1.396,7250	116.788.023	17.737	1
Agosto	1.402,8584	150.153.171	17.579	1
Septiembre	1.408,0165	116.365.229	16.661	1
Octubre	1.412,0315	110.234.684	19.674	1
Noviembre	1.414,2547	105.891.059	23.252	1
Diciembre	1.417,4118	107.075.563	23.732	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	2.214,6367	146.761.927	2.913	7
Febrero	2.225,4839	132.794.293	2.244	6
Marzo	2.237,5765	135.957.554	2.296	5
Abril	2.251,3521	129.258.784	2.215	5
Mayo	2.258,8893	146.004.324	2.356	6
Junio	2.266,3650	138.829.519	2.511	7
Julio	2.275,6087	116.788.023	3.014	7
Agosto	2.285,9480	150.153.171	3.093	8
Septiembre	2.294,6897	116.365.229	3.245	7
Octubre	2.301,8522	110.234.684	3.174	7
Noviembre	2.306,4914	105.891.059	2.602	6
Diciembre	2.312,6918	107.075.563	2.336	6

Información Estadística al 31 de diciembre del 2025 correspondiente a la serie E-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	1.321,7515	146.761.927	421	1
Febrero	1.328,2981	132.794.293	382	1
Marzo	1.335,5967	135.957.554	425	1
Abril	1.343,8981	129.258.784	414	1
Mayo	1.348,4791	146.004.324	430	1
Junio	1.353,0212	138.829.519	336	1
Julio	1.358,6221	116.788.023	306	1
Agosto	1.364,8778	150.153.171	643	2
Septiembre	1.370,1776	116.365.229	803	2
Octubre	1.374,5378	110.234.684	832	2
Noviembre	1.377,3888	105.891.059	520	1
Diciembre	1.381,1753	107.075.563	311	1

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	1.174,0944	146.761.927	43	14
Febrero	1.179,9052	132.794.293	29	15
Marzo	1.186,3833	135.957.554	31	16
Abril	1.193,7524	129.258.784	48	17
Mayo	1.197,8165	146.004.324	64	17
Junio	1.201,8461	138.829.519	62	16
Julio	1.206,8162	116.788.023	60	14
Agosto	1.212,3678	150.153.171	47	16
Septiembre	1.217,0704	116.365.229	59	16
Octubre	1.220,9383	110.234.684	64	16
Noviembre	1.223,4658	105.891.059	52	14
Diciembre	1.226,8240	107.075.563	41	14

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	1.283,0406	146.761.927	1	3
Febrero	1.289,5251	132.794.293	-	3
Marzo	1.296,7713	135.957.554	-	3
Abril	1.305,0139	129.258.784	-	3
Mayo	1.309,6461	146.004.324	-	3
Junio	1.314,2414	138.829.519	-	3
Julio	1.319,8677	116.788.023	-	3
Agosto	1.326,1405	150.153.171	-	3
Septiembre	1.331,4967	116.365.229	-	4
Octubre	1.335,9695	110.234.684	-	4
Noviembre	1.338,9087	105.891.059	-	4
Diciembre	1.342,7405	107.075.563	-	4

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	1.454,3528	146.761.927	3	3
Febrero	1.462,2235	132.794.293	-	2
Marzo	1.471,0011	135.957.554	-	2
Abril	1.480,8682	129.258.784	-	2
Mayo	1.486,6671	146.004.324	-	2
Junio	1.492,4044	138.829.519	-	2
Julio	1.499,3398	116.788.023	-	2
Agosto	1.507,0048	150.153.171	-	2
Septiembre	1.513,5965	116.365.229	-	3
Octubre	1.519,1806	110.234.684	-	2
Noviembre	1.523,0764	105.891.059	-	3
Diciembre	1.528,0354	107.075.563	-	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	2.320,1002	100.829.973	49.333	2.733
Febrero	2.334,1855	104.770.972	47.671	2.779
Marzo	2.348,6025	110.698.005	55.105	2.806
Abril	2.358,3134	109.984.535	53.776	2.810
Mayo	2.374,5011	113.775.609	55.715	2.823
Junio	2.385,9962	124.107.514	59.788	2.874
Julio	2.400,6206	125.933.437	65.245	2.922
Agosto	2.414,3702	131.434.105	67.162	2.960
Septiembre	2.429,3457	130.852.479	66.041	2.961
Octubre	2.430,1644	125.997.884	67.097	2.935
Noviembre	2.448,7754	124.785.871	60.171	2.982
Diciembre	2.458,4464	149.035.937	73.580	3.020

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	1.158,6039	100.829.973	646	8
Febrero	1.165,6378	104.770.972	607	8
Marzo	1.172,8373	110.698.005	654	8
Abril	1.177,6867	109.984.535	637	8
Mayo	1.185,7704	113.775.609	662	8
Junio	1.191,5108	124.107.514	645	8
Julio	1.198,8139	125.933.437	664	8
Agosto	1.205,6802	131.434.105	500	8
Septiembre	1.213,1586	130.852.479	487	8
Octubre	1.213,5674	125.997.884	457	8
Noviembre	1.222,8613	124.785.871	339	6
Diciembre	1.227,6908	149.035.937	173	6

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	2.354,7110	100.829.973	5.040	634	
Febrero	2.369,4831	104.770.972	4.604	632	
Marzo	2.384,6309	110.698.005	5.024	632	
Abril	2.394,9892	109.984.535	4.878	628	
Mayo	2.411,9473	113.775.609	5.131	635	
Junio	2.424,1281	124.107.514	5.151	636	
Julio	2.439,5108	125.933.437	5.207	637	
Agosto	2.454,0109	131.434.105	5.202	634	
Septiembre	2.469,7462	130.852.479	4.995	637	
Octubre	2.471,1098	125.997.884	5.073	631	
Noviembre	2.490,5527	124.785.871	4.869	626	
Diciembre	2.500,9265	149.035.937	5.168	631	

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	1.012,4717	100.829.973	-	2	
Febrero	1.019,3966	104.770.972	-	2	
Marzo	1.026,5306	110.698.005	-	2	
Abril	1.031,5897	109.984.535	-	4	
Mayo	1.039,5191	113.775.609	-	6	
Junio	1.045,3770	124.107.514	-	7	
Julio	1.052,6435	125.933.437	-	9	
Agosto	1.059,5373	131.434.105	-	8	
Septiembre	1.066,9518	130.852.479	-	9	
Octubre	1.068,1832	125.997.884	-	9	
Noviembre	1.077,2144	124.785.871	-	10	
Diciembre	1.082,3520	149.035.937	-	9	

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	-	100.829.973	-	-
Febrero	-	104.770.972	-	-
Marzo	-	110.698.005	-	-
Abril	-	109.984.535	-	-
Mayo	-	113.775.609	-	-
Junio	-	124.107.514	-	-
Julio	-	125.933.437	-	-
Agosto	1.001,7714	131.434.105	-	1
Septiembre	1.009,1429	130.852.479	-	1
Octubre	1.010,2681	125.997.884	-	1
Noviembre	1.018,8473	124.785.871	-	1
Diciembre	1.023,7257	149.035.937	-	1

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	1.276,8314	100.829.973	15.501	1
Febrero	1.284,7042	104.770.972	14.533	1
Marzo	1.292,7694	110.698.005	15.481	1
Abril	1.298,2413	109.984.535	15.083	1
Mayo	1.307,2843	113.775.609	15.747	1
Junio	1.313,7411	124.107.514	15.311	1
Julio	1.321,9266	125.933.437	16.010	1
Agosto	1.329,6320	131.434.105	16.257	1
Septiembre	1.338,0097	130.852.479	15.492	1
Octubre	1.338,5955	125.997.884	15.847	1
Noviembre	1.348,9786	124.785.871	15.177	1
Diciembre	1.354,4426	149.035.937	15.759	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	2.074,7243	100.829.973	3.152	7
Febrero	2.087,8120	104.770.972	2.971	8
Marzo	2.101,2367	110.698.005	3.620	8
Abril	2.110,4394	109.984.535	3.521	8
Mayo	2.125,4612	113.775.609	3.607	8
Junio	2.136,2715	124.107.514	3.291	8
Julio	2.149,9070	125.933.437	3.158	8
Agosto	2.162,7656	131.434.105	3.152	8
Septiembre	2.176,7112	130.852.479	3.017	8
Octubre	2.177,9935	125.997.884	3.566	7
Noviembre	2.195,2086	124.785.871	2.720	7
Diciembre	2.204,4336	149.035.937	2.869	7

Información Estadística al 31 de diciembre del 2024 correspondiente a la serie E-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	1.237,3641	100.829.973	318	2
Febrero	1.245,2400	104.770.972	288	2
Marzo	1.253,3227	110.698.005	310	2
Abril	1.258,8855	109.984.535	206	1
Mayo	1.267,9228	113.775.609	207	1
Junio	1.274,4462	124.107.514	202	1
Julio	1.282,6583	125.933.437	210	1
Agosto	1.290,4079	131.434.105	211	1
Septiembre	1.298,8045	130.852.479	206	1
Octubre	1.299,6484	125.997.884	238	1
Noviembre	1.309,9976	124.785.871	259	1
Diciembre	1.315,5822	149.035.937	418	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	1.099,1893	100.829.973	34	13
Febrero	1.106,1812	104.770.972	31	15
Marzo	1.113,3564	110.698.005	33	16
Abril	1.118,2933	109.984.535	50	16
Mayo	1.126,3166	113.775.609	51	15
Junio	1.132,1069	124.107.514	45	16
Julio	1.139,3968	125.933.437	45	16
Agosto	1.146,2761	131.434.105	32	16
Septiembre	1.153,7302	130.852.479	33	16
Octubre	1.154,4749	125.997.884	33	13
Noviembre	1.163,6633	124.785.871	33	13
Diciembre	1.168,6192	149.035.937	35	13

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	1.200,0464	100.829.973	1	4
Febrero	1.207,7242	104.770.972	1	4
Marzo	1.215,6128	110.698.005	1	4
Abril	1.221,0601	109.984.535	1	4
Mayo	1.229,8973	113.775.609	1	4
Junio	1.236,2731	124.107.514	1	4
Julio	1.244,2943	125.933.437	1	4
Agosto	1.251,8721	131.434.105	1	4
Septiembre	1.260,1458	130.852.479	1	4
Octubre	1.261,1293	125.997.884	1	4
Noviembre	1.271,3281	124.785.871	1	4
Diciembre	1.276,9003	149.035.937	1	4

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	1.353,5449	100.829.973	25	1
Febrero	1.362,7919	104.770.972	22	1
Marzo	1.372,3175	110.698.005	25	2
Abril	1.379,0696	109.984.535	35	3
Mayo	1.389,6580	113.775.609	40	2
Junio	1.397,4777	124.107.514	47	2
Julio	1.407,1797	125.933.437	71	3
Agosto	1.416,3832	131.434.105	81	3
Septiembre	1.426,2833	130.852.479	79	3
Octubre	1.427,9172	125.997.884	82	3
Noviembre	1.439,9782	124.785.871	83	3
Diciembre	1.446,8337	149.035.937	89	3

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° 177701 por un monto de UF 27.227,56 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.