

**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA  
GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020



EY Chile  
Avda. Presidente  
Riesco 5435, piso 4,  
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000  
www.eychile.cl

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores

Accionistas y Directores de  
Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.:

Hemos efectuado la auditoria a los estados financieros adjuntos de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.


## **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## **Otros asuntos, Informe de otros auditores sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y re-expresión del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020**

Los estados financieros de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe de fecha 26 de febrero de 2021.

Como se menciona en nota 17 a los estados financieros, la Compañía efectuó la re-expresión del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 para modificar el registro contable de sus contratos de arrendamientos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera 16 "Arrendamientos" (NIIF 16). Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021, también auditamos los ajustes descritos en la nota 17 que fueron aplicados para re-expresar el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020. En nuestra opinión, tales ajustes son apropiados y han sido aplicados correctamente. No fuimos contratados para auditar, revisar o aplicar cualquier procedimiento sobre los estados financieros del año 2020 de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., fuera de los ajustes antes mencionados y, en consecuencia, no expresamos una opinión ni cualquier otro tipo de seguridad sobre los estados financieros del año 2020 tomados como un todo.



Juan Francisco Martínez A.  
EY Audit SpA

Santiago, 30 de marzo de 2022

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Unidad de fomento

USD: Dólares estadounidenses

**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	6	6.771.623	7.204.690
Activos financieros, corrientes	7	14.663	14.774
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	4.815.132	2.604.658
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	11.909	872
Activos por impuestos corrientes	10	1.920.234	1.491.571
Total activos corrientes		<u>13.533.561</u>	<u>11.316.565</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activos por derecho de uso por contratos de arrendamiento	18	2.098.588	2.214.681
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	2.556	6.402
Propiedades, plantas y equipos	12	14.341	21.396
Activos por impuestos diferidos no corrientes	13	936.488	397.079
Total activos no corrientes		<u>3.051.973</u>	<u>2.639.558</u>
Total activos		<u>16.585.534</u>	<u>13.956.123</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

<b>Pasivos y Patrimonio</b>	<b>Notas</b>	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	15	954.315	502.809
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	89.945	16.665
Provisiones por beneficios a los empleados	16	1.687.258	1.397.148
Pasivos por impuestos corrientes	10	2.606.081	1.964.553
Obligaciones por contratos de arrendamiento	18	254.006	211.797
Otras provisiones	17	1.797.435	-
Otros pasivos	19	991.996	1.231.767
Total pasivos corrientes		8.381.036	5.324.739
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones por contratos de arrendamiento	18	1.923.960	2.029.152
Provisiones por beneficios a los empleados	16	118.094	113.423
Total pasivos no corrientes		2.042.054	2.142.575
<b>Patrimonio neto:</b>			
Capital emitido	20	2.667.369	2.667.369
Otras reservas	21	(21.875)	(21.875)
Ganancias acumuladas	21	210.296	70.426
Resultado del ejercicio	22	3.306.654	3.772.889
Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		6.162.444	6.488.809
<b>Participaciones no controladoras:</b>			
Total patrimonio		6.162.444	6.488.809
Total pasivos y patrimonio		16.585.534	13.956.123

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados Resultados Integrales  
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

<b>Estado de Resultados</b>	<b>Notas</b>	<b>01-01-2021 31-12-2021 M\$</b>	<b>01-01-2020 31-12-2020 M\$</b>
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	23	17.300.544	13.441.334
Costos de intermediación	24	(4.600.214)	(3.661.514)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>12.700.330</b>	<b>9.779.820</b>
Gasto de administración	26	(7.991.047)	(5.004.930)
Otras ganancias (pérdidas)		11.183	332.982
Ingresos financieros	25	(93.373)	82.609
Resultados por unidades de reajuste		27.960	(53.702)
<b>Ganancia antes de impuestos</b>		<b>4.655.053</b>	<b>5.136.779</b>
Gastos Impuestos a las Ganancias	14	(1.348.399)	(1.363.890)
<b>Ganancia</b>		<b>3.306.654</b>	<b>3.772.889</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
<b>Ganancia</b>		3.306.654	3.772.889
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		-	-
Diferencia de cambio por conversión		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Coberturas de flujo de efectivo		-	-
Impuestos a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-
Otro resultado integral		-	-
<b>Resultado integral total</b>		<b>3.306.654</b>	<b>3.772.889</b>
Resultado integral atribuibles a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		3.306.654	3.772.889

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021

	Capital emitido	Prima de emisión	Reservas de cobertura de flujos de caja	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas acumuladas)	Patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladora	Patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	2.667.369	-	-	(21.875)	(21.875)	3.843.315	6.488.809	-	6.488.809
Incremento (decremento) por cambios en política contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (decremento) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	2.667.369	-	-	(21.875)	(21.875)	3.843.315	6.488.809	-	6.488.809
Cambios en el patrimonio:									
Resultado de ingresos y gastos integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	3.306.654	3.306.654	-	3.306.654
Dividendos efectivos declarados	-	-	-	-	-	(3.772.889)	(3.772.889)	-	(3.772.889)
Provisión para dividendos mínimos registrada en 2020	-	-	-	-	-	1.131.866	1.131.866	-	1.131.866
Provisión para dividendos mínimos registrada en 2021	-	-	-	-	-	(991.996)	(991.996)	-	(991.996)
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final periodo actual al 31 de diciembre de 2021	2.667.369	-	-	(21.875)	(21.875)	3.516.950	6.162.444	-	6.162.444

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, continuación  
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2020

	<b>Capital emitido</b>	<b>Prima de emisión</b>	<b>Reservas de cobertura de flujos de caja</b>	<b>Otras reservas varias</b>	<b>Total otras reservas</b>	<b>Ganancias (pérdidas acumuladas)</b>	<b>Patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora</b>	<b>Participaciones no controladora</b>	<b>Patrimonio</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	2.667.369	-	-	(21.875)	(21.875)	3.393.737	6.039.231	-	6.039.231
Incremento (decremento) por cambios en política contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (decremento) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	2.667.369	-	-	(21.875)	(21.875)	3.393.737	6.039.231	-	6.039.231
Cambios en el patrimonio:									
Incremento (decremento) en patrimonio neto resultante de la fusión	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de ingresos y gastos integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	3.772.889	3.772.889	-	3.772.889
Dividendos efectivos declarados	-	-	-	-	-	(2.191.445)	(2.191.445)	-	(2.191.445)
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-	(1.131.866)	(1.131.866)	-	(1.131.866)
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final periodo anterior al 31 de diciembre de 2020	2.667.369	-	-	(21.875)	(21.875)	3.843.315	6.488.809	-	6.488.809

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados de Flujo de Efectivo  
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Flujo de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de operación:		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	19.663.895	15.900.252
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(7.940.385)	(6.101.646)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(5.202.272)	(3.376.525)
Impuestos a las ganancias pagadas	-	-
Otros pagos por actividades de operación	(3.084.143)	(4.601.849)
Otros cobros por actividades de operación	<u>55.412</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación	<u>3.492.507</u>	<u>1.820.232</u>
Flujo de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de inversión:		
Compras de propiedades, planta y equipo	-	-
Compras de activos intangibles	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(62.145)</u>	<u>2.677.083</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	<u>(62.145)</u>	<u>2.677.083</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:		
Pago de dividendos distribuidos a los accionistas	(3.772.889)	(3.130.636)
Disminución de capital	-	-
Cobros (pagos) de préstamos otorgados (recibidos) a (de) entidades relacionadas	-	-
Otras entradas de efectivo	<u>(283.055)</u>	<u>(146.833)</u>
Flujos de efectivos netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	<u>(4.055.944)</u>	<u>(3.277.469)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(625.582)	1.219.846
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>192.515</u>	<u>931.761</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(433.067)	2.151.607
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>7.204.690</u>	<u>5.053.083</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<u>6.771.623</u>	<u>7.204.690</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## **ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### **(1) Información corporativa**

#### **(a) Información de la Sociedad**

Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., fue constituida por escritura pública de fecha 7 de febrero de 2002 otorgada en la Notaría de Don Juan Ricardo San Martín Urrejola. Por resolución N°201 del 18 de abril de 2002, la Superintendencia de Valores y Seguros autorizó la existencia de la Administradora y aprobó sus estatutos.

Con fecha 05 de noviembre de 2018, se materializó la compraventa de la totalidad de las acciones de la sociedad, de las cuales Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A. adquirió el 99,9% de las acciones, mientras que el saldo de 1 acción para completar el 100% de su capital, fue adquirido por la sociedad Inversiones Suizo Chilena S.A.

Cabe señalar, que con fecha 22 de febrero de 2019, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aprobó mediante certificado número 61 y publicado en el Diario Oficial, la reforma de estatutos de la sociedad, consistente en modificar el nombre de Euroamerica Administradora General de Fondos S.A. por el de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

La Administradora está sujeta a las disposiciones y modificaciones contenidas en:

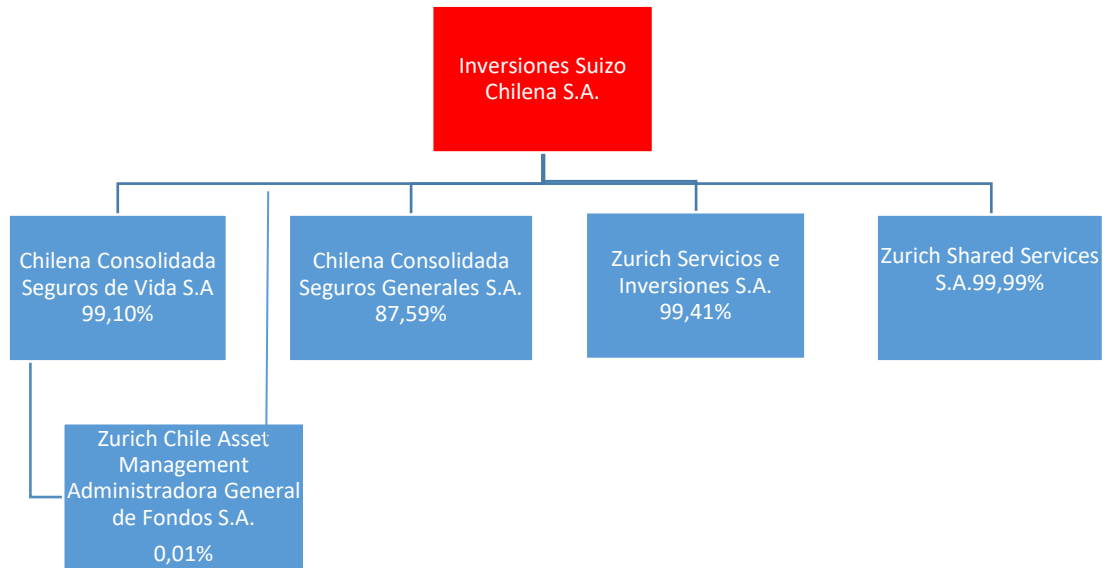
- Decreto Supremo N°249 de 1982 de Reglamento de Fondos Mutuos.
- Ley N°19.281 de Fondos para la vivienda.
- Ley N°20.712 sobre administración de fondos de terceros y carteras individuales.

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante resolución exenta N° 9.758 la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) otorgó la autorización para la fusión de las sociedades Zurich Administradora General de Fondos S.A. (sociedad absorbida) y Zurich Chile Asset Management General de Fondos S.A, (sociedad absorbente) mediante la incorporación de la primera en la segunda. La fusión fue acordada en Juntas Extraordinarias de Accionistas de ambas sociedades celebradas con fecha 23 de mayo de 2019.

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

El Grupo Zurich Insurance Co. (Controlador final de la Sociedad) presenta la siguiente estructura societaria en Chile:



Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. es filial de la Compañía Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A., la cual es fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero.

### (b) Administración

Gerente General: Marco Salín Vizcarra  
Presidente: Andrés Castro González  
Vicepresidente: Carola Fratini  
Director: Raúl Vejar Olea  
Director: Alejandra Mehech Castellón  
Director: Gustavo Bortolotto

La Sociedad tiene por objeto exclusivo la administración de fondos mutuos, fondos de inversión, fondos de inversión de capital extranjero, fondos para la vivienda regidos por la Ley N°20.712 y cualquier otro tipo de fondo cuya fiscalización sea encomendada a la Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad podrá administrar uno o más tipos o especies de fondos de los referidos anteriormente y realizar, además, todas las actividades complementarias que le haya autorizado o que le autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Patrimonio Administrado fue de M\$ 1.176.139.971 y M\$ 989.734.625 respectivamente de acuerdo con el siguiente detalle:

FONDOS ADMINISTRADOS	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	M\$	UF	M\$	UF
FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL	24.100.197	777.633	33.261.043	1.144.158
FONDO MUTUO ZURICH ACCIONES LATAM	11.946.961	385.489	11.035.439	379.612
FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO	53.791.794	1.735.682	104.452.263	3.593.088
FONDO MUTUO ZURICH CHILE ACCIONES	34.108.270	1.100.560	25.477.244	876.400
FONDO MUTUO ZURICH DOLAR	43.177.746	1.393.202	47.079.968	1.619.520
FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO	164.578.492	5.310.399	102.678.130	3.532.059
FONDO MUTUO ZURICH MONEY MARKET	63.095.460	2.035.880	61.688.416	2.122.040
FONDO MUTUO ZURICH ESTADOS UNIDOS	185.873.192	5.997.507	87.074.016	2.995.288
FONDO MUTUO ZURICH ASIA	51.138.065	1.650.055	43.602.054	1.499.882
FONDO MUTUO ZURICH EUROPA	42.639.104	1.375.822	20.547.721	706.828
FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION A	48.793.504	1.574.403	44.128.158	1.517.979
FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION C	36.426.721	1.175.369	41.713.125	1.434.904
FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION E	22.272.754	718.667	36.133.790	1.242.978
FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF	20.547.035	662.984	37.719.215	1.297.516
FONDO MUTUO ZURICH DIVIDENDO LOCAL	5.954.719	192.139	8.195.630	281.924
FONDO MUTUO ZURICH SMALL CAP LATAM	2.848.600	91.915	2.407.965	82.832
FONDO MUTUO ZURICH RENTA CHILENA	10.246.061	330.606	24.287.368	835.469
FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA CHILENA	13.521.871	436.306	17.950.711	617.493
FONDO DE INVERSION ZURICH DESCUENTO	21.958.053	708.513	12.623.782	434.250
FONDO DE INVERSION ZURICH GRADE LATAM	3.267.832	105.442	7.789.880	267.967
FONDO DE INVERSION ZURICH DEUDA GLOBAL	31.000.178	1.000.272	15.099.948	519.428
FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA VARIABLE GLOBAL	954.403	30.795	862.543	29.671
FONDO DE INVERSION ZURICH GESTION PATRIMONIAL C	2.525.888	81.502	2.514.068	86.482
FONDO DE INVERSION ZURICH AHORRO DINAMICO	8.270.252	266.853	12.622.193	434.195
FONDO MUTUO ZURICH HIGH YIELD LATAM	1.667.614	53.808	1.540.556	52.994
FONDO DE INVERSION ZURICH HIGH YIELD UF	9.708.043	313.246	11.325.240	389.581
FONDO DE INVERSION ZURICH EQUITIES ARGENTINA	365.621	11.797	434.866	14.959
FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA FIJA CHILE INDEX FUND	14.192.062	457.930	17.733.519	610.021
FONDO DE INVERSION ZURICH PROPERTY I	14.610.251	471.424	15.723.018	540.861
FONDO MUTUO ZURICH MSCI SMALL CAP CHILE	1.325.385	42.766	1.616.097	55.593
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL AGRESIVO	19.151.777	617.964	7.685.995	264.393
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL MODERADO	46.961.962	1.515.306	22.527.949	774.946
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL CONSERVADOR	37.588.931	1.212.869	26.248.464	902.930
FONDO MUTUO ZURICH ESG LATAM	2.994.696	96.629	2.356.689	81.069
FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO	20.613.182	665.119	30.886.395	1.062.471
FONDO MUTUO ZURICH SELECT GLOBAL	78.725.317	2.540.203	45.858.974	1.577.518
FONDO MUTUO ZURICH TENDENCIAS GLOBALES	9.223.363	297.607	-	-
FONDO DE INVERSION ZURICH ACTIVOS ALTERNATIVOS	4.168.139	134.492	-	-
FONDO DE INVERSION RENTA RESIDENCIAL I	5.696.136	183.795	4.852.193	166.912
FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA	6.110.340	197.160	-	-
<b>Total general</b>	<b>1.176.139.971</b>	<b>37.950.110</b>	<b>989.734.625</b>	<b>34.046.211</b>

**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**(c) Fondos mutuos y fondos de inversión administrados**

<b>RUN</b>	<b>Nombre del fondo</b>	<b>Fecha resolución de aprobación del reglamento interno del fondo</b>	<b>Fecha depósito Fondo Mutuo</b>	<b>Fecha última modificación</b>	<b>Número resolución</b>	<b>Fecha inicio de operaciones</b>
9847-7	F.I. RENTA RESIDENCIAL I	31-12-2019	-	-	-	21-07-2020
9276-2	F.I. ZURICH AHORRO DINAMICO	22-12-2015	-	-	-	23-02-2016
9403-K	F.I. ZURICH DESCUENTO	02-12-2016	-	-	-	05-12-2016
9199-5	F.I. ZURICH DEUDA GLOBAL	04-06-2015	-	-	-	13-10-2015
9460-9	F.I. ZURICH EQUITIES ARGENTINA	07-06-2017	-	-	-	12-06-2017
9144-8	F.I. ZURICH GESTION PATRIMONIAL C	30-01-2015	-	-	-	23-06-2015
9367-K	F.I. ZURICH GRADE LATAM	26-08-2016	-	-	-	30-08-2016
7295-8	F.I. ZURICH HIGH YIELD UF	30-04-2014	-	-	125	30-04-2014
9512-5	F.I. ZURICH PROPERTY I	09-09-2017	-	-	-	02-10-2017
9476-5	F.I. ZURICH RENTA FIJA CHILE INDEX FUND	29-06-2017	-	-	-	03-08-2017
9198-7	F.I. ZURICH RENTA VARIABLE GLOBAL	04-06-2015	-	-	-	13-10-2015
8247-3	F.M. ZURICH ACCIONES LATAM	23-09-2002	02-07-2020	19-07-2021	369	23-09-2002
8457-3	F.M. ZURICH ASIA	28-09-2006	02-07-2020	19-11-2020	398	28-09-2006
8381-K	F.M. ZURICH CHILE ACCIONES	05-09-2005	10-10-2019	02-07-2020	488	05-09-2005
9054-9	F.M. ZURICH DEUDA CORPORATIVA CHILENA	-	27-07-2018	15-10-2019	-	03-04-2014
8918-4	F.M. ZURICH DIVIDENDO LOCAL	-	11-10-2019	19-11-2020	-	28-03-2012
8629-0	F.M. ZURICH DOLAR	14-06-2008	15-10-2019	25-05-2021	88	14-06-2008
9625-3	F.M. ZURICH ESG LATAM	-	25-06-2018	15-10-2019	-	19-07-2018
8458-1	F.M. ZURICH ESTADOS UNIDOS	02-10-2006	14-10-2019	02-07-2020	398	02-10-2006
8456-5	F.M. ZURICH EUROPA	28-09-2006	11-10-2019	02-07-2020	398	28-09-2006
8455-7	F.M. ZURICH EXPERTO	26-09-2006	15-10-2019	02-02-2021	397	26-09-2006
8946-K	F.M. ZURICH HIGH YIELD LATAM	-	21-02-2020	19-11-2020	-	22-01-2013
8459-K	F.M. ZURICH MONEY MARKET	26-09-2006	14-10-2019	02-07-2020	398	26-09-2006
9533-8	F.M. ZURICH MSCI SMALL CAP CHILE	-	02-11-2017	15-10-2019	-	13-11-2017
8346-1	F.M. ZURICH PATRIMONIO	24-01-2005	25-10-2018	23-11-2020	31	24-01-2005
9576-1	F.M. ZURICH PERFIL AGRESIVO	-	01-08-2018	11-10-2019	-	08-03-2018
9575-3	F.M. ZURICH PERFIL CONSERVADOR	-	11-10-2019	19-11-2020	-	02-03-2018
9577-K	F.M. ZURICH PERFIL MODERADO	-	01-08-2018	11-10-2019	-	15-03-2018
8694-0	F.M. ZURICH PROYECCION A	21-04-2009	02-07-2020	19-11-2020	138	21-04-2009
8695-9	F.M. ZURICH PROYECCION C	20-04-2009	10-10-2019	02-07-2020	138	20-04-2009
8696-7	F.M. ZURICH PROYECCION E	17-04-2009	10-10-2019	02-07-2020	138	17-04-2009
8411-5	F.M. ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL	21-07-2004	27-02-2020	02-07-2020	320	21-07-2004
8853-6	F.M. ZURICH RENDIMIENTO UF	24-03-2011	09-10-2019	02-07-2020	160	24-03-2011
8363-1	F.M. ZURICH RENTA A PLAZO	01-04-2005	02-07-2020	19-11-2020	227	01-04-2005
9025-5	F.M. ZURICH RENTA CHILENA	-	27-07-2018	14-10-2019	-	06-11-2013
9025-5	F.M. ZURICH SELECT GLOBAL	-	27-07-2018	14-10-2019	-	06-11-2013
8948-6	F.M. ZURICH SMALL CAP LATAM	-	30-07-2018	15-10-2019	-	06-12-2012
10036-6	F.M. ZURICH TENDENCIAS GLOBALES	-	25-03-2021	-	-	15-04-2021
10128-1	FONDO DE INVERSION ZURICH ACTIVOS ALTERNATIVOS	21-08-2021	-	-	-	06-10-2021
77231002-1	FONDO DE INVERSION DEUDA PRIVADA	27-07-2020	-	-	-	20-01-2021

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### (d) Domicilio

El domicilio legal de Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., se encuentra en Av. Apoquindo N°5550 Piso 18, Las Condes.

### (e) Objeto Social

El objeto social de Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., consiste en la administración de fondos mutuos regidos por el D.L. N°1.328 de 1976, Fondos de Inversión regidos por la Ley N°1.815, Fondos de Inversión de Capital Extranjero regidos por la Ley N°18.657, Fondos para la Vivienda regidos por la Ley N°19.281 y cualquier otro tipo de fondos cuya fiscalización sea encomendada a la Comisión para el Mercado Financiero. Asimismo, podrá administrar todo tipo de fondos y realizar todas las otras actividades complementarias que le autoricen la Comisión para el Mercado Financiero y la Ley.

## (2) Bases de preparación

### (a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., han sido preparados de acuerdo a las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 fueron aprobados por el Directorio el 30 de marzo de 2022 en conformidad con los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

### (b) Bases de medición

Los estados financieros de la Administradora han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados que corresponden principalmente a cuotas de fondos mutuos.

### (c) Juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Administradora. En la Nota 3(o) se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los presentes estados financieros.

# ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

## (d) Período cubierto

Los presentes estados financieros de Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los estados de resultados integrales por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los estados de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

## (e) Moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. La moneda funcional y de presentación de Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., es el peso chileno.

## (f) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera y en unidades de fomentos (UF), son convertidas a la moneda funcional de la Compañía en las fechas de las transacciones. Por lo tanto, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional vigente a la fecha del estado de situación, y se presentan como cargo o abono a resultados del ejercicio.

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en unidades de fomentos (UF), han sido convertidos a pesos chilenos de acuerdo con las siguientes paridades vigentes al cierre de cada período:

Concepto	31.12.2020	31.12.2021
	\$	\$
Unidad de Fomento	29.070,33	30.991,74
Dólar	710,95	844,69
Euro	873,3	955,64

## (g) Nuevas normas e interpretaciones para fechas futuras

### 1. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez

Para la presentación de los estados financieros en conformidad con IFRS, se debe cumplir con todos los criterios establecidos en IAS 1, la cual establece, entre otros, describir las políticas contables aplicadas por la compañía informante.

Asimismo, IAS 8 en su párrafo 28 requiere revelar las normas que han entrado en vigencia en el período y que han sido aplicadas por primera vez, describiendo el impacto que representa



## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

en los estados financieros, incluyendo aquellos efectos retrospectivos, según lo dispuesto en cada nueva norma y lo establecido en la propia IAS 28.

### **Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos iniciados en o después del 1 de enero de 2021**

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los Estados Financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

#### **IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2**

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16. Con esta publicación, el IASB completa su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera.

Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas en inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgo.

Las enmiendas son requeridas y la aplicación anticipada es permitida. Una relación de cobertura debe ser reanudada si la relación de cobertura fue descontinuada únicamente debido a los cambios requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia y, por ello, no habría sido descontinuada si la segunda fase de enmiendas hubiese sido aplicada en ese momento. Si bien su aplicación es retrospectiva, no se requiere que una entidad reexpresé períodos anteriores.

La aplicación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros para la Sociedad.

#### **IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 31 de diciembre de 2021**

En marzo de 2021, el IASB modificó las condiciones de la solución práctica en la NIIF 16 en relación con la aplicación de la guía de la NIIF 16 sobre modificaciones de alquileres que surgen como consecuencia del Covid-19.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de un alquiler relacionado con el Covid-19 de un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección contabiliza cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten del alquiler relacionada con el covid-19 de la misma manera que contabilizaría el cambio según la NIIF 16, si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Asimismo, el expediente práctico aplica ahora a los alquileres en el cual cualquier reducción en los pagos del arrendamiento afecta sólo a los pagos que originalmente vencen en o antes del 30 de junio de 2022, siempre que se cumplan las otras condiciones para aplicar el expediente práctico.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda. El arrendatario no estará obligado a revelar la información requerida por el párrafo 28 (f) de la IAS 8.

De acuerdo con el párrafo 2 de la NIIF 16, se requiere que un arrendatario aplique la solución de manera consistente a contratos elegibles con características similares y en circunstancias parecidas, independientemente de si el contrato se volvió elegible para la solución práctica antes o después de la modificación.

La Administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en la fecha de su primera aplicación.

La implementación de esta enmienda no ha tenido impacto en los Estados Financieros para la Sociedad.

### **2. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas emitidas pero que aún no han entrado en vigencia**

Para la presentación de los estados financieros en conformidad con IFRS, se debe cumplir con todos los criterios establecidos en IAS 1, la cual establece, entre otros, describir las políticas contables aplicadas por la compañía informante.

Por otra parte, IAS 8 en su párrafo 30 requiere revelar información sobre un inminente cambio en una política contable, en caso de que la entidad tenga todavía pendiente la aplicación de una norma nueva ya emitida, pero que aún no haya entrado en vigencia. Además, requiere revelar información pertinente, ya sea conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de una nueva norma tendrá sobre los estados financieros de la entidad, en el periodo de aplicación inicial.

### **IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes**

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente.

La aplicación de esta enmienda no tendrá impacto para la Sociedad.

### **IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores – Definición de Estimados Contables**

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 8, en las que introduce una nueva definición de "estimaciones contables". Las enmiendas aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo utilizan las entidades las técnicas de medición e insumos para desarrollar la contabilización de estimados.

La norma modificada aclara que los efectos sobre una estimación contable, producto de un cambio en un insumo o un cambio en una técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, siempre que estas no sean el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. La definición anterior de un cambio en la estimación contable especificaba que los cambios en las estimaciones contables pueden resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, tales cambios no son correcciones de errores.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

La implementación de esta enmienda no tendrá impacto en los estados financieros para la Sociedad.

### **IAS 1 Presentación de los Estados Financieros - Revelación de Políticas Contables**

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 1 y a la Declaración de práctica de IFRS N°2 Realizar juicios de materialidad, en el que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de importancia relativa a las revelaciones de política contable.

Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones sobre políticas contables que sean más útiles por:

- Reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con el requisito de revelar sus políticas contables "materiales"
- Incluir orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Al evaluar la importancia relativa de la información sobre políticas contables, las entidades deberán considerar tanto el tamaño de las transacciones como otros eventos o condiciones y la naturaleza de estos.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023. Se permite la aplicación anticipada de las modificaciones a la NIC 1 siempre que se revele este hecho.

La implementación de esta enmienda no tendrá impacto en los estados financieros.

### **IAS 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción**

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, de modo que ya no se aplique a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles a efectos fiscales, es cuestión de juicio (habiendo considerado la legislación fiscal aplicable) si dichas deducciones son atribuibles a efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros (y gastos por intereses) o al componente de activo relacionado (y gastos por intereses). Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo.

Asimismo, conforme a las modificaciones emitidas, la excepción en el reconocimiento inicial no aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Sólo aplica si el reconocimiento de un activo por arrendamiento y un pasivo por arrendamiento (o un pasivo por desmantelamiento y un componente del activo por desmantelamiento) dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles que no son iguales. No obstante, es posible que los activos y pasivos por impuestos diferidos resultantes no sean iguales (por ejemplo, si la entidad no puede beneficiarse de las deducciones fiscales o si se aplican tasas de impuestos diferentes a las diferencias temporarias imponibles y deducibles). En tales casos, una entidad necesitaría contabilizar la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos en resultados.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

La aplicación de esta enmienda no tendrá impacto para la Sociedad.

### **IAS 16 Propiedad, plata y equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto**

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier venta obtenida al llevar ese activo a la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en el resultado del periodo,

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

de acuerdo con las normas aplicables. La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente sólo a los elementos de propiedades, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez la enmienda.

La aplicación de esta enmienda no tendrá impacto en los estados financieros para la Sociedad.

### (3) Resumen de las principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

#### (a) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos desde la fecha inicial adquirida. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

- Costo amortizado.

#### (b) Activos financieros

##### (i) Clasificación

La Administradora a contar del 1 de enero de 2018, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- A valor razonable que con efecto en los resultados del ejercicio.
- A costo amortizado.
- A valor razonable con efecto en patrimonio, en otros resultados integrales.

La clasificación depende del modelo de negocio de la Sociedad para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo. La Sociedad reclasifica los instrumentos financieros cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de los activos.

La Sociedad reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera, cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento financiero. Da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Sociedad transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

##### (a) Valorización inicial

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

La Sociedad valoriza inicialmente sus activos financieros a valor justo. El valor justo de instrumentos que son cotizados activamente en mercados formales está determinado por los precios de cotización en la fecha de cierre de los estados financieros. En el caso de activos financieros posteriormente medidos a su costo amortizado se incluye en el valor inicial los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Para instrumentos donde no existe un mercado activo, el valor justo es determinado utilizando técnicas de valoración, entre las que se incluyen; (i) el uso de transacciones de mercado recientes, (ii) descuentos de flujo de efectivo, (iii) referencias al valor actual de mercado de otro activo financiero de similares características y (iv) otros modelos de valuación.

### (b) Valorización posterior

#### (b.1) Activos financieros a costo amortizado:

Los activos financieros correspondientes a instrumentos de deuda (tales como cuentas por cobrar comerciales, instrumentos de renta fija, y pagarés de clientes) contienen flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pagos de principal e intereses y se mantienen principalmente para el cobro de tales flujos según se ha establecido en los acuerdos con las contrapartes. Bajo este modelo de negocios tales activos financieros se valorizan a su costo amortizado. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda se reconoce cuando se mide posteriormente el instrumento financiero a costo amortizado (devengo) y también se reconoce en resultados la ganancia o pérdida cuando el activo se da de baja o se deteriora. Los ingresos devengados de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva.

#### (b.2) Activos financieros a valor razonable a través de resultados:

Son aquellos instrumentos de deuda que se mantienen para negociación de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía y que no califican para su medición a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados. Estos instrumentos son medidos subsecuentemente a valor razonable. Los cambios en el valor razonable se reconocen en otras ganancias / (pérdidas) en el estado de resultados en el periodo que como corresponda. En el caso de que tales instrumentos otorguen pagos de dividendos, éstos se reconocen en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

#### (b.3) Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales:

Son aquellos instrumentos de capital que no son mantenidos con fines de negociación y para los cuales la sociedad ha realizado una elección irrevocable en el reconocimiento inicial para reconocer los cambios del valor razonable a través de otros resultados integrales, e instrumentos de deuda en que el modelo de negocio de la Sociedad tiene como objetivo el cobro de los flujos de efectivos contractuales (principal e intereses) y/o la venta de los activos financieros. Los activos financieros correspondientes a deuda (tales como bonos) son medidos subsecuentemente a valor razonable. Los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (patrimonio).

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Los valores razonables de las inversiones que cotizan se basan en precios de compra corrientes. Si el mercado para un activo financiero no es activo (y para los títulos que no cotizan), la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de transacciones libres recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, referidas a otros instrumentos sustancialmente iguales, el análisis de flujos de efectivo descontados, y modelos de fijación de precios de opciones haciendo un uso máximo de los inputs del mercado y confiando lo menos posible en los inputs específicos de la entidad. En caso de que ninguna técnica mencionada pueda ser utilizada para fijar el valor razonable, se registran las inversiones a su costo de adquisición neto de la pérdida por deterioro, si así fuera el caso.

La Sociedad evalúa en la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro.

### (c) Deterioro de activos

#### (i) Deterioro activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un negativo efecto en los flujos de efectivo futuros del activo.

La NIIF 9 exige un modelo de pérdida crediticia esperada, donde la Administradora debe evaluar y medir los riesgos crediticios esperados sobre los activos financieros en cada fecha de reporte. El reconocimiento de la pérdida crediticia esperada requiere de la clasificación por etapas de los activos financieros de acuerdo con sus riesgos crediticios y cualquier incremento significativo desde el reconocimiento inicial.

Para las inversiones financieras a costo amortizado, el valor libro debe ser reducido por el monto de la pérdida de deterioro a través del uso de una cuenta de activos, reconociendo la pérdida por deterioro en resultados.

Para el caso de los instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio), el deterioro se debe reconocer en el Patrimonio (OCI), esto dado que en teoría el valor de mercado de los instrumentos incorpora toda la información disponible respecto a ese activo, incluyendo el riesgo de crédito del mismo.

#### (ii) Deterioro activos no financieros

La Administradora evaluará en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo no financiero medido a costo amortizado o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo no financiero o grupo de activos no financieros está deteriorado (y se reconoce la pérdida respectiva), sólo si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo.

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

y dichos eventos tienen un impacto en los flujos futuros del activo que pueda ser medido confiablemente.

El monto en libros de los activos no financieros de la Administradora, excluyendo, impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

El monto recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor actual usando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en un pequeño grupo de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la “unidad generadora de efectivo”).

Una pérdida por deterioro es reconocida, si el monto en libro de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

### **(d) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo, menos la pérdida por deterioro de valor. Cuando el valor nominal de la cuenta por cobrar no difiere significativamente de su valor justo, estas son reconocidas a su valor nominal. Se establece una pérdida por deterioro de cuentas comerciales a cobrar, cuando existe evidencia objetiva de que la Administradora no podrá cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

### **(e) Transacciones con partes relacionadas**

La Administradora revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, informando separadamente las transacciones con influencia significativa o que tengan participación en la Administradora, el personal clave de la administración y otras partes relacionadas con la Administradora. Transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cobre o no un precio.

Las transacciones con partes relacionadas están de acuerdo con los contratos respectivos y se efectuaron a las condiciones prevalecientes en el mercado, para operaciones similares.

Las transacciones que la Administradora mantiene con sus partes relacionadas corresponden principalmente a cuentas corrientes, inversión en valores mobiliarios y pago de comisiones por la intermediación que realizan los relacionados para la colocación de fondos mutuos.



## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Todos los saldos vigentes con estas partes relacionadas son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados en efectivo dentro del período establecido. Ninguno de los saldos está garantizado y corresponden exclusivamente a operaciones del giro, sometidas a los procesos de negocio de la Administradora.

### **(f) Activos intangibles**

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro.

Las vidas útiles de los activos intangibles de la Administradora, correspondientes a software y licencias son señaladas como finitas, razón por la cual se han establecido plazos de amortización:

- Licencias y software, 3 años

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas anualmente, y cualquier cambio en su estimación es reconocida en forma prospectiva.

### **(g) Propiedades, plantas y equipos**

Los elementos incluidos en propiedades, plantas y equipos, se reconocen por su costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de propiedad, plantas y equipos al 1 de enero de 2010, fecha de transición a NIIF, fue mantenido al costo atribuido, que consiste en el costo más las revalorizaciones legales acumuladas a dicha fecha. Con posterioridad a esta fecha, dichos activos se reconocen al costo. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los bienes.

Los costos posteriores, de reemplazar una parte del activo se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de las propiedades, plantas y equipos, vayan a fluir a la Administradora y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

La depreciación se calcula usando el método lineal para distribuir su costo a sus valores residuales sobre sus vidas útiles estimadas:

- Instalaciones, 10 años
- Vehículos, 7 años
- Muebles y equipos, 7 años
- Equipos de audio y comunicación, 6 años
- Equipos computacionales, 2 años

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

El valor residual y la vida útil estimada de los activos se revisan anualmente y cualquier cambio en la estimación es reconocida en forma prospectiva.

Las pérdidas y ganancias por la venta de ítems de propiedades, plantas y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen netas en el estado de resultados.

### **(h) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor justo y posteriormente se valoran por su costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectivo.

Cuando el valor nominal no difiere significativamente de su valor justo, éstas son reconocidas a su valor nominal.

Los pasivos se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Administradora tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

### **(i) Arrendamientos**

En la fecha de comienzo de un arriendo la Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento de acuerdo a lo dispuesto por NIIF 16.

#### **(i) Activos por derecho de uso**

Al inicio de un arrendamiento el activo por derecho de uso se mide al costo. El costo comprende de (a) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; (c) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y (d) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

Posterior a la fecha de comienzo, la Sociedad mide los activos por derecho de uso aplicando el modelo del costo, el cual se define como el activo por derecho de uso medido al costo (a) menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y (b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

La Sociedad aplica los requerimientos de depreciación de la NIC 16 “Propiedades, Planta y Equipo” al depreciar el activo por derecho de uso.

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

La Sociedad aplica la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos” para determinar si el activo por derecho de uso presenta deterioro de valor y contabilizar las pérdidas por deterioro de valor identificadas.

### (ii) Pasivo por arrendamiento

La Sociedad mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a esa fecha. Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por obligaciones del arrendatario.

El interés devengado de las obligaciones por arrendamiento es reconocido mensualmente como gasto financiero en los resultados del ejercicio de la Compañía.

### (j) **Beneficios a los empleados**

Las obligaciones por beneficios a los empleados, son medidas en base no descontada y son reconocidas como gasto a medida que el servicio relacionado se provea.

#### (i) Vacaciones del personal

La Administradora reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo y se registra a su valor nominal.

#### (ii) Bonos de resultado

La Administradora reconoce una obligación cuando se pueda realizar una estimación fiable y no existe incertidumbre del período en que se liquidará, ni del monto. Este bono es registrado a su valor nominal sobre base devengada.

#### (iii) Indemnización por años de servicio

La Administración reconoce la obligación la parte proporcional devengada, en base a un cálculo actuarial por aquellos empleados que tendrán acceso a ejercer el derecho a este beneficio y que al cierre del ejercicio aún no lo han adquirido.

La provisión por años de servicios es basada en un acuerdo sindical que establece el pago de medio mes de sueldo base por año de servicio prestado, para el personal con una antigüedad de 5 y hasta 24 años, y a un mes de sueldo base por cada año de servicio prestado, para el personal con antigüedad de 25 y más años.

Para la valorización de dicho pasivo la Compañía ha determinado un modelo de cálculo actuarial de la indemnización esperada por empleados la cual equivale a la esperanza del valor presente del pago de indemnizaciones futuras. Entre las variables a destacar utilizadas

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

en el modelo son: indemnización, sueldo base, factor de pago, años de servicios y la probabilidad de indemnización.

Los supuestos utilizados son los siguientes:

Rotación: Se utilizó una tasa de rotación anual entregada por RRHH de 10% efectiva para los próximos años. Para los años anteriores se utilizó una tasa anual de 6,5% efectiva.

Tasa de crecimiento de sueldo: se utilizó una tasa de crecimiento real de 1,5% anual efectiva estimada por RRHH, Se utilizó esta tasa para todos los años, incluyendo los históricos dada la falta de datos sobre la evolución histórica de los sueldos.

Tasa de descuento: Se utilizó la tasa interna de retorno (TIR) equivalente a 5% anual efectiva.

Edad de Salida: se asumió que todos los empleados dejarán la empresa a los 65 años.

El reconocimiento de una provisión para los fines descritos anteriormente será utilizado para dichos fines y no reasignarla para cubrir otros beneficios o cubrir otros gastos.

### (iv) Premio por antigüedad

La Administradora reconoce dentro de los beneficios para sus trabajadores premios por antigüedad, los cuales son otorgados por única vez cada cinco años a aquellos trabajadores que cumplan en la empresa de forma continua el periodo señalado de acuerdo con lo siguiente:

Antigüedad años	Porcentaje del Sueldo Base
5	75%
10	100%
15	125%
20	150%
25	175%
30	200%
35	225%
40	250%

### (k) **Activos y pasivos contingentes**

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están enteramente bajo el control de la Administradora.

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Los activos y pasivos contingentes no son objeto de reconocimiento en los estados financieros. No obstante, cuando la realización del ingreso o gasto, asociado a ese activo o pasivo contingente, sea más que probable, será apropiado reconocer en los estados financieros.

### **(l) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

El gasto por impuesto a las ganancias incluye los impuestos de Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., basados en la renta imponible para el período, junto con los ajustes fiscales de períodos anteriores y el cambio en los impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios, que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar, cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros, con los que se puedan compensar las diferencias temporarias.

### **(m) Capital social**

Los aportes efectuados por los accionistas forman parte del capital social, los cuales son clasificados como patrimonio.

### **(n) Dividendo mínimo**

De acuerdo a la normativa vigente, la Administradora debe reflejar en sus estados financieros al cierre de cada año una provisión equivalente al dividendo mínimo legal, es decir, el 30% de las utilidades del ejercicio, con una contrapartida en el patrimonio.

### **(o) Juicios y estimaciones**

La preparación de estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables de la Administradora. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros se presentan a continuación:

- (i) Vida útil y valores residuales de intangibles, propiedades, plantas y equipos

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de Intangibles de vida útil definida, Propiedades, Plantas y Equipos, involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administradora revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

(ii) Activos por impuestos diferidos

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria, tanto de activos como pasivos, por lo tanto, la Administradora debe utilizar su juicio significativo para determinar aquellos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades proyectadas.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables, son reconocidas en el período en que la estimación es realizada y en cualquier período futuro afectado.

(p) **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor justo de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos. Se incluyen bajo este título las comisiones y remuneraciones percibidas y devengadas por la Administración de los Fondos Mutuos, los cuales se definen a continuación:

(i) Prestación de servicios

Los ingresos por servicios se reconocerán al valor de los precios pactados contractualmente. El ingreso se reconoce generalmente sobre la base de servicios prestados a la fecha, es decir, base devengada.

(ii) Comisiones

La Administradora reconocerá comisiones de colocación diferida al momento del rescate, sobre el monto original del aporte, en función de la permanencia de éste y de acuerdo a las diferentes series de cada fondo administrado.

(iii) Remuneraciones

La remuneración de la Administradora atribuida a esta serie será de un porcentaje anual establecido para cada fondo mutuo, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

La Administradora reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad. Es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad si

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

se cumplen las condiciones específicas de la actividad que los genera. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto, en caso de existir, todas las contingencias relacionadas con el servicio.

### (q) Información financiera por segmentos operativos

Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., no presenta información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los tomadores de decisión, de acuerdo a lo indicado en NIIF 8 Información Financiera por Segmentos. Esta norma no aplica, ya que se presenta en una forma consistente con los informes internos provistos a la Administración.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existe concentración de clientes que representen más del 10% de los ingresos del Fondo, dado que se trata de una cartera totalmente atomizada.

Adicionalmente no existe concentración geográfica.

### (r) Efectos en las variaciones de las tasas de cambio en las monedas extranjeras y/o unidades reajustables

La Administración, ha definido como moneda funcional el Peso chileno. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas al Peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, IVP, etc., se considerarán denominadas en moneda extranjera y/o unidades reajustables, respectivamente y se registran según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los estados financieros de Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, se convierten según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos estados financieros. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

### (s) Reclasificaciones

Para fines comparativos y una mejor comprensión, se han efectuado algunas reclasificaciones en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020. El detalle de las reclasificaciones es el siguiente:

Estado de Situación Financiera	Saldo reportado 31-12-2020	Reclasificación efectuada	Saldo reclasificado 31-12-2020
Activos por derechos de uso por contratos de arrendamiento	840.128	1.374.553	2.214.681
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	1.510.571	(113.423)	1.397.148
Obligaciones por contratos de arrendamiento	654.599	1.374.553	2.029.152
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	-	113.423	113.423

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

<b>Estado de Flujo de Efectivo</b>	<b>Saldo reportado 31-12-2020</b>	<b>Reclasificación efectuada</b>	<b>Saldo reclasificado 31-12-2020</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(6.248.479)	146.833	(6.101.646)
Otras entradas de efectivo	-	(146.833)	(146.833)

### (4) **Gestión del riesgo financiero**

#### (a) **Factores riesgo financiero**

Desde la perspectiva de la Administradora, la gestión del riesgo radica en los aspectos operacionales, tecnológicos, legales-normativos y financieros.

La gestión del riesgo financiero en Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. es administrado por la Gerencia de Finanzas, de acuerdo con las directrices de la Gerencia General y del Directorio de la Administradora. Esta gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos en un trabajo conjunto con las áreas operativas y comerciales de la Administradora, apoyada por el Comité de Inversiones y Área de Riesgo.

Las políticas de gestión de riesgo de la Administradora son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Administradora. La Administradora, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Desde una perspectiva genérica, los riesgos financieros a los cuales está expuesta la Administradora son:

- Riesgo de Mercado (incluye riesgo de moneda, tasa de interés y otros precios).
- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Liquidez.

#### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito si bien conceptualmente es importante, no es significativo para la Administradora, debido a que los deudores comerciales están asociados a la cuenta por cobrar de remuneraciones que los fondos deben pagar a la Administradora, como así también las comisiones de salida por rescates anticipados. En ambos casos, se recaudan directamente del patrimonio de los fondos, los cuales, al ser descontados, en forma directa del patrimonio de cada uno de ellos garantiza el correcto ingreso, tanto en montos como en plazo.



## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### Riesgo de mercado

Los activos financieros existentes en la Administradora están afectados por las variables de tipo de cambio, precios y tasas de interés, las cuales influyen en la valorización tanto de los fondos mutuos como de los depósitos a plazo, la gestión del riesgo se basa en ir monitoreando el comportamiento de las variables asociadas a los instrumentos y de cómo ajustes discretos pueden afectarlos.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2021 presenta inversiones en los siguientes fondos de inversión y fondos mutuos:

Fondos de Inversión / Fondos Mutuos	31-12-2021 M\$
Fondo Inversión Descuento	1.634
Fondo Inversión Gestion Patrimonial	12
Fondo Inversión Zurich High Yield UF	134
Fondo Inversión Equities Argentina	1
Fondo Mutuo Patrimonio	1.414
Fondo Mutuo Rendimiento UF	1.487
Fondo Mutuo Renta a Plazo	9.981

A continuación, se presenta una sensibilización considerando una variación en los valores cuota un 5% y de un 10%:

#### SENSIBILIZACION CARTERA DE INVERSIONES

Valores cierre diciembre 2021 (M\$)		Valores Sensibilizados (M\$)			
		5%	Pérdida	10%	Pérdida
Instrumentos financieros	14.663	13.930	(733)	13.197	(1.466)
<b>TOTAL</b>	<b>14.663</b>	<b>13.930</b>	<b>(733)</b>	<b>13.197</b>	<b>(1.466)</b>

### Riesgo de Tipo de Cambio

Al 31 de diciembre de 2021, Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos tiene una exposición reducida a riesgo de tipo de cambio, manteniendo una baja exposición a monedas extranjeras. A continuación, se presenta la exposición al tipo de cambio:

Moneda	Monto M\$ USD	Monto M\$	Variación 5% M\$	Variación 10% M\$
USD	57	47.725	-2.386	-4.773

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### Riesgo de liquidez

La Administradora al 31 de diciembre de 2021 no cuenta con pasivos financieros de corto/mediano/largo plazo. Los principales pasivos corresponden a cuentas por pagar a proveedores de servicios, provisiones, impuestos y retenciones, junto con otros compromisos de corto plazo. Por otro lado, los activos líquidos consideran los saldos en banco, cuotas de fondos mutuos (rescatables en un máximo de 10 días), cuentas por cobrar a los fondos por concepto de remuneración de administración y otros activos.

Dado este escenario, la gestión del riesgo de liquidez se circunscribe al monitoreo del presupuesto de caja y al manejo de los flujos provenientes de las remuneraciones de los fondos los cuales al ser descontados en forma directa del patrimonio de cada uno de ellos nos garantiza el correcto ingreso, tanto en montos como en plazo.

A continuación, se presenta un cuadro resumen con la situación de liquidez de la Administradora al 31 de diciembre de 2021. Los activos líquidos permiten una cobertura de 1,6 veces los pasivos exigibles de corto plazo.

#### Activos

Al 31 de Diciembre 2021	Menos de 10 días	10 días - 1 mes	1 - 12 meses	Más de 12 meses	Total
Efectivo y efectivo equivalente	6.771.623	-	-	-	6.771.623
Activos financieros, corrientes	14.663	-	-	-	14.663
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	-	4.815.132	-	-	4.815.132
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	11.909	-	11.909
Activos por impuestos corrientes	-	-	1.920.234	-	1.920.234
<b>Total</b>	<b>6.786.286</b>	<b>4.815.132</b>	<b>1.932.143</b>	<b>-</b>	<b>13.533.561</b>

#### Pasivos

Al 31 de Diciembre 2021	Menos de 10 días	10 días - 1 mes	1 - 12 meses	Más de 12 meses	Total
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	954.315	-	-	954.315
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	89.945	-	-	-	89.945
Provisiones por beneficios a los empleados	-	-	1.687.258	-	1.687.258
Pasivos por impuestos corrientes	-	2.606.081	-	-	2.606.081
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	254.006	-	-	254.006
Otras provisiones	-	-	1.797.435	-	1.797.435
Otros pasivos	-	-	991.996	-	991.996
<b>Total</b>	<b>89.945</b>	<b>3.814.402</b>	<b>4.476.689</b>	<b>-</b>	<b>8.381.036</b>

**(b) Gestión de riesgo de capital**

La gestión de capital que realiza la Administradora está relacionada al cumplimiento de un nivel de endeudamiento que le permite cumplir con la obligación que tiene con terceros, de acuerdo con su objeto social y normativa vigente. El objetivo de la Administradora con relación a la gestión de capital es invertir sus activos en instrumentos altamente líquidos, priorizando un alto grado de liquidez en sus inversiones, potenciar beneficios a terceros, mantener las operaciones diarias y efectuar una eficiente gestión de fondos de terceros.

Por otro lado, de acuerdo con la NCG 157 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, las Administradoras de Fondos deben mantener en todo momento un patrimonio mínimo determinado como la diferencia entre activo y pasivo de al menos 10.000 UF.

**Gestión del riesgo asociado a la pandemia covid-19**

Durante el transcurso del año 2021, se han ido levantando gradualmente las medidas restrictivas aplicadas por las autoridades en relación a movilidad de personas y limitación al funcionamiento o cierre de algunas actividades. Lo anterior respaldado por el buen proceso de vacunación a nivel nacional, que al cierre de diciembre alcanzaba a un 92% sobre la población objetivo, de acuerdo a información del Ministerio de Salud.

Durante el transcurso de la pandemia, Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A, ha mantenido permanente seguimiento a la evolución de la situación sanitaria del país y ha adoptado una serie de medidas destinadas a proteger a sus colaboradores y garantizar la continuidad de sus operaciones.

Por otra parte, se ha mantenido un permanente seguimiento sobre los efectos que la situación derivada del Covid-19 ha tenido para los fondos administrados.

Las medidas adoptadas por la Administradora frente a la pandemia han permitido operar correctamente y no se identifican efectos perjudiciales significativos para la compañía ni para los fondos administrados.

**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**(5) Instrumentos financieros por categoría**

La distribución de los instrumentos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero			Total M\$
	Activos financieros a valor justo por resultado M\$	Activos financieros a valor justo por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	
Activos financieros a valor razonable	14.663	-	-	14.663
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	4.815.132	4.815.132
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	11.909	11.909
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	-	6.771.623	6.771.623
<b>Total</b>	<b>14.663</b>	<b>-</b>	<b>11.598.664</b>	<b>11.613.327</b>

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero		Total M\$
	Pasivos de cobertura M\$	Otros pasivos financieros a costo amortizado M\$	
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	954.315	954.315
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	89.945	89.945
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1.044.260</b>	<b>1.044.260</b>

La distribución de los instrumentos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero			Total M\$
	Activos financieros a valor justo por resultado M\$	Activos financieros a valor justo por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	
Activos financieros al valor razonable	14.774	-	-	14.774
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	2.604.658	2.604.658
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	872	872
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	-	7.204.690	7.204.690
<b>Total</b>	<b>14.774</b>	<b>-</b>	<b>9.810.220</b>	<b>9.824.994</b>

**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero		
	Pasivos de cobertura M\$	Otros pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	502.809	502.809
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	16.665	16.665
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>519.474</b>	<b>519.474</b>

**(6) Efectivo y equivalentes al efectivo**

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente al efectivo, es el siguiente:

La composición del rubro es la siguiente:

	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Efectivo en caja	270	270
Bancos	6.771.353	7.204.420
<b>Total</b>	<b>6.771.623</b>	<b>7.204.690</b>

Los saldos presentados en los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no difieren de los presentados en los Estados de flujos de efectivo.

El detalle de los bancos es el siguiente:

	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Bancos CLP	6.723.626	5.365.863
Bancos USD	47.725	1.838.557
Bancos EUR	2	-
<b>Total</b>	<b>6.771.353</b>	<b>7.204.420</b>

**(7) Otros activos financieros, corrientes**

Los otros activos financieros a valor justo y los otros activos financieros a costo amortizado se detallan como sigue:

	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Activos financieros:		
Activos financieros a valor razonable (cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión)	14.663	14.774
<b>Total</b>	<b>14.663</b>	<b>14.774</b>

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

La Administradora ha clasificado la medición de valor razonable utilizando una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración. Esta jerarquía se compone de 3 niveles, donde la Administradora sólo utiliza el nivel I, valor razonable basado en cotización en mercados activos para una clase de activo o pasivo similar.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se transan en mercados activos está basado en cotizaciones de mercado al cierre del periodo, utilizando el valor cuota obtenido. Éstos se encuentran detallados en nota 4 a).

### 8) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, corrientes

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Deudores comerciales (remuneraciones de fondos)	2.000.574	1.429.682
Otros deudores	<u>2.814.558</u>	<u>1.174.976</u>
<b>Total</b>	<b><u>4.815.132</u></b>	<b><u>2.604.658</u></b>
Menos: provisión por pérdidas por deterioro de deudores comerciales	-	-
Deudores comerciales – neto	<b><u>4.815.132</u></b>	<b><u>2.604.658</u></b>

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están expresadas en pesos y no reflejan interés.

El detalle de los deudores por remuneraciones de los fondos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Deudores por Remuneración de fondos	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA RESIDENCIAL I	2.550	2.095
FONDO INVERSION INVESTMENTS AHORRO DINAMICO	3.946	6.126
FONDO INVERSION INVESTMENTS DEUDA GLOBAL	5.774	3.929
FONDO INVERSION INVESTMENTS RENTA VARIABLE GLOBAL	937	913
FONDO INVERSION PUBLICO EUROAMERICA INVESTMENTS	-	11.835
FONDO INVERSION ZURICH DESCUENTO	4.475	2.494
FONDO INVERSION ZURICH EQUITIES ARGENTINA	1.067	1.334
FONDO INVERSION ZURICH HIGH YIELD UF	8.369	-
FONDO INVERSION ZURICH INVESTMENT GRADE LATAM	1.230	3.029
FONDO INVERSION ZURICH INVESTMENTS GESTION PATRIMONIAL	2.782	2.779
FONDO INVERSION ZURICH PROPERTY I	7.574	9.387
FONDO INVERSION ZURICH RENTA FIJA CHILE INDEX FUND	3.555	5.484
FONDO MUTUO ZURICH ACCIONES LATAM	42.498	29.255
FONDO MUTUO ZURICH ASIA	145.114	127.752
FONDO MUTUO ZURICH CHILE ACCIONES	28.443	29.532
FONDO MUTUO ZURICH DIVIDENDO LOCAL	17.891	14.135
FONDO MUTUO ZURICH DOLAR	4.343	4.643
FONDO MUTUO ZURICH ESG LATAM	455	359
FONDO MUTUO ZURICH ETF MSCI SMALLCAP CH	-	784
FONDO MUTUO ZURICH EUROPA	134.081	64.337

# ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO	73.150	37.602
FONDO MUTUO ZURICH HIGH YIELD LATAM	2.816	1.675
FONDO MUTUO ZURICH INVESTMENTS DEUDA CORPORATIVA CHILENA	7.179	17.752
FONDO MUTUO ZURICH INVESTMENTS RENTA CHILENA	9.749	28.830
FONDO MUTUO ZURICH MONEY MARKET	47.818	562
FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO	20.739	41.243
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL AGRESIVO	45.109	17.469
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL CONSERVADOR	70.697	42.015
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL MODERADO	94.397	43.534
FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION A	111.216	100.162
FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION C	74.732	89.241
FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION E	35.799	57.523
FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL	33.846	46.996
FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF	21.783	46.265
FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO	35.110	67.977
FONDO MUTUO ZURICH SELECT GLOBAL	279.307	170.848
FONDO MUTUO ZURICH SMALL CAP LATAM	529	491
FONDO MUTUO ZURICH USA	607.366	299.295
FONDO MUTUO ETF ZURICH MSCI SMALL CAP CHILE	627	-
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO ZURICH DEUDA PRIVADA	52	-
FONDO MUTUO ZURICH TENDENCIAS GLOBALES	13.174	-
FONDO DE INVERSIÓN ACTIVOS ALTERNATIVOS	295	-
<b>TOTAL</b>	<b>2.000.574</b>	<b>1.429.682</b>

Los Otros deudores corresponden a otras cuentas por cobrar a los Fondos y reclasificación de saldos bancarios que se encuentran provisionados al 31 de diciembre de 2021.

La Administradora al 31 de diciembre de 2021 y 2020, evaluó y determinó que no existe evidencia objetiva para reconocer pérdidas por deterioro, por el cobro de las comisiones devengadas a cada uno de los fondos administrados.

## (9) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas, corrientes

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2021 se efectúan bajo condiciones de mercado, similares a aquellas que son aplicables a terceros no vinculados.

### (a) Cuentas a cobrar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Concepto	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
96.609.000-6	Inversiones Suizo Chilena S.A.	Serv.Administración	278	262
96.911.700-2	Zurich Shared Services S.A.	Serv.Administración	370	349
76.020.595-8	Zurich Servicios e Inv.S.A.	Serv.Administración	278	261
99.185.000-7	Chilena Consolidada Vida	Serv.Administración	7.281	-
99.037.000-1	Chilena Consolidada Generales	Serv.Administración	3.702	-
		<b>Total</b>	<b>11.909</b>	<b>872</b>

**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**(b) Cuentas a pagar a entidades relacionadas**

<b>Rut</b>	<b>Sociedad</b>	<b>Concepto</b>	<b>31-12-2021</b> <b>M\$</b>	<b>31-12-2020</b> <b>M\$</b>
99.185.000-7	Chilena Consolidada Vida S.A.	Com. Corredores	81.779	16.665
96.609.000-6	Inversiones Suizo Chilena S.A.	Serv. Administración	8.166	-
		<b>Total</b>	<b>89.945</b>	<b>16.665</b>

**(c) Las principales transacciones con partes relacionadas ocurridas durante el período son las siguientes:**

**Al 31 de diciembre de 2021**

<b>Rut</b>	<b>Sociedad</b>	<b>Relación</b>	<b>Concepto</b>	<b>Monto</b> <b>M\$</b>	<b>Efecto en</b> <b>resultados</b> <b>M\$</b>
99.185.000-7	Chilena Consolidada Vida S.A.	Accionista	Arriendo edificio	293.240	(293.240)
99.185.000-7	Chilena Consolidada Vida S.A.	Accionista	Serv. administración	321.326	(321.326)
99.185.000-7	Chilena Consolidada Vida S.A.	Accionista	Reembolso gastos	(57.141)	-
99.185.000-7	Chilena Consolidada Vida S.A.	Accionista	Pago dividendos	3.772.889	-
99.037.000-1	Chilena Consolidada Generales S.A.	Accionista	Serv. administración	53.565	(53.565)
96.609.000-6	Inversiones Suizo Chilena S.A.	Accionista	Serv. administración	(3.332)	3.332
96.911.700-2	Zurich Shared Services S.A.	Accionista	Serv. administración	(4.443)	4.443
76.020.595-8	Zurich Serv.e Inversiones S.A.	Accionista	Serv. administración	(3.332)	3.332
76.020.595-8	Zurich Serv.e Inversiones S.A.	Accionista	Reembolso gastos	8.406	-
			<b>Total</b>	<b>4.381.178</b>	<b>(657.024)</b>

**Al 31 de diciembre de 2020**

<b>Rut</b>	<b>Sociedad</b>	<b>Relación</b>	<b>Concepto</b>	<b>Monto</b> <b>M\$</b>	<b>Efecto en</b> <b>Resultados</b> <b>M\$</b>
99.185.000-7	Chilena Consolidada Vida S.A.	Accionista	Arriendo edificio	146.833	(146.833)
99.185.000-7	Chilena Consolidada Vida S.A.	Accionista	Serv. administración	302.881	(302.881)
99.185.000-7	Chilena Consolidada Vida S.A.	Accionista	Reembolso gastos	1.010.760	-
99.185.000-7	Chilena Consolidada Vida S.A.	Accionista	Comisiones	9.469	-
99.185.000-7	Chilena Consolidada Vida S.A.	Accionista	Pago dividendos	3.130.331	-
99.037.000-1	Chilena Consolidada GI S.A.	Accionista	Serv. administración	50.492	(50.492)
96.609.000-6	Inversiones Suizo Chilena S.A.	Accionista	Serv. administración	3.141	3.141
96.911.700-2	Zurich Shared Services S.A.	Accionista	Serv. administración	4.188	4.188
76.020.595-8	Zurich Serv.e Inversiones S.A.	Accionista	Serv. administración	3.141	3.141
			<b>Total</b>	<b>4.661.236</b>	<b>(489.736)</b>



**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**(10) Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Las cuentas por cobrar por impuestos al cierre de los estados financieros se detallan a continuación:

**(a) Activos por impuestos corrientes**

	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Créditos Sence	20.302	16.247
Pagos provisionales mensuales	1.683.704	1.283.592
Crédito por donaciones	216.228	191.732
<b>Total</b>	<b>1.920.234</b>	<b>1.491.571</b>

**(b) Pasivos por impuestos corrientes**

	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
IVA por pagar	617.874	466.480
Impuestos de retención	100.423	66.077
Provisión impuesto a la renta	1.887.784	1.431.996
<b>Total</b>	<b>2.606.081</b>	<b>1.964.553</b>

**(11) Activos intangibles distintos de la plusvalía**

**(a) El movimiento de los activos intangibles es el siguiente:**

	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero	6.402	32.981
Adiciones	-	-
Amortización (menos)	(3.846)	(26.579)
<b>Total</b>	<b>2.556</b>	<b>6.402</b>

**(b) El detalle de los activos intangibles es el siguiente:**

<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>Valor Bruto</b>	<b>Amortización</b>	<b>Valor neto</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Proyecto Sonda	4.295	(1.830)	2.465
Proyecto Alto Patrimonio	454	(364)	90
Remodelación APP Alto Patrimonio	1.329	(1.329)	-
Servicios de Consultoría	324	(323)	1
<b>Totales</b>	<b>6.402</b>	<b>(3.846)</b>	<b>2.556</b>

**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>Valor Bruto</b>	<b>Amortización</b>	<b>Valor neto</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Proyecto Sonda	21.649	(17.354)	4.295
Proyecto Alto Patrimonio	2.131	(1.677)	454
Software Adobe Output	1.949	(1.949)	0
Remodelación APP Alto Patrimonio	2.778	(1.449)	1.329
Tablet/Smartphones	661	(661)	0
Servicios de Consultoría	678	(354)	324
Licencia Sebra AGF FIPS	2.996	(2.996)	0
Licencia Dbnet GX IFRS	55	(55)	0
Licencia ADD-IN XML	84	(84)	0
<b>Totales</b>	<b>32.981</b>	<b>(26.579)</b>	<b>6.402</b>

**(12) Propiedades, plantas y equipos**

El detalle de los movimientos de propiedades, plantas y equipos, es el siguiente:

<b>Movimientos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>Equipamientos</b>			<b>Total</b>
	<b>Muebles y equipos</b>	<b>tecnologías información</b>	<b>Otros (*)</b>	
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Costo histórico	23.128	-	5.412	28.540
Depreciación acumulada	(7.144)	-	-	(7.144)
Valor libro al 1 de enero de 2021	15.984	-	5.412	21.396
Saldo inicial	15.984	-	5.412	21.396
Adiciones	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Depreciación	(7.055)	-	-	(7.055)
Valor libro al 31 de diciembre de 2021	8.929	-	5.412	14.341

**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Movimientos al 31 de diciembre de 2020	Equipamientos			Total M\$
	Muebles y equipos M\$	tecnologías información M\$	Otros (*) M\$	
Costo histórico	24.758	-	5.412	30.170
Depreciación acumulada	(1.630)	-	-	(1.630)
Valor libro al 1 de enero de 2020	23.128	-	5.412	28.540
Saldo inicial	23.128	-	5.412	28.540
Adiciones	40.245	62.469	282	102.996
Ajustes	(40.245)	(62.469)	(282)	(102.996)
Bajas	-	-	-	-
Depreciación	(7.144)	-	-	(7.144)
Valor libro al 31 de diciembre de 2020	15.984	-	5.412	21.396

El cargo total por depreciación al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de M\$ 7.055 y M\$ 7.144, respectivamente y se encuentra clasificado en Gastos de Administración.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen evidencias de deterioro y no se encuentran registrados bienes entregados en garantía o con restricciones.

(\*) En Otros se encuentran clasificados activos correspondientes a antigüedades y obras de arte.

**(13) Activos por impuesto diferido**

- (a) Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan, si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se refieren a la misma autoridad fiscal. El detalle de los impuestos diferidos, es el siguiente:

Impuestos diferidos	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Provisión por vacaciones	248.209	160.517
Provisión por remuneraciones	138.335	162.900
Provisión ajuste IFRS 16	21.432	7.092
Provisión IAS	34.718	33.478
Provisión gastos	36.285	55.674
Activo fijo	4.216	6.918
Provisiones varias	485.307	-
Total activos por impuestos diferidos	968.503	426.579
Total pasivos por impuestos diferidos	(32.014)	(29.500)
<b>Total impuestos diferidos neto</b>	<b>936.488</b>	<b>397.079</b>

**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(b) Movimientos en impuestos diferidos:

	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial de impuestos diferidos	397.079	339.440
Saldo inicial sociedad absorbida	-	-
Aumento (disminución) en activo por impuesto diferido	539.409	57.639
<b>Total cambios en activos por impuestos diferidos</b>	<b><u>936.488</u></b>	<b><u>397.079</u></b>

**(14) Impuestos a las ganancias**

El detalle por impuesto a las ganancias corrientes y diferidas es el siguiente:

	<b>01-01-2021</b>	<b>01-01-2020</b>
	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuesto a la renta:		
Ingreso o (Cargo) por impuesto a la renta	(1.887.783)	(1.431.996)
Impuesto año anterior	(25)	10.467
Impuesto diferido:		
Ingreso o (Gasto) por impuestos diferidos y reverso de diferencias temporarias	539.409	57.639
Otros	-	-
<b>Total gasto por impuesto a las ganancias</b>	<b><u>(1.348.399)</u></b>	<b><u>(1.363.890)</u></b>

Conciliación entre el gasto por impuesto teórico y efectivo (en tasa y monto)

	<b>01-01-2021</b>	<b>Efecto</b>	<b>01-01-2020</b>	<b>Efecto</b>
	<b>31-12-2021</b>	<b>Tasa</b>	<b>31-12-2020</b>	<b>Tasa</b>
	<b>M\$</b>	<b>%</b>	<b>M\$</b>	<b>%</b>
Resultado financiero antes de impuesto	4.655.053	-	5.136.779	-
Ingreso (Gasto) por resultado utilizando la tasa teórica (legal)	(1.256.864)	27,00 %	(1.386.855)	27,00 %
Efecto cambio de tasa impuesto	-		-	-
Gastos rechazados	(280)	(0,00)%	(4)	(0,00)%
Ajuste impuesto renta año anterior	(25)	(0,00)%	10.467	(0,20)%
Impuesto diferido año anterior	-	0,00%	(36.127)	0,70%
Otras diferencias permanentes	(91.230)	(1,18)%	48.629	(0,95)%
Total gasto por impuesto contabilizado	(1.348.399)	25,82 %	(1.363.890)	26,55%

**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**(15) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al cierre de los estados financieros se detallan a continuación:

	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
(a) Proveedores comerciales	51.194	84.122
(b) Otras cuentas por pagar	903.121	418.687
Total	<u><b>954.315</b></u>	<u><b>502.809</b></u>

**(a) Proveedores comerciales**

Al 31 de diciembre de 2021

Acreedor	Hasta un mes	Uno a tres meses	Tres a doce meses	Total Corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
BLOOMBERG FINANCE L.P.	4.397	-	-	4.397
ENTERPRISE SERVICES CHILE COMERCIAL	1.818	-	-	1.818
PREVIREDA S.A.	392	-	-	392
GONZALO HURTADO MORALES	27	-	-	27
UBS EUROPE SE LUXEMBOURG BRANCH	43	-	-	43
NYSE MARKET INC	1.435	-	-	1.435
MSCI LIMITED	4.427	-	-	4.427
INTEXA S.A.	15.712	-	-	15.712
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	50	-	-	50
RODRIGO TORRES, ASES. EN PREV.DE RI	804	-	-	804
RAIMUNDO VALDIVIESO PINOCHET	166	-	-	166
AGENCIAS LOS QUILTOS SPA	46	-	-	46
S&P GLOBAL MARKET INTELLIGENCE LLC	17.210	-	-	17.210
IRON MOUNTAIN CHILE S.A.	1.975	-	-	1.975
ASESORIAS HD LTDA	130	-	-	130
SOCIEDAD DE CONSULTORES Y ASESORES	2.308	-	-	2.308
PARTNER INVERSIONES SPA	254	-	-	254
<b>TOTAL</b>	<b>51.194</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51.194</b>

**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020

<b>Acreedor</b>	<b>Hasta un mes</b>	<b>Uno a tres meses</b>	<b>Tres a doce meses</b>	<b>Total corriente</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
SERVICIOS MORNINGSTAR CHILE LTDA.	6.298	-	-	6.298
TAWA EST.S.A.	940	-	-	940
MANPOWER EMPRESA DE SERVICIOS LTDA.	792	-	-	792
SERVICIOS EQUIFAX CHILE LTDA.	1.592	-	-	1.592
BCI CORREDORES DE BOLSA S.A.	233	-	-	233
SINACOFI S.A.	166	-	-	166
SCOTIA CORREDORES DE BOLSA CHILE LTDA.	810	-	-	810
NEVASA CORREDORES DE BOLSA S.A.	22.136	-	-	22.136
PREVIRE S.A.	4.437	-	-	4.437
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES S.A.	50	-	-	50
DCANJE SPA.	28.041	-	-	28.041
FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA	17.692	-	-	17.692
IRON MOUNTAIN CHILE S.A.	935	-	-	935
<b>TOTAL</b>	<b>84.122</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>84.122</b>

**(b) Otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2021	<b>Hasta un mes</b>	<b>Uno a tres meses</b>	<b>Tres a doce meses</b>	<b>Total corriente</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Acreedores varios	10.463	-	-	10.463
Auditorias	24.480	-	-	24.480
Convención agentes	134.391	-	-	134.391
Otras cuentas por pagar (*)	733.787	-	-	733.787
<b>Total</b>	<b>903.121</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>903.121</b>

Al 31 de diciembre de 2020	<b>Hasta un mes</b>	<b>Uno a tres meses</b>	<b>Tres a doce meses</b>	<b>Total corriente</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Acreedores varios	10.166	-	-	10.166
Auditorias	96.950	-	-	96.950
Convención agentes	206.198	-	-	206.198
Otras cuentas por pagar	105.373	-	-	105.373
<b>Total</b>	<b>418.687</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>418.687</b>

(\*) Las Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2021, se encuentra compuesto a otras cuentas por pagar a los fondos administrados.

**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

**(16) Provisiones por beneficios a los empleados**

**(a) El detalle de las provisiones al 31 de diciembre de 2020 y 2021, es el siguiente:**

<b>Corriente</b>	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión vacaciones	806.877	594.506
Provisión beneficios ejecutivos	619.564	621.731
Provisión indemnización años servicios (*)	10.492	10.569
Otras provisiones	250.325	170.342
<b>Total</b>	<b>1.687.258</b>	<b>1.397.148</b>

<b>No corriente</b>	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión indemnización años servicios (*)	118.094	113.423
<b>Total</b>	<b>118.094</b>	<b>113.423</b>

**(b) El movimiento de las provisiones por beneficios a los empleados es el siguiente:**

Movimiento al 31 de diciembre de 2021

<b>Detalle</b>	<b>Provisión vacaciones</b>	<b>Provisión beneficio ejecutivo</b>	<b>Provisión Indemnización años servicio</b>	<b>Otras provisiones</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	594.506	621.731	123.992	170.342	1.510.571
Provisiones adicionales	236.117	654.729	33.359	112.415	1.036.620
Provisión utilizada	(23.746)	(656.896)	(28.765)	(32.432)	(741.839)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>806.877</b>	<b>619.564</b>	<b>128.586</b>	<b>250.325</b>	<b>1.805.352</b>

Movimiento al 31 de diciembre de 2020

<b>Detalle</b>	<b>Provisión vacaciones</b>	<b>Provisión beneficio ejecutivo</b>	<b>Provisión Indemnización años servicio</b>	<b>Otras provisiones</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	384.828	681.729	74.814	149.220	1.290.591
Provisiones adicionales	250.467	792.183	246.907	21.122	1.310.679
Provisión utilizada	(40.789)	(852.181)	(197.729)	-	(1.090.699)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>594.506</b>	<b>621.731</b>	<b>123.992</b>	<b>170.342</b>	<b>1.510.571</b>

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(\*) Los supuestos establecidos por la Compañía para el cálculo de la provisión indemnización por años de servicios, se encuentran detallados en nota 3 j).

### (17) Otras provisiones

Las otras provisiones al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son las siguientes:

	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión bancos	<u>1.797.435</u>	<u>-</u>
Total	<u><b>1.797.435</b></u>	<u><b>-</b></u>

Corresponde a provisión por regularización de partidas pendientes de conciliación bancaria con antigüedad superior a 90 días.

### (18) Activos por derecho de uso y obligaciones por contratos de arrendamiento

#### (a) Derechos de uso por activos en arrendamiento

	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activo por derecho de uso por arrendamiento	3.092.146	2.900.440
Amortización de activo por derecho de uso	<u>(993.558)</u>	<u>(685.759)</u>
Total	<u><b>2.098.588</b></u>	<u><b>2.214.681</b></u>

#### (b) Obligaciones por contratos de arrendamiento

	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pasivos por arrendamiento, corriente	254.006	211.797
Pasivos por arrendamiento, no corriente	<u>1.923.960</u>	<u>2.029.152</u>
Total	<u><b>2.177.966</b></u>	<u><b>2.240.949</b></u>

Durante el período, se realizó una re-expresión de los saldos del activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento registrado al 31 de diciembre de 2020 con base en una modificación del contrato ocurrida en el período anterior, esta re-expresión no tuvo impacto en el patrimonio al inicio según se muestra en el siguiente detalle:



**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

<b>Concepto</b>	<b>Saldo re-expresado al 31 de diciembre de 2020 presentado al 31 de diciembre de 2021</b> M\$	<b>Saldo presentado al 31 de diciembre de 2020</b> M\$	<b>Efecto de la re-expresión de los contratos de arriendo</b> M\$
Activo por derecho de uso por arrendamiento	2.900.440	1.050.160	1.850.280
Amortización de activo por derecho de uso	(685.759)	(210.032)	(475.727)
<b>Total</b>	<b>2.214.681</b>	<b>840.128</b>	<b>1.374.553</b>
Pasivos por arrendamiento financiero largo plazo	<b>2.029.152</b>	<b>654.599</b>	<b>1.374.553</b>
<b>Total</b>	<b>2.029.152</b>	<b>654.599</b>	<b>1.374.553</b>
<b>Impacto en patrimonio al 31 de diciembre de 2020</b>			<b>-</b>

**(19) Otros pasivos**

El detalle de otros pasivos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	<b>31-12-2021</b> M\$	<b>31-12-2020</b> M\$
Comisiones por pagar corredores Brokers	-	99.901
Dividendos por pagar	991.996	1.131.866
<b>Total otros pasivos</b>	<b>991.996</b>	<b>1.231.767</b>

**(20) Capital emitido**

El número total de acciones ordinarias autorizado es de 338.531 acciones sin valor nominal, correspondiendo a 338.530 las acciones suscritas y pagadas.

La composición accionaria del capital de la Administradora no contempla títulos preferentes, ni está sujeta a ningún tipo de restricción.

Con fecha 09-01-2019 la Comisión para el Mercado Financiero, aprobó la reforma de los estatutos de Euroamerica Administradora General de Fondos S.A., consistente en disminuir el capital social de \$ 1.975.192.656 a \$ 330.175.522, dividido en 230.055 acciones nominativas de una misma serie, sin valor nominal, que se encuentran íntegramente suscritas y pagadas con anterioridad a esta fecha, así como modificar los artículos quinto y primero transitorio de los estatutos sociales en los términos antes referidos.

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Con fecha 30 de abril de 2019 la Sociedad realizó disminución de capital por un monto de \$ 1.645.017.134, dicho pago se distribuyó en \$ 1.645.009.983 para Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A. y \$ 7.151 para Inversiones Suizo Chilena S.A.

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Resolución Exenta N° 9.758 la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) autorizó la fusión de las sociedades Zurich Administradora General de Fondos S.A. (sociedad absorbida) y Zurich Chile Asset Management General de Fondos S.A. (sociedad absorbente) mediante la incorporación de la primera en la segunda. La fusión fue acordada en juntas extraordinarias de accionistas de ambas sociedades celebradas con fecha 23 de mayo de 2019.

El capital pagado de la Administradora al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a M\$2.667.369 y M\$2.667.369 respectivamente.

La propiedad de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., queda representada de la siguiente forma:

- Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A. con 338.497 acciones.
- Inversiones Suizo Chilena S.A. con 33 acciones.

El número de acciones al 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

	<b>N° de acciones</b>	<b>%</b>
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	338.497	99,99
Inversiones Suizo Chilena S.A.	33	0,01
<b>Total</b>	<b>338.530</b>	<b>100,00</b>

	<b>N° Acciones</b>	<b>Acciones ordinarias</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	338.530	338.530	338.530

El número de acciones al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	<b>N° de acciones</b>	<b>%</b>
Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.	338.497	99,996
Inversiones Suizo Chilena S.A..	33	0,004

**ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Totales	<u>338.530</u>	<u>100,000</u>
	<b>N° Acciones</b>	<b>Acciones ordinarias</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>338.530</u>	<u>338.530</u>
		<b>Total</b>
		<u>338.530</u>

**(21) (a) Otras reservas**

	<b>Reservas de coberturas de flujo de caja M\$</b>	<b>Otras reservas (* M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Al 1 de enero de 2021	-	(21.875)	(21.875)
Saldo sociedad absorbida	-	-	-
Impuesto sobre componente del patrimonio	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>-</u>	<u>(21.875)</u>	<u>(21.875)</u>
	<b>Reservas de coberturas de flujo de caja M\$</b>	<b>Otras reservas (* M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Al 1 de enero de 2020	-	(48.175)	(48.175)
Saldo Sociedad Absorbida	-	26.300	26.300
Impuesto sobre componente del patrimonio	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>-</u>	<u>(21.875)</u>	<u>(21.875)</u>

(\*) Corresponde a la corrección monetaria del patrimonio.

**(b) Ganancias acumuladas**

El movimiento de la reserva por resultados retenidos (utilidades acumuladas) ha sido el siguiente:

	<b>31-12-2021 M\$</b>	<b>31-12-2020 M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero	3.843.315	3.393.737
Dividendos efectivos declarados	(3.772.889)	(3.130.636)
Dividendos provisorios año anterior (30% mínimo)	1.131.866	939.191
Dividendos provisorios actual (30% mínimo)	<u>(991.996)</u>	<u>(1.131.866)</u>
Total	<u>210.296</u>	<u>70.426</u>

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### (22) Ganancias por acción

El cálculo de la ganancia por acción al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se presenta en el siguiente cuadro:

	<b>Unidad de medida</b>	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
Utilidad atribuible a accionistas ordinarios:			
Resultado disponible para accionistas	<b>M\$</b>	3.306.654	3.772.889
Acciones	<b>Número</b>	<u>338.530</u>	<u>338.530</u>
Ganancia por acción	<b>M\$</b>	<u>9,7677</u>	<u>11,1449</u>

### (23) Ingresos de actividades ordinarias

La composición de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	<b>01-01-2021</b>	<b>01-01-2020</b>
	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones FFMM	16.758.118	12.580.209
Remuneraciones FIP	340.581	553.700
Comisiones	106.699	44.684
Administración de Cartera	17.132	79.425
Comisión colocación de fondos	140.936	168.461
Otros Ingresos Operacionales	(62.922)	14.855
<b>Total</b>	<b><u>17.300.544</u></b>	<b><u>13.441.334</u></b>

### (24) Costos de intermediación

La composición del costo de los costos por intermediación al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	<b>01-01-2021</b>	<b>01-01-2020</b>
	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Comisiones intermediarios	(4.600.214)	(3.661.514)
<b>Total</b>	<b><u>(4.600.214)</u></b>	<b><u>(3.661.514)</u></b>

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### (25) Ingresos financieros

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	01-01-2021 31-12-2021 M\$	01-01-2020 31-12-2020 M\$
Intereses de otros activos financieros	59.118	114.019
Gasto por intereses pasivos financieros	(152.491)	(31.410)
<b>Total</b>	<b>(93.373)</b>	<b>82.609</b>

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, corresponden a intereses recibidos por la administración de fondos SICAV, y gastos por intereses relacionados a obligaciones por contratos de arrendamiento (IFRS 16).

### (26) Contingencias

#### (a) Garantías otorgadas

Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., designó al Banco Bice y Banco Itaú como representantes de los beneficiarios de las garantías constituidas de acuerdo con lo establecido en los Artículos N°226 de La Ley N°18.045, las cuales cuentan con fecha de vencimiento el 10 de enero de 2022.

#### Boletas en garantía emitidas por Banco BICE

N°	Nombre del Fondo del Beneficiario	MONTO U.F.	N° BOLETA
1	FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO	29.714,38	257914
2	FONDOS MUTUO EXPERTO	34.453,48	257918
3	FONDO MUTUO ZURICH MONEY MARKET	20.709,24	257917
4	FONDO MUTUO ZURICH ESTADOS UNIDOS	30.585,76	257915
5	FONDO MUTUO ZURICH SELECT GLOBAL	15.382,89	257916

#### Boletas en garantía emitidas por Banco Itaú

N°	Nombre del Fondo del Beneficiario	MONTO U.F.	N° BOLETA
1	FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL	11.363,36	55442
2	FONDO MUTUO ZURICH ACCIONES LATAM	10.000,00	55444
3	FONDO MUTUO ZURICH CHILE ACCIONES	10.000,00	55445
4	FONDO MUTUOS ZURICH DÓLAR	15.257,90	55446
5	FONDO MUTUO ZURICH ASIA	12.929,57	55447

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

6	FONDO MUTUO ZURICH EUROPA	10.000,00	55448
7	FONDO MUTUO ZURICH PROYECCIÓN A	14.326,23	55449
8	FONDO MUTUO ZURICH PROYECCIÓN C	14.369,06	55451
9	FONDO MUTUO ZURICH PROYECCIÓN E	13.085,67	55453
10	FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF	12.385,16	55455
11	FONDO MUTUO ZURICH DIVIDENDO LOCAL	10.000,00	55456
12	FONDO MUTUO ZURICH HIGH YIELD LATAM	10.000,00	55458
13	FONDO MUTUO ZURICH SMALL CAP LATAM	10.000,00	55460
14	FONDO MUTUO ZURICH RENTA CHILENA	10.000,00	55461
15	FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA CHILENA	10.000,00	55462
16	FONDO DE INVERSIÓN ZURICH DESCUENTO	10.000,00	55463
17	FONDO DE INVERSIÓN ZURICH INVESTMENT GRADE LATAM	10.000,00	55465
18	FONDO DE INVERSIÓN ZURICH DEUDA GLOBAL	10.000,00	55466
19	FONDO DE INVERSIÓN ZURICH RENTA VARIABLE GLOBAL	10.000,00	55468
20	FONDO DE INVERSIÓN ZURICH GESTIÓN PATRIMONIAL C	10.000,00	55470
21	FONDO DE INVERSIÓN ZURICH AHORRO DINÁMICO	10.000,00	55471
22	FONDO DE INVERSIÓN ZURICH HIGH YIELD UF	10.000,00	55474
23	FONDO DE INVERSIÓN ZURICH EQUITIES ARGENTINA	10.000,00	55477
24	FONDO DE INVERSIÓN ZURICH RENTA FIJA CHILE INDEX FUND	10.000,00	55479
25	FONDO DE INVERSIÓN ZURICH PROPERTY I	10.000,00	55480
26	FONDO MUTUO ETF ZURICH MSCI SMALL CAP CHILE	10.000,00	55481
27	FONDO MUTUO ZURICH PERFIL AGRESIVO	10.000,00	55483
28	FONDO MUTUO ZURICH PERFIL MODERADO	10.000,00	55484
29	FONDO MUTUO ZURICH PERFIL CONSERVADOR	10.000,00	55485
30	FONDO MUTUO ZURICH ESG LATAM	10.000,00	55486
31	FONDO DE INVERSIÓN ZURICH RENTA RESIDENCIAL I	10.000,00	55491
32	FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO	10.656,58	55492
33	CARTERA ADMINISTRADA ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT	10.000,00	55494
34	FONDO MUTUO ZURICH TENDENCIAS GLOBALES	10.000,00	60690
35	FONDO DE INVERSIÓN ZURICH ACTIVOS ALTERNATIVOS	10.000,00	70488

Las nuevas boletas de garantías con Banco Itaú y Banco BICE, cuentan con fecha de vencimiento el 10 de enero de 2023.

### (b) Juicios legales

Con fecha 31 de diciembre de 2021, el 8° Juzgado Civil de Santiago dictó sentencia respecto a la demanda por la deuda a la Municipalidad de las Condes, correspondiente al pago por concepto de Patente Comercial. Actualmente, dicha sentencia fue apelada y se encuentra en trámite.

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### (c) Restricciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen restricciones para la Administradora.

### (27) Compensaciones Personal Clave

Corresponde a aquellas personas que desempeñan funciones estratégicas y de alta dirección de la organización. Dentro de sus responsabilidades se incluye la definición de políticas de negocios y de gestión. Dentro del personal clave se incluye para esta Administradora a Directores y Gerentes, cuyas remuneraciones totales ascendieron a M\$1.299.876 y M\$1.238.945 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones	(1.254.712)	(1.204.500)
Dietas del Directorio	(45.164)	(34.445)
<b>Total</b>	<b><u>(1.299.876)</u></b>	<b><u>(1.238.945)</u></b>

### (28) Gastos de administración

El detalle de los principales conceptos incluidos en el rubro al 31 diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	<b>01-01-2021</b>	<b>01-01-2020</b>
	<b>31-12-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos del personal	(3.342.905)	(3.422.092)
Honorarios	(202.244)	(281.482)
Gastos bancarios (*)	(2.430.855)	(144.807)
Marketing y comunicaciones	(130.809)	(45.222)
Mantenimiento activos fijos	(119.218)	(87.285)
Otros gastos	(1.528.445)	(845.423)
Dieta del directorio	(45.164)	(34.445)
Depreciación	(7.055)	(7.144)
Amortización	(184.352)	(137.030)
<b>Total</b>	<b><u>(7.991.047)</u></b>	<b><u>(5.004.930)</u></b>

(\*) Los gastos bancarios al 31 de diciembre de 2021 están compuestos adicionalmente por provisión de saldos bancarios con antigüedad mayor a 90 días.

## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

### (29) Gastos del personal

Los gastos del personal operativo que la Administradora ha reconocido durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se encuentran presentados bajo el rubro Gastos de Administración y está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	01-01-2021 31-12-2021 M\$	01-01-2020 31-12-2020 M\$
Remuneraciones	(1.975.585)	(1.979.902)
Beneficios del personal	(847.360)	(730.566)
Otros gastos del personal	(150.619)	(210.752)
Vacaciones	(39.856)	(262.608)
Finiquitos	(329.485)	(238.264)
<b>Total</b>	<b>(3.342.905)</b>	<b>(3.422.092)</b>

### (30) Medio ambiente

La Administradora, dado el giro de sus operaciones, no desarrolla actividades que generen impacto medioambiental, por lo que no se ve afectada por verificaciones y controles para el cumplimiento de ordenanzas y leyes que regulan sobre esta materia.

### (31) Sanciones

La Sociedad, sus directores y ejecutivos, no han sido objeto de sanciones ni multas por parte de los organismos fiscalizadores durante el periodo finalizado al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

### (32) Hechos relevantes

Con fecha 27 de abril de 2021, en conformidad al artículo 18 de la Ley N° 20.712, en relación con el artículo 10 de la Ley N° 18.045, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero, en calidad de hecho Esencial que Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A, en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2021, se acordó repartir el 100% de las utilidades del ejercicio 2020, ascendentes a M\$3.772.888. Además, de designar como integrantes del Directorio de la Sociedad, por el período de 3 años que fijan los estatutos, a los siguientes señores y señoras: Hernán Felipe Errázuriz Correa, Lucía Santa Cruz Sutil, Jorge Delpiano Kraemer, Rigoberto Torres Pedot y Alejandra Mehech Castellón.

Con fecha 1 de julio de 2021, en conformidad al artículo 18 de la Ley N°20.712, en relación con los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero, en calidad de hecho Esencial que don Rigoberto Torres Pedot comunicó a la Sociedad su renuncia al cargo de Director. En la misma sesión de Directorio, de conformidad al inciso 4° del art. 32 de la Ley N°18.046, se acordó designar como Director reemplazante a don Raúl Vejar Olea.



## ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Con fecha 1 de septiembre de 2021, en conformidad con lo dispuesto en el artículo 18 de la Ley N° 20.712, en relación con los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero en carácter de Hecho Esencial que el Directorio aceptó la renuncia presentada por el Presidente don Hernán Felipe Errazuriz Correo, y designó en su reemplazo, de conformidad al inciso 4° del art. 32 de la Ley N°18.046, a don Andrés Castro González.

Con fecha 30 de noviembre de 2021, en conformidad con lo dispuesto en el artículo 18 de la Ley N° 20.712, en relación con los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero en carácter de Hecho Esencial que el Directorio aceptó la renuncia presentada por el Director don José Delpiano Felipe Kraemer, y designó en su reemplazo, de conformidad al inciso 4° del art. 32 de la Ley N°18.046, a don Gustavo Bortolotto.

Con fecha 29 de diciembre de 2021, en conformidad con lo dispuesto en el artículo 18 de la Ley N° 20.712, en relación con los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero en carácter de Hecho Esencial que el Directorio aceptó la renuncia presentada por la Directora doña Lucia Santa Cruz Sutil, y designó en su reemplazo, de conformidad al inciso 4° del art. 31 de la Ley N°18.046, a doña Carola Fratini.

### **(33) Hechos posteriores**

No se tiene conocimiento de hechos de carácter económico-financieros ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2021 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros que puedan afectar significativamente la interpretación de los mismos.