

Estados Financieros

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

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2024 y 2023



Informe del Auditor Independiente

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

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos 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 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección "Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros" del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

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

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría 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 Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.



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

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

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.. para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

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

Alejandra Carrasco V.
EY Audit Ltda.

Santiago, 26 de marzo de 2025

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

31 de diciembre de 2024 y 2023

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

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 Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Activos	Notas	31-12-2024	31-12-2023
		M\$	M\$
Activos corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente	6	9.959.759	7.064.360
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	2.083.681	1.625.808
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	37.039	27.593
Activos por impuestos corrientes	9	-	209.752
Total activos corrientes		<u>12.080.479</u>	<u>8.927.513</u>
Activos no corrientes			
Activos por derecho de uso	17	1.625.298	1.868.024
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	-	497
Propiedades, planta y equipo	11	6.130	6.560
Activos por impuestos diferidos	12	476.639	488.665
Total activos no corrientes		<u>2.108.067</u>	<u>2.363.746</u>
Total activos		<u>14.188.546</u>	<u>11.291.259</u>

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

Estados Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Pasivos y Patrimonio	Notas	31-12-2024	31-12-2023
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	278.229	533.080
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8	110.689	-
Provisiones por beneficios a los empleados	15	1.363.072	1.388.290
Obligaciones por contratos de arrendamiento	17	334.157	287.339
Pasivos por impuestos, corrientes	9	961.446	-
Otras provisiones	16	405.888	96.892
Otros pasivos no financieros	18	<u>1.720.665</u>	<u>1.202.851</u>
Total pasivos corrientes		<u>5.174.146</u>	<u>3.508.452</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por contratos de arrendamiento	17	1.401.985	1.688.979
Provisiones por beneficios a los empleados	15	<u>180.371</u>	<u>149.043</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1.582.356</u>	<u>1.838.022</u>
Patrimonio neto:			
Capital emitido	19	2.667.369	2.667.369
Otras reservas	20	(21.875)	(21.875)
Ganancias acumuladas	20	<u>4.786.550</u>	<u>3.299.291</u>
Total patrimonio atribuible a los propietarios de la Controladora		<u>7.432.044</u>	<u>5.944.785</u>
Participaciones no controladoras:			
Total patrimonio		<u>7.432.044</u>	<u>5.944.785</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>14.188.546</u>	<u>11.291.259</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Resultados Integrales
por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Estados de Resultados	Notas	01-01-2024	01-01-2023
		31-12-2024	31-12-2023
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	22	16.940.650	14.355.315
Costos de ventas	23	(4.366.307)	(4.249.077)
		12.574.343	10.106.238
Gasto de administración	26	(5.850.746)	(6.258.931)
Otras ganancias (pérdidas) netas		47.424	13.458
Ingresos financieros	24	36.523	10.245
Resultados por unidades de reajuste		112.766	92.242
Ganancia antes de impuesto		6.920.310	3.963.252
Ingresos / Gastos Impuestos a las Ganancias	13	(1.799.941)	(967.539)
Resultado del Ejercicio		5.120.369	2.995.713
Otros resultados integrales			
Ganancia		5.120.369	2.995.713
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		-	-
Resultado integral total		5.120.369	2.995.713
Resultado integral atribuibles a :			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		5.120.369	2.995.713
Resultado integral atribuible a los participaciones no controladoras		-	-
Ganancias básicas por acción		15,1253	8,8492

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 2024 y 2023

	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 2024	2.667.369	-	-	(21.875)	(21.875)	3.299.291	5.944.785	-	5.944.785
Incremento (decremento) por cambios en política contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (decremento) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	2.667.369	-	-	(21.875)	(21.875)	3.299.291	5.944.785	-	5.944.785
Cambios en el patrimonio:									
Resultado de ingresos y gastos integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	5.120.369	5.120.369	-	5.120.369
Dividendos efectivos declarados	-	-	-	-	-	(2.995.713)	(2.995.713)	-	(2.995.713)
Provisión para dividendos mínimos registrada en 2023	-	-	-	-	-	898.713	898.713	-	898.713
Provisión para dividendos mínimos registrada en 2024	-	-	-	-	-	(1.536.110)	(1.536.110)	-	(1.536.110)
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2024.	2.667.369	-	-	(21.875)	(21.875)	4.786.550	7.432.044	-	7.432.044

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 2024 y 2023.

	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 2023	2.667.369	-	-	(21.875)	(21.875)	5.163.362	7.808.856	-	7.808.856
Incremento (decremento) por cambios en política contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (decremento) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	<u>2.667.369</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(21.875)</u>	<u>(21.875)</u>	<u>5.163.362</u>	<u>7.808.856</u>	<u>-</u>	<u>7.808.856</u>
Cambios en el patrimonio:									
Resultado de ingresos y gastos integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	2.995.713	2.995.713	-	2.995.713
Dividendos efectivos declarados	-	-	-	-	-	(5.658.672)	(5.658.672)	-	(5.658.672)
Provisión para dividendos mínimos registrada en 2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos registrada en 2022	-	-	-	-	-	1.697.602	1.697.602	-	1.697.602
Reducción de capital	-	-	-	-	-	(898.714)	(898.714)	-	(898.714)
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	<u>2.667.369</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(21.875)</u>	<u>(21.875)</u>	<u>3.299.291</u>	<u>5.944.785</u>	<u>-</u>	<u>5.944.785</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Flujos de Efectivo
por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO	Notas	31-12-2024	31-12-2023
		M\$	M\$
Flujo de efectivo procedente de actividades de operación:			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		20.948.850	18.964.896
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(9.047.627)	(9.514.215)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(4.963.798)	(5.556.625)
Impuestos a las ganancias pagadas		-	-
Otros pagos por actividades de operación		(1.631.020)	(560.910)
Otros cobros por actividades de operación		73.641	51.686
		<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		5.380.046	3.384.832
		<hr/>	<hr/>
Flujo de efectivo procedente de actividades de inversión:			
Otras entradas de efectivo		(214)	225
		<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo netos utilizados en las actividades de inversión		(214)	225
		<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación:			
Pago de dividendos distribuidos a los accionistas		(2.995.713)	(5.658.672)
Disminución de capital		-	-
		<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación		(2.995.713)	(5.658.672)
		<hr/>	<hr/>
Incremento (Disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		2.384.119	(2.273.615)
		<hr/>	<hr/>
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		511.280	211.046
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		2.895.399	(2.062.569)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		7.064.360	9.126.929
		<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	6	9.959.759	7.064.360
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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 2024 y 2023

(1) Información corporativa

(a) Información de la Sociedad

Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., (la Administradora) 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 Sociedad 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 social, 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 Sociedad 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.

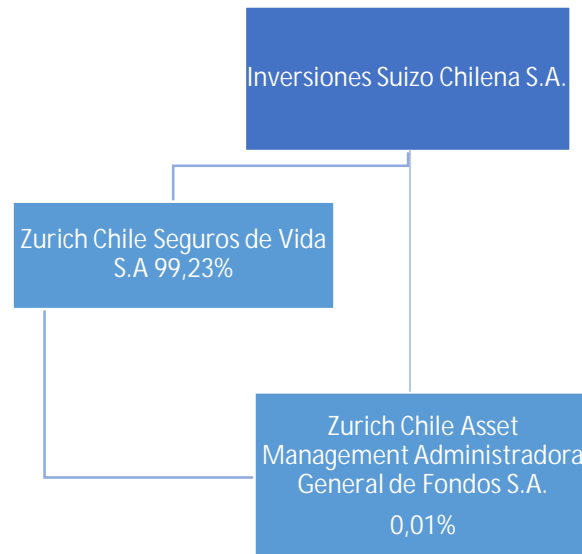
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(1) Información corporativa (continuación)

(a) Información de la Sociedad (continuación)

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.

El Grupo Zurich Insurance Co. (Controlador final de la Sociedad) presenta la siguiente estructura societaria en Chile, con respecto a Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (la compañía):



Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. es filial de la Compañía Zurich Chile Seguros de Vida S.A., la cual es fiscalizada por 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 2024 y 2023

(b) Administración

Al 31 de diciembre de 2024 la Administración de la Sociedad está a cargo de:

Gerente General: Alejandro Ibieta Muñoz
Presidente: Andrés Castro González
Vicepresidente: Alejandra Mehech Castellón
Director: Leonardo Valperga
Director: Carola Fratini
Director: Valeria Schmitke

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 2024 y 2023

(1) Información corporativa (continuación)

(b) Administración (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el patrimonio administrado fue de M\$ 1.288.553.425 y M\$ 1.108.448.995 respectivamente de acuerdo con el siguiente detalle:

FONDOS ADMINISTRADOS	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	M\$	UF	M\$	UF
FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL	36.602.517	952.776	36.668.628	996.270
FONDO MUTUO ZURICH ACCIONES LATAM	-	-	11.812.683	320.945
FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO	148.707.582	3.870.911	103.825.292	2.820.886
FONDO MUTUO ZURICH CHILE ACCIONES	89.978.198	2.342.164	75.931.383	2.063.021
FONDO MUTUO ZURICH DÓLAR	30.216.355	786.542	31.444.771	854.340
FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO	73.458.541	1.912.152	113.167.203	3.074.701
FONDO MUTUO ZURICH MONEY MARKET	101.233.680	2.635.148	106.789.383	2.901.419
FONDO MUTUO ZURICH ESTADOS UNIDOS	179.660.129	4.676.617	110.685.244	3.007.267
FONDO MUTUO ZURICH ASIA	38.082.912	991.312	27.986.662	760.385
FONDO MUTUO ZURICH EUROPA	24.181.405	629.451	22.677.168	616.128
FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION A	-	-	35.200.500	956.381
FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION C	-	-	35.563.242	966.237
FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION E	-	-	32.555.993	884.531
FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF	65.303.724	1.699.879	40.377.422	1.097.036
FONDO MUTUO ZURICH DIVIDENDO LOCAL	12.482.049	324.912	7.242.868	196.785
FONDO MUTUO ZURICH ESG DEUDA LATAM	3.430.915	89.308	2.224.092	60.428
FONDO MUTUO ZURICH SMALL CAP LATAM	1.560.745	40.627	3.005.941	81.670
FONDO MUTUO ZURICH RENTA CHILENA	-	-	27.511.746	747.482
FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA CHILENA	22.838.706	594.500	24.712.462	671.426
FONDO DE INVERSION ZURICH DESCUENTO	7.303.178	190.104	7.823.327	212.556
FONDO DE INVERSION ZURICH DEUDA GLOBAL	31.735.142	826.077	18.920.685	514.066
FONDO DE INVERSION ZURICH AHORRO DINAMICO	-	-	8.479.267	230.378
FONDO DE INVERSION ZURICH HIGH YIELD UF	10.288.038	267.801	7.743.205	210.379
FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA FIJA CHILE INDEX FUND	13.643.824	355.154	14.641.610	397.806
FONDO DE INVERSION ZURICH PROPERTY I (*)	9.819.225	255.598	11.654.319	316.643
FONDO MUTUO ZURICH MSCI SMALL CAP CHILE	-	-	44.867	1.219
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL CONSERVADOR	68.442.281	1.781.577	31.462.120	854.811
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL MODERADO	96.910.222	2.522.607	39.484.974	1.072.789
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL AGRESIVO	59.759.191	1.555.553	17.660.351	479.824
FONDO MUTUO ZURICH ESG LATAM	13.140.672	342.056	3.689.806	100.250
FONDO DE INVERSION RENTA RESIDENCIAL I (*) (**)	20.918.926	544.527	22.013.591	598.099
FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO	73.426.648	1.911.322	24.317.031	660.683
FONDO MUTUO ZURICH SELECT GLOBAL	44.842.051	1.167.254	29.407.567	798.990
FONDO MUTUO ZURICH TENDENCIAS GLOBALES	-	-	3.441.865	93.514
FONDO DE INVERSION ZURICH ACTIVOS ALTERNATIVOS	5.610.147	146.034	5.675.166	154.192
FONDO DE INVERSION PRIVADO DEUDA PRIVADA SERIE UNICA	78.345	2.039	-	-
FONDO DE INVERSION PRIVADO PRIVATE EQUITY	1.777	46	-	-
FONDO MUTUO ZURICH ESTRUCTURADO NOMINAL	-	-	11.531.734	313.312
FONDO DE INVERSION ZURICH SMALL CAP CHILE	-	-	1.070.016	29.072
FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA DESARROLLADA	4.896.300	127.452	4.811	131
	1.288.553.425	33.541.500	1.108.448.995	30.116.052

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(1) Información corporativa (continuación)

(b) Administración (continuación)

(*) Estos fondos son auditados por otros Auditores diferentes a EY al 31 de diciembre 2023.

(**) Este fondo será auditado por EY al 31 de diciembre de 2024.

(c) Fondos mutuos y Fondos de inversión administrados

RUN	Nombre del fondo	Fecha resolución de aprobación del reglamento interno del fondo	Fecha depósito Fondo Mutuo	Fecha última modificación	Número resolución	Fecha inicio de operaciones
9847-7	F.I. RENTA RESIDENCIAL I	31-12-2019	-	14-05-2020	-	21-07-2020
9403-K	F.I. ZURICH DESCUENTO	02-12-2016	-	11-09-2020	-	05-12-2016
9199-5	F.I. ZURICH DEUDA GLOBAL	04-06-2015	-	12-01-2022	-	13-10-2015
7295-8	F.I. ZURICH HIGH YIELD UF	30-04-2014	-	19-11-2020	125	30-04-2014
9512-5	F.I. ZURICH PROPERTY I	09-09-2017	-	18-06-2021	-	02-10-2017
9476-5	F.I. ZURICH RENTA FIJA CHILE INDEX FUND	29-06-2017	-	07-01-2022	-	03-08-2017
8457-3	F.M. ZURICH ASIA	28-09-2006	02-07-2020	10-03-2023	398	28-09-2006
8381-K	F.M. ZURICH CHILE ACCIONES	05-09-2005	10-10-2019	10-03-2023	488	05-09-2005
9054-9	F.M. ZURICH DEUDA CORPORATIVA CHILENA	-	27-07-2018	29-08-2023	-	03-04-2014
8918-4	F.M. ZURICH DIVIDENDO LOCAL	-	11-10-2019	11-04-2024	-	28-03-2012
8629-0	F.M. ZURICH DÓLAR	14-06-2008	15-10-2019	13-03-2023	88	14-06-2008
9625-3	F.M. ZURICH ESG LATAM	-	25-06-2018	14-03-2024	-	19-07-2018
8458-1	F.M. ZURICH ESTADOS UNIDOS	02-10-2006	14-10-2019	09-05-2024	398	02-10-2006
8456-5	F.M. ZURICH EUROPA	28-09-2006	11-10-2019	18-04-2024	398	28-09-2006
8455-7	F.M. ZURICH EXPERTO	26-09-2006	15-10-2019	10-03-2023	397	26-09-2006
8946-K	F.M. ZURICH ESG DEUDA LATAM	-	21-02-2020	27-06-2023	-	22-01-2013
8459-K	F.M. ZURICH MONEY MARKET	26-09-2006	14-10-2019	10-03-2023	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	16-05-2024	31	24-01-2005
9576-1	F.M. ZURICH PERFIL AGRESIVO	-	01-08-2018	14-03-2024	-	08-03-2018
9575-3	F.M. ZURICH PERFIL CONSERVADOR	-	11-10-2019	11-04-2024	-	02-03-2018
9577-K	F.M. ZURICH PERFIL MODERADO	-	01-08-2018	14-03-2024	-	15-03-2018
8411-5	F.M. ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL	21-07-2004	27-02-2020	10-03-2023	320	21-07-2004
8853-6	F.M. ZURICH RENDIMIENTO UF	24-03-2011	09-10-2019	10-03-2023	160	24-03-2011
8363-1	F.M. ZURICH RENTA A PLAZO	01-04-2005	02-07-2020	24-08-2023	227	01-04-2005
9025-5	F.M. ZURICH SELECT GLOBAL	-	27-07-2018	14-03-2024	-	06-11-2013
8948-6	F.M. ZURICH SMALL CAP LATAM	-	30-07-2018	20-01-2022	-	06-12-2012
10128-1	F.I. ZURICH ACTIVOS ALTERNATIVOS	21-08-2021	-	05-05-2022	-	06-10-2021
77.231.002-1	F.I.P. DEUDA PRIVADA SERIE UNICA	27-07-2020	-	-	-	20-01-2021
77.482.615-7	F.I.P. PRIVATE EQUITY	14-10-2022	-	-	-	14-10-2022
10454-K	F.M. ZURICH DEUDA CORPORATIVA DESARROLLADA	30-05-2023	13-04-2023	03-10-2023	-	24-04-2023

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(1) Información corporativa (continuación)

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

Con fecha 16 de mayo de 2024, la Administradora comunicó mediante Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero y al público en general, que procedió a realizar las fusiones que se indica a continuación:

Fusión por incorporación del Fondo Mutuo Zurich Renta Chilena al Fondo Mutuo Zurich Patrimonio, este último como fondo continuador.

Con fecha 11 de abril de 2024, la Administradora comunicó mediante Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero y al público en general, que procedió a realizar las fusiones que se indican a continuación:

Fusión por incorporación del Fondo Mutuo Zurich Proyección E al Fondo Mutuo Zurich Perfil Conservador, este último como fondo continuador.

Fusión por incorporación del Fondo de Inversión Zurich Small Cap Chile al Fondo Mutuo Zurich Dividendo Local, este último como fondo continuador.

Fusión por incorporación del Fondo de Inversión Zurich Ahorro Dinámico al Fondo Mutuo Zurich Patrimonio, este último como fondo continuador.

Con fecha 15 de marzo de 2024, la Administradora comunicó mediante Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero y al público en general, que procedió a realizar las fusiones que se indican a continuación:

Fusión por incorporación del Fondo Mutuo Zurich Tendencias Globales al Fondo Mutuo Zurich Select Global, este último como fondo continuador.

Fusión por incorporación del Fondo Mutuo Zurich Proyección A al Fondo Mutuo Zurich Perfil Agresivo, este último como fondo continuador.

Fusión por incorporación del Fondo Mutuo Zurich Acciones Latam al Fondo Mutuo Zurich ESG Latam, este último como fondo continuador.

Fusión por incorporación del Fondo Mutuo Zurich Proyección C al Fondo Mutuo Zurich Perfil Moderado, este último como fondo continuador

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.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(1) Información corporativa (continuación)

(d) 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 formulados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 fueron aprobados por el Directorio extraordinario el 26 de marzo de 2025.

(b) Bases de medición

Los estados financieros de la Sociedad 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 y fondos de inversión.

(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 Sociedad. En la Nota 3(p) 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 2024 y 2023

(2) Bases de preparación (continuación)

(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 2024 y 2023, los estados de resultados integrales por los períodos de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, y los estados de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los períodos de 12 meses terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

(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) Bases de conversión

Las transacciones en moneda extranjera y en unidades de fomento (UF), son convertidas a la moneda funcional de la Sociedad en las fechas de las transacciones. Por lo tanto, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera y en unidades de fomento (UF), 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	31-12-2024	31-12-2023
	\$	\$
Unidad de Fomento	38.416,69	36.789,36
Dólar	996,46	877,12
Euro	1.035,28	970,05

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Bases de preparación (continuación)

(g) Nuevas normas e interpretaciones y enmiendas

La Sociedad aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2024 o fecha posterior. Las normas, interpretaciones y enmiendas a las NIIF que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
IAS 7 e IFRS 7	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024

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

En 2020 y 2022, el IASB emitió enmiendas a la IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas clarifican acerca de:

1. Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
2. Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
3. Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
4. Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva. La aplicación anticipada está permitida,

La cual debe revelarse. Sin embargo, una entidad que aplique las enmiendas de 2020 anticipadamente también está obligada a aplicar las enmiendas de 2022, y viceversa.

Esta enmienda no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la sociedad.

(2) **Bases de preparación (continuación)**

(g) Nuevas normas e interpretaciones y enmiendas (continuación)

IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

La enmienda aborda los requisitos que utiliza un vendedor-arrendatario para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior.

La enmienda establece que después de la fecha de inicio de una transacción de venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario aplica los párrafos 29 al 35 de IFRS 16 al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento posterior y los párrafos 36 al 46 de IFRS 16 al pasivo por arrendamiento que surge del arrendamiento posterior. Al aplicar los párrafos 36 al 46 de IFRS 16, el vendedor-arrendatario determina los “pagos de arrendamiento” o los “pagos de arrendamiento revisados” de tal manera que el vendedor-arrendatario no reconocería ningún importe de ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que este conserva. La aplicación de estos requisitos no impide que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con el cese parcial o total de un arrendamiento, tal cual requiere el párrafo 46(a) de la IFRS 16.

La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine “pagos por arrendamiento” que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento en el Apéndice A de IFRS 16. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con IAS 8.

Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda a los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse. Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda de forma retroactiva de acuerdo con IAS 8 a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas después de la fecha de aplicación inicial (es decir, la modificación no se aplica a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas antes de la fecha de aplicación inicial). La fecha de aplicación inicial es el comienzo del período anual sobre el que se informa en el que una entidad aplicó por primera vez la norma IFRS 16.

Esta enmienda no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la sociedad.

(2) **Bases de preparación (continuación)**

(g) Nuevas normas e interpretaciones y enmiendas (continuación)

IAS 7 e IFRS 7 – Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores

En mayo de 2023, el Consejo emitió enmiendas a la IAS 7 Estado de Flujos de Efectivo y la IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar. Las enmiendas especifican los requisitos de información a revelar para mejorar los requisitos actuales, que tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las enmiendas aclaran las características de los acuerdos de financiación de proveedores. En estos acuerdos, uno o más proveedores de servicios financieros pagan cantidades que una entidad adeuda a sus proveedores. La entidad acuerda liquidar esos montos con los proveedores de servicios financieros de acuerdo con los términos y condiciones de los acuerdos, ya sea en la misma fecha o en una fecha posterior a la que los proveedores de servicios financieros pagan a los proveedores de la entidad.

Las enmiendas requieren que una entidad proporcione información sobre el impacto de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos y los flujos de efectivo, incluidos los términos y condiciones de dichos acuerdos, información cuantitativa sobre los pasivos relacionados con dichos acuerdos al principio y al final del periodo sobre el que se informa y el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de esos acuerdos. Se requiere que la información sobre esos acuerdos se presente en forma agregada a menos que los acuerdos individuales tengan términos que no son similares entre sí o que son únicos. En el contexto de las revelaciones cuantitativas de riesgo de liquidez requeridas por la IFRS 7, los acuerdos de financiación de proveedores se incluyen como un ejemplo de otros factores que podrían ser relevantes para revelar.

Las enmiendas entrarán en vigor para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Las enmiendas brindan algunas exenciones de transición con respecto a la información comparativa y cuantitativa al comienzo del período de informe anual y las revelaciones en la información financiera intermedia.

Esta enmienda no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la sociedad.

(2) Bases de preparación (continuación)

(g) Nuevas normas e interpretaciones y enmiendas (continuación)

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Sociedad no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
IFRS 9 e IFRS 7	Clasificación y medición de los instrumentos financieros	1 de enero de 2026
IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7	Mejoras anuales a las IFRS	1 de enero de 2026
IFRS 18	Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	1 de enero de 2027
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio – Falta de intercambiabilidad

Las enmiendas a IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio especifican cómo una entidad debe evaluar si una moneda es intercambiable y cómo debe determinar un tipo de cambio spot cuando falta intercambiabilidad.

Se considera que una moneda es intercambiable por otra moneda cuando una entidad puede obtener la otra moneda en un plazo administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo cambiario donde una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles.

Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot en la fecha de medición. El objetivo de esta estimación es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio a la fecha de medición entre participantes del mercado bajo condiciones económicas prevalecientes. Las enmiendas señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

(2) Bases de preparación (continuación)

(g) Nuevas normas e interpretaciones y enmiendas (continuación)

Cuando una entidad estima un tipo de cambio spot porque una moneda no es intercambiable por otra moneda, debe revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo este hecho afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, situación financiera y flujos de efectivo de la entidad.

Las enmiendas serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Al aplicar las enmiendas, una entidad no puede reexpresar información comparativa.

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia

IFRS 9 e IFRS 7 Clasificación y Medición de los Instrumentos Financieros

En mayo de 2024, el Consejo emitió enmiendas a la clasificación y medición de los instrumentos financieros que:

1. Clarifican que un pasivo financiero se da de baja en cuentas en la “fecha de liquidación”, es decir, cuando la obligación vinculada se cumple, se cancela, expira o el pasivo de otro modo califica para su baja en cuentas. También introduce una opción de política contable para dar de baja en cuentas los pasivos financieros que se liquidan a través de un sistema de pago electrónico antes de la fecha de liquidación si se cumplen ciertas condiciones.
2. Clarifican cómo evaluar las características del flujo de efectivo contractual de los activos financieros que incluyen características ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) y otras características contingentes similares.
3. Clarifican el tratamiento de los activos sin recurso y los instrumentos vinculados contractualmente,
4. Requieren revelaciones adicionales en la IFRS 7 para activos y pasivos financieros con términos contractuales que hacen referencia a un evento contingente (incluidos aquellos que están vinculados a ASG) e instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Las enmiendas serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Las entidades pueden adoptar anticipadamente las modificaciones que se relacionan con la clasificación de activos financieros más las revelaciones relacionadas y aplicar las otras modificaciones más adelante.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Bases de preparación (continuación)

(g) Nuevas normas e interpretaciones y enmiendas (continuación)

Los nuevos requisitos se aplicarán retrospectivamente con un ajuste en el saldo de apertura de los resultados acumulados. No es necesario reexpresar períodos anteriores. Además, se requiere que una entidad revele información sobre los activos financieros que cambian su categoría de medición debido a las modificaciones.

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

Mejoras anuales a las IFRS

En julio de 2024 el Consejo emitió las mejoras anuales a las IFRS que afectan IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7. Las mejoras anuales se limitan a cambios que aclaran la redacción de una norma o corrigen consecuencias no deseadas relativamente menores, equivocaciones o conflictos entre los requisitos de las normas IFRS que pueden ser causados por descripciones imprecisas.

Estas enmiendas aplican para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IFRS 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros

En abril de 2024, el Consejo emitió la IFRS 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros (“IFRS 18”) que reemplaza la IAS 1 Presentación de Estados Financieros.

IFRS 18 introduce nuevas categorías y subtotales en el estado de resultados. También requiere la revelación de medidas de desempeño definidas por la administración (tal como se definen) e incluye nuevos requisitos para la ubicación, agregación y desagregación de la información financiera incluyendo orientación para determinar descripciones o nombres significativos para las partidas que se agregan en los estados financieros.

Estado de resultados

Se requerirá que una entidad clasifique todos los ingresos y gastos dentro de su estado de resultados en una de cinco categorías: operativos; de inversión; de financiación; impuestos sobre las ganancias; y operaciones discontinuadas. Además, IFRS 18 requiere que una entidad presente subtotales y totales para “ganancia o pérdida operativa”, “ganancia o pérdida antes de financiamiento e impuestos sobre las ganancias” y “ganancia o pérdida”.

(2) Bases de preparación (continuación)

(g) Nuevas normas e interpretaciones y enmiendas (continuación)

IFRS 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros (continuación)

Principales actividades de negocio

Para efectos de clasificar sus ingresos y gastos en las categorías requeridas por IFRS 18, una entidad necesitará evaluar si tiene una "actividad de negocio principal" de invertir en activos o proporcionar financiamiento a clientes, ya que se aplicarán requisitos de clasificación específicos a tales entidades. Determinar si una entidad tiene tal actividad de negocio principal específica es una cuestión de hecho y de circunstancias que requiere juicio. Una entidad puede tener más de una actividad de negocio principal.

Medidas de desempeño definidas por la administración

IFRS 18 introduce el concepto de medida de desempeño definida por la administración ("MPM" por sus siglas en inglés) que se define como un subtotal de ingresos y gastos que una entidad utiliza en comunicaciones públicas fuera de los estados financieros, para comunicar la visión que la administración tiene de un aspecto del desempeño financiero de la entidad en su conjunto a los usuarios. IFRS 18 requiere la revelación de información sobre todas las MPMs de una entidad dentro de una sola nota a los estados financieros y requiere que se hagan varias revelaciones sobre cada MPM, incluyendo cómo se calcula la medida y una conciliación con el subtotal más comparable especificado por IFRS 18 u otra norma contable IFRS

Modificaciones resultantes a otras normas contables

Se han realizado modificaciones de alcance limitado a la IAS 7 Estado de Flujos de Efectivo, que incluyen cambiar el punto de partida para determinar los flujos de efectivo de las actividades de operación bajo el método indirecto de "ganancia o pérdida" a "ganancia o pérdida operativa". También se ha eliminado en gran medida la opcionalidad en torno a la clasificación de los flujos de efectivo de dividendos e intereses en el estado de flujos de efectivo.

Además, se modifica IAS 33 Ganancias por Acción para incluir requisitos adicionales que permitan a las entidades revelar montos adicionales por acción, solo si el numerador utilizado en el cálculo cumple con criterios específicos. El numerador debe ser:

- Un importe atribuible a los accionistas ordinarios de la entidad matriz; y
- Un total o subtotal identificado por IFRS 18 o una MPM según lo definido por IFRS 18.

(2) Bases de preparación (continuación)

(g) Nuevas normas e interpretaciones y enmiendas (continuación)

IFRS 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros (continuación)

Algunos requisitos previamente incluidos en IAS 1 se han trasladado a IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, que ha pasado a denominarse IAS 8 Bases para la Preparación de Estados Financieros. IAS 34 Información Financiera Intermedia ha sido modificada para requerir la divulgación de las MPMs.

IFRS 18 y las modificaciones a las demás normas contables son efectivas para los períodos sobre los que se informa que comienzan a partir del 1 de enero de 2027 y se aplicarán de forma retroactiva. La adopción anticipada está permitida la cual deberá divulgarse.

IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.

La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el Consejo está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

(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 y cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y 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.

(b) Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

(c) Activos financieros

(i) Clasificación

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

- A costo amortizado.
- A valor razonable que con efecto en los resultados del ejercicio
- 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

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

(c) Activos financieros (continuación)

(i) Clasificación (continuación)

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

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.

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

(c) Activos financieros (continuación)

(i) Clasificación (continuación)

(b) Valorización posterior (continuación)

(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 Sociedad 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 período que 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 Sociedad 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).

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 Sociedad 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, información histórica y también observando los inputs generados por los distintos proveedores, como por ejemplo los clasificadores de Riesgo.

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

(d) Deterioro de activos

(i) Deterioro activos financieros

El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias. La Sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas, para:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado.
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral y cuentas por cobrar comerciales

(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 al costo de compra 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 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

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

(d) Deterioro de activos (continuación)

(ii) Deterioro activos no financieros (continuación)

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.

(e) 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.

(f) 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.

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.

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

(g) 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.

(h) Propiedades, planta y equipo

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

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, planta y equipo, 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.

El valor de la depreciación se reconoce en el Estado de Resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas. Las vidas útiles estimadas para los bienes del activo inmovilizado son las siguientes:

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

La vida útil estimada de los activos se revisa anualmente y cualquier cambio en la estimación es reconocida en forma prospectiva.

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

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

(i) 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.

(j) 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 con 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 se 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 Norma Internacional de Contabilidad NIC 16 “Propiedades, Planta y Equipo” al depreciar el activo por derecho de uso.

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.

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

(j) Arrendamientos (continuación)

(ii) Pasivo por arrendamiento (continuación)

El Pasivo por Arrendamiento se incrementa posteriormente por el costo de intereses sobre el Pasivo por Arrendamiento y se reduce por el pago del arrendamiento realizado. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o según corresponda, cambios en la evaluación de si una opción de compra o extensión es razonablemente segura de ser ejercida o una opción de terminación es razonablemente segura de no ser ejercida; como también un pasivo por arrendamiento puede ser modificado por un cambio en la estimación inicial de los plazos del contrato. El interés devengado de las obligaciones por arrendamiento es reconocido mensualmente como gasto financiero en los resultados del ejercicio de la Sociedad.

(k) 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, excepto por las “Indemnización por años de servicios”.

(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 Sociedad 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 servicios

La Administración reconoce como 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.

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

(k) Beneficios a los empleados (continuación)

(iii) Indemnización por años de servicios (continuación)

Para la valorización de dicho pasivo, la Sociedad 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 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 Sociedad, 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 sociedad 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%

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

(l) 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 Sociedad.

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.

(m) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio o período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de los estados financieros.

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna.

Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de balance, sobre las diferencias temporarias imponibles 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 sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en los planes de negocios de la Sociedad y la reversión de las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de presentación y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

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

(n) Capital social

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

(o) Dividendo mínimo

La Sociedad reconocerá una obligación por la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con el artículo 79 de la Ley de Sociedades Anónimas. En lo que se refiere a política de dividendos la Sociedad se rige por lo establecido en sus estatutos, esto es que, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta Ordinaria de Accionistas por la unanimidad de las acciones emitidas, la Sociedad distribuirá anualmente a sus accionistas, a prorrata de sus acciones como dividendo en dinero, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

(p) Juicios y estimaciones

La preparación de Estados Financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las principales estimaciones que determina la Sociedad son:

- La vida útil de los activos fijos e intangibles (Notas 10 y 11)
- Impuesto a la renta e impuestos diferidos (Nota 12 y Nota 13)
- Beneficios a los empleados (Nota 15)

(q) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso: (i) Identificar el contrato con el cliente. (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato. (iii) Determinar el precio de la transacción. (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

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

(q) Reconocimiento de ingresos (continuación)

Se incluyen bajo este título las comisiones y remuneraciones percibidas y devengadas por la Administración de los Fondos de Inversión, Fondos Mutuos y Carteras de Clientes, los cuales se definen a continuación:

(i) 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 con las diferentes series de cada fondo administrado.

(ii) Remuneraciones

La remuneración de la Administradora atribuida a cada fondo, será de un porcentaje anual establecido para cada serie de cada fondo mutuo y fondo de inversión, 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.

(iii) Administración de Carteras de Terceros

La Sociedad cobra una remuneración por administración de cartera de terceros, en base a un porcentaje del patrimonio administrado según lo establecido en los respectivos contratos

(r) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen sobre base devengada o cuando se produce una disminución en los beneficios económicos futuros, relacionada con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos y cuyo importe puede estimarse de forma fiable.

(s) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene:

- Una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Siendo probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación,
- Que el importe se ha estimado de forma fiable.

(t) Otros pasivos no financieros

Los otros pasivos no financieros se reconocen inicialmente a su valor justo y posteriormente se valoran a su costo.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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

(u) Reclasificaciones

Al 31 diciembre 2024 y 2023, no se han efectuado reclasificaciones en los estados financieros.

(4) Gestión del Riesgo Financiero

(a) Factores de riesgo financiero

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. En el marco de sus actividades, la Administradora podría verse expuesta a riesgos financieros. Desde una perspectiva genérica, los riesgos financieros corresponden a:

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

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito corresponde a la posibilidad de incurrir en pérdidas asociadas al no cumplimiento de un emisor o contraparte, de sus respectivas obligaciones financieras pactadas con la Administradora, ya sea en forma total o parcial, así como aquellas pérdidas que se puedan derivar del deterioro de su calidad crediticia.

Teniendo en cuenta la actividad ejercida por la Administradora, el riesgo de crédito tiende a ser reducido en tanto la mayor exposición se encuentra asociada a la cuenta por cobrar de deudores comerciales, que corresponde a remuneraciones que los fondos deben pagar a la Administradora, así como 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 de cada uno de ellos y transferidos a la Administradora, garantiza el correcto ingreso tanto en montos como en plazo.

Por otra parte, existirá riesgo de crédito asociado a instrumentos financieros que eventualmente la administradora podría mantener en cartera propia. Este riesgo puede ser debidamente gestionado a través de la apropiada selección de los instrumentos y emisores que compondrán la cartera.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(4) Gestión del riesgo financiero (continuación)

(a) Factores riesgo financiero (continuación)

Exposición al riesgo de crédito según instrumento al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Grupo	Categoría	Al 31 de diciembre de 2024 M\$	Al 31 de diciembre de 2023 M\$
Efectivo y equivalente de efectivo	Efectivo y equivalente de efectivo	9.959.759	7.064.360
Activos financieros a valor justo	Fondos Mutuos	-	-
	Fondos de Inversión	-	-
Activos financieros a costo amortizado	Depósitos a Plazo	-	-
Cuentas por cobrar	Deudores comerciales	2.083.681	1.625.808
	Entidades relacionadas	37.039	27.593

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado corresponde a la posibilidad de incurrir en pérdidas económicas potenciales, derivadas de situaciones que afecten de manera adversa las variables de mercado relevantes, tales como: tipos de cambio, tasas de interés o variación en precios de mercado. De acuerdo con lo anterior, la Administradora podría verse afectada por cambios negativos en las variables de mercado, las cuales influyen en la valorización tanto de los activos que sean mantenidos en cartera.

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 no presenta inversiones en activos financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

La principal exposición al riesgo de mercado se encuentra asociada al tipo de cambio, manteniendo exposición a monedas extranjeras, correspondiente a saldos mantenidos en cuenta corriente. A continuación, se presenta la exposición al tipo de cambio al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Fecha	Moneda	Monto M\$ USD	Monto M\$ CLP	Variación 5% M\$	Variación 10% M\$
31-12-2024	USD	941	937.194	(46.860)	(93.719)
31-12-2023	USD	499	437.651	(21.883)	(43.765)

Fecha	Moneda	Monto M\$ EUR	Monto M\$ CLP	Variación 5% M\$	Variación 10% M\$
31-12-2024	EUR	242	250.986	(12.549)	(25.099)
31-12-2023	EUR	181	175.636	(8.782)	(17.564)

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(4) Gestión del riesgo financiero (continuación)

(a) Factores riesgo financiero (continuación)

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde a la posibilidad de que no tener la capacidad de responder a los requerimientos de efectivo que sustentan las operaciones bajo condiciones normales o situaciones excepcionales. El riesgo de liquidez se divide en las siguientes categorías:

- Riesgo de liquidez de mercado: pérdida potencial incurrida debido a la incapacidad de liquidar un activo sin afectar de manera adversa el valor de este.

- Riesgo de descalce: riesgo existente cuando la sensibilidad de los activos ante cambios en las tasas, no coincide con la sensibilidad de sus pasivos.

- Riesgo de liquidez de financiamiento: corresponde a la potencial pérdida incurrida producto de la incapacidad para obtener financiamiento o no poder hacerlo a una tasa conveniente.

La Administradora, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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, 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 2024 y 2023. Los activos líquidos permiten una cobertura de 2,8 veces los pasivos exigibles de corto plazo.

Activos	31-12-2024 M\$		31-12-2023 M\$	
	De 0 a 30 días	1 - 12 meses	De 0 a 30 días	1 - 12 meses
Efectivo y efectivo equivalente	9.959.759	-	7.064.360	-
Activos financieros, Corrientes	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar Corrientes	2.083.681	-	1.625.808	209.752
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	37.039	-	27.593
Total	12.043.440	37.039	8.690.168	237.345

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(4) Gestión del riesgo financiero (continuación)

(a) Factores riesgo financiero (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

Pasivos	31-12-2024 M\$		31-12-2023 M\$	
	De 0 a 30 días	1 - 12 meses	De 0 a 30 días	1 - 12 meses
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	278.229	-	533.080	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	110.689	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados	-	1.363.072	-	1.388.290
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	334.157	-	287.339
Otros	-	3.087.999	-	1.299.743
Total	388.918	4.785.228	533.080	2.975.372

Por su parte los vencimientos de los pasivos financieros no corrientes se encuentran detallados en la Nota 18.

(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 permita 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 UF 10.000.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(4) Gestión del riesgo financiero (continuación)

(b) Gestión de riesgo de capital (continuación)

Determinación del Patrimonio
Al 31-12-2024
(Norma de Carácter General N° 157 de 2003)

		<u>M\$</u>
Total de activos	:	15.311.429
<u>Menos:</u>		
Activos intangibles	:	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, corrientes	:	(2.083.681)
Cuentas, documentos y créditos por cobrar a personas relacionadas	:	(37.039)
Activos utilizados en garantías	:	-
Cuentas por cobrar de más de 30 días de antigüedad posterior al vencimiento	:	
<hr/>		
(+) Total del activo depurado	:	13.190.709
<hr/>		
(-) Pasivos	:	(7.879.380)
<hr/>		
(=) Patrimonio	:	5.311.329
<hr/>		
Valor UF AL 31-12-2024	:	38.416,69
Patrimonio AL 31-12-2024, expresado en UF	:	138.255,77
<hr/>		

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(5) Instrumentos financieros por categoría

La distribución de los instrumentos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 diciembre 2024 y 2023 es la siguiente:

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero 31-12-2024			
	Activos financieros a valor justo por resultado	Activos financieros a valor justo por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	2.083.681	2.083.681
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	37.039	37.039
Derechos de uso por activo en arrendamiento	-	-	1.625.298	1.625.298
Total	-	-	3.746.018	3.746.018

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero 31-12-2024		
	Pasivos de cobertura	Otros pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	278.229	278.229
Cuentas por pagar entidades relacionadas	-	110.689	110.689
Obligaciones por contrato de arrendamiento	-	1.736.142	1.736.142
Total		2.125.055	2.125.055

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero 31-12-2023			
	Activos financieros a valor justo por resultado	Activos financieros a valor justo por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	1.625.808	1.625.808
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	27.593	27.593
Total	-	-	1.653.401	1.653.401

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(5) Instrumentos financieros por categoría (continuación)

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero 31-12-2023		
	Pasivos de cobertura	Otros pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	533.080	533.080
Total	-	533.080	533.080

(6) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

La composición del rubro es la siguiente:

	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Bancos	9.959.759	7.064.360
Total	9.959.759	7.064.360

Los saldos incluidos bajo efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no contiene restricciones para su uso.

El detalle de los bancos es el siguiente:

	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Bancos CLP	8.771.579	6.451.073
Bancos USD	937.194	437.651
Bancos EUR	250.986	175.636
Total	9.959.759	7.064.360

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(7) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, corrientes

	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Deudores comerciales:		
Remuneraciones por cobrar fondos administrados	1.834.242	1.464.434
Gastos por cobrar fondos administrados	138.878	129.056
Comisiones por cobrar fondos administrados	31.935	13.741
Deudores Administración de Cartera	22.400	15.641
Cuentas por cobrar al personal	16.474	2.936
Otras cuentas por cobrar (*)	39.752	-
Deudores comerciales bruto	2.083.681	1.625.808
Menos: deterioro de deudores comerciales	-	-
Deudores comerciales neto	2.083.681	1.625.808
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2.083.681	1.625.808

(*) corresponde a la comisión facturada a Santander por administración de cartera.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(7) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, corrientes (continuación)

(a) El detalle de los deudores por remuneraciones de los fondos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Deudores por remuneración de fondos	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA RESIDENCIAL I	5.907	5.997
FONDO INVERSION INVESTMENTS AHORRO DINAMICO	-	3.695
FONDO INVERSION INVESTMENTS DEUDA GLOBAL	3.896	3.971
FONDO INVERSION ZURICH DESCUENTO	176	573
FONDO INVERSION ZURICH HIGH YIELD UF	5.559	5.084
FONDO INVERSION ZURICH PROPERTY I	2.214	3.883
FONDO INVERSION ZURICH RENTA FIJA CHILE INDEX FUND	3.929	3.293
FONDO MUTUO ZURICH ACCIONES LATAM	-	27.157
FONDO MUTUO ZURICH ASIA	79.398	74.463
FONDO MUTUO ZURICH CHILE ACCIONES	33.081	35.091
FONDO MUTUO ZURICH DIVIDENDO LOCAL	25.931	21.044
FONDO MUTUO ZURICH DOLAR	11.766	4.116
FONDO MUTUO ZURICH ESG LATAM	20.420	1.083
FONDO MUTUO ZURICH EUROPA	71.336	65.831
FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO	27.022	42.112
FONDO MUTUO ZURICH ESG DEUDA LATAM	3.962	2.702
FONDO MUTUO ZURICH INVESTMENTS DEUDA CORPORATIVA CHILENA	20.406	20.568
FONDO MUTUO ZURICH INVESTMENTS RENTA CHILENA	-	32.491
FONDO MUTUO ZURICH MONEY MARKET	40.137	55.048
FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO	51.602	20.399
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL AGRESIVO	144.958	44.352
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL CONSERVADOR	138.181	65.459
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL MODERADO	199.142	83.356
FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION A	-	76.305
FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION C	-	73.933
FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION E	-	53.494
FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL	45.388	50.935
FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF	81.666	50.083
FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO	98.091	71.337
FONDO MUTUO ZURICH SELECT GLOBAL	136.641	97.917
FONDO MUTUO ZURICH SMALL CAP LATAM	398	626
FONDO MUTUO ZURICH USA	579.767	356.048
FONDO MUTUO ETF ZURICH MSCI SMALL CAP CHILE	-	22
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO ZURICH DEUDA PRIVADA	1	16
FONDO MUTUO ZURICH TENDENCIAS GLOBALES	-	2.134
FONDO DE INVERSIÓN ACTIVOS ALTERNATIVOS	439	815
FONDO MUTUO ZURICH ESTRUCTURADO NOMINAL	-	6.752
FONDO DE INVERSION PRIVADA ZURICH PRIVATE EQUITY	20	3
FONDO DE INVERSION ZURICH SMALL CAP CHILE	-	9
FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA DESARROLLADA	2.808	2.237
TOTAL	1.834.242	1.464.434

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(7) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, corrientes (continuación)

La Administradora al 31 de diciembre 2024 y 2023, 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.

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

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre 2024 y 2023 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	31-12-2024	31-12-2023
			M\$	M\$
76.020.595-8	Zurich Servicios e Inversiones.S.A.	Serv.Administración	362	-
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Serv.Administración	32.135	27.593
99.037.000-1	Zurich Chile Seguros Generales S.A.	Serv.Administración	4.542	-
		Total	37.039	27.593

(b) Cuentas a pagar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Concepto	31-12-2024	31-12-2023
			M\$	M\$
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Com. Corredores	-	-
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Serv. Administración	39.181	-
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Arriendo de edificio	61.010	-
99.037.000-1	Zurich Chile Seguros generales S.A.	Serv. Administración	10.498	-
		Total	110.689	-

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(8) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas, corrientes (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2024

Rut	Sociedad	Relación	Concepto	Efecto en	
				Monto M\$	Resultados M\$
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Accionista	Arriendo edificio	449.064	(449.064)
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Accionista	Serv. administración	388.356	(388.356)
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Accionista	Pago dividendos	2.995.413	-
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Accionista	Reembolso de gastos	-	-
99.037.000-1	Chilena Consolidada Generales S.A.	Accionista	Serv. administración	71.462	(71.462)
99.037.000-1	Chilena Consolidada Generales S.A.	Accionista	Reembolso de gastos	-	-
76.020.595-8	Zurich Servicios e Inversiones S.A.	Accionista	Serv. administración	(4.337)	4.337
96.609.000-6	Inversiones Suizo Chilena S.A.	Accionista	Pago dividendos	300	-
Total				3.900.258	904.545

Al 31 de diciembre de 2023

Rut	Sociedad	Relación	Concepto	Efecto en	
				Monto M\$	Resultados M\$
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Accionista	Arriendo edificio	373.244	(373.244)
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Accionista	Serv. administración	309.525	(309.525)
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Accionista	Pago dividendos	5.658.106	-
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Accionista	Reembolso de gastos	(50.864)	-
99.037.000-1	Chilena Consolidada Generales S.A.	Accionista	Serv. administración	114.775	(114.775)
99.037.000-1	Chilena Consolidada Generales S.A.	Accionista	Reembolso de gastos	(506.983)	-
76.020.595-8	Zurich Servicios e Inversiones S.A.	Accionista	Serv. administración	(4.207)	4.207
96.609.000-6	Inversiones Suizo Chilena S.A.	Accionista	Pago dividendos	566	-
Total				5.894.162	(793.337)

(d) Remuneraciones pagadas al 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.

	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Remuneraciones	1.243.927	2.039.857
Dietas del Directorio	53.232	48.865
Total	1.297.159	2.088.722

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(9) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Los impuestos corrientes al cierre de los estados financieros se detallan a continuación:

	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Activos por impuestos corrientes		
Pagos provisionales mensuales	851.409	916.221
Créditos Sence	11.382	17.433
Total activos por impuestos corrientes	862.791	933.654
Pasivos por impuestos corrientes		
IVA por pagar	(198.498)	(161.715)
Impuestos de retención	(89.909)	(46.729)
Provisión impuesto a la renta	(1.535.830)	(515.458)
Total pasivos por impuestos corrientes	(1.824.237)	(723.902)
Total activos/pasivos por impuestos corrientes	(961.446)	209.752

(10) Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	497	1.252
Amortización (menos)	(497)	(755)
Total	-	497

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la Administración considera que no existen evidencias de deterioro.

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

Al 31 de diciembre de 2024	Valor Bruto	Amortización	Valor neto
	M\$	M\$	M\$
Software	497	(497)	-
Totales	497	(497)	-

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(10) Activos intangibles distintos de la plusvalía (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2023	Valor Bruto M\$	Amortización M\$	Valor neto M\$
Software	1.252	(755)	497
Totales	1.252	(755)	497

(11) Propiedades, planta y equipo

El detalle de los movimientos de propiedades, planta y equipo es el siguiente:

Movimientos al 31 de diciembre de 2024	Muebles y equipos M\$	Otros (*) M\$	Total M\$
Costo histórico	1.816	5.412	7.228
Depreciación acumulada	(668)	-	(668)
Valor libro al 1 de enero de 2024	1.148	5.412	6.560
Saldo inicial	1.148	5.412	6.560
Adiciones	-	-	-
Ajustes	-	-	-
Bajas	-	-	-
Depreciación	(430)	-	(430)
Valor libro al 31 de diciembre de 2024	718	5.412	6.130

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(11) Propiedades, planta y equipo (continuación)

Movimientos al 31 de diciembre de 2023	Muebles y equipos	Otros (*)	Total
	M\$	M\$	M\$
Costo histórico	8.929	5.412	14.341
Depreciación acumulada	(7.113)	-	(7.113)
Valor libro al 1 de enero de 2023	1.816	5.412	7.228
Saldo inicial	1.816	5.412	7.228
Adiciones	-	-	-
Ajustes	-	-	-
Bajas	-	-	-
Depreciación	(668)	-	(668)
Valor libro al 31 de diciembre de 2023	1.148	5.412	6.560

El cargo total por depreciación al 31 de diciembre 2024 y 2023 es de M\$ 430 y M\$ 668, respectivamente y se encuentra clasificado en Gastos de Administración.

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 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.

(12) Activos por impuesto diferido

(a) El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre 2024 y 2023 es el siguiente:

Impuestos diferidos	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Provisión por vacaciones	239.784	208.896
Provisión por remuneraciones	82.941	110.044
Provisión ajuste IFRS 16	29.928	29.239
Provisión IAS financiero	53.739	44.289
Provisión gastos	9.527	68.530
Activo fijo tributario	2.343	2.351
Provisiones varias	109.590	69.008
Total activos por impuestos diferidos	<u>527.852</u>	<u>532.357</u>
Pasivos por impuestos diferidos		
Provisión IAS Tributario	<u>(51.213)</u>	<u>(43.692)</u>
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(51.213)</u>	<u>(43.692)</u>
Total impuestos diferidos neto	<u>476.639</u>	<u>488.665</u>

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(12) Activos por impuesto diferido (continuación)

(b) Movimientos en impuestos diferidos:

	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Saldo inicial de impuestos diferidos	488.665	656.650
Disminución en activo por impuesto diferido	(12.026)	(167.985)
Total cambios en activos por impuestos diferidos	476.639	488.665

(13) Impuestos a las ganancias

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

	01-01-2024	01-01-2023
	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Impuesto a la renta:		
Ingreso o (Cargo) por impuesto a la renta	(1.795.921)	(775.549)
Impuesto año anterior	8.006	(24.005)
Impuesto diferido:		
Ingreso o (Gasto) por impuestos diferidos y reverso de diferencias temporarias	(12.026)	(167.985)
Total gasto por impuesto a las ganancias	(1.799.941)	(967.539)

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

	01-01-2024	Efecto	01-01-2023	Efecto
	31-12-2024	Tasa	31-12-2023	Tasa
	M\$	%	M\$	%
Resultado financiero antes de impuesto	6.920.310	-	3.963.252	-
Ingreso (Gasto) por resultado utilizando la tasa teórica (legal)	(1.868.484)	27,00 %	(1.070.078)	27,00 %
Efecto cambio de tasa impuesto	-	-	-	-
Gastos rechazados	-	-	-	-
Ajuste impuesto renta año anterior	8.009	(0,12) %	(24.006)	0,61 %
Impuesto diferido año anterior	(9.269)	0,13 %	(9.916)	0,25 %
Otras diferencias permanentes	69.803	(1,01) %	136.461	(3,44) %
Total gasto por impuesto contabilizado	(1.799.941)	26,02%	(967.539)	24,42%

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(14) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

	<u>31-12-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Proveedores comerciales	1.793	33.766
Convención agentes	35.288	253.813
Auditorías	9.988	17.043
Acreedores varios	13.599	11.383
Otras cuentas por pagar (*)	<u>217.561</u>	<u>217.075</u>
Total	<u>278.229</u>	<u>533.080</u>

(*) Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre 2024 y 2023 se componen por el saldo pendiente de pago por gastos de juicios legales.

(15) Provisiones por beneficios a los empleados

(a) El detalle de las provisiones al 31 de diciembre 2024 y 2023, es el siguiente:

Corriente	<u>31-12-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Provisión vacaciones	775.975	671.864
Provisión beneficios ejecutivos	419.305	509.397
Provisión indemnización años servicios (*)	18.664	14.989
Otras provisiones	149.128	192.040
Sub Total Corriente	<u>1.363.072</u>	<u>1.388.290</u>
No corriente	<u>31-12-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Provisión indemnización años servicios (*)	180.371	149.043
Sub Total No Corriente	<u>180.371</u>	<u>149.043</u>
	<u>1.543.443</u>	<u>1.537.333</u>

(*) Los supuestos establecidos por la Sociedad para el cálculo de la provisión indemnización por años de servicios, se encuentran detallados en Nota 3 k).

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(15) Provisiones por beneficios a los empleados (continuación)

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

Movimiento año finalizado el 31 de diciembre de 2024

Detalle	Provisión vacaciones M\$	Provisión beneficio ejecutivo M\$	Provisión Indemnización años servicio M\$	Otras provisiones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2024	671.864	509.397	164.032	192.040	1.537.333
Constitución	151.023	413.274	35.003	788.734	1.388.034
Provisión utilizada	(46.912)	(503.366)	-	(831.646)	(1.381.924)
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	775.975	419.305	199.035	149.128	1.543.443

Movimiento año finalizado el 31 de diciembre de 2023

Detalle	Provisión vacaciones M\$	Provisión beneficio ejecutivo M\$	Provisión Indemnización años servicio M\$	Otras provisiones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	802.465	717.498	170.887	249.071	1.939.921
Constitución	13.551	430.795	27.530	307.656	779.532
Provisión utilizada	(144.152)	(638.896)	(34.385)	(364.687)	(1.182.120)
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	671.864	509.397	164.032	192.040	1.537.333

(16) Otras provisiones

Las otras provisiones al 31 de diciembre 2024 y 2023 son las siguientes:

	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Otras provisiones	405.888	96.892
Total	405.888	96.892

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(16) Otras provisiones (continuación)

El detalle de las provisiones clasificadas en otras al 31 de diciembre 2024 y 2023, es el siguiente:

Detalle	Provisión IT	Provisión Proveedores	Otras provisiones (*)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2024	44.111	11.198	41.583	96.892
Constitución	546.541	185.106	304.641	1.036.288
Provisión utilizada	(470.699)	(195.400)	(61.193)	(727.292)
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	119.953	904	285.031	405.888

Detalle	Provisión IT	Provisión Proveedores	Otras provisiones (*)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	44.611	12.256	4	56.871
Constitución	44.111	11.198	41.583	96.892
Provisión utilizada	(44.611)	(12.256)	(4)	(56.871)
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	44.111	11.198	41.583	96.892

(*) Corresponde a provisión de RRHH, viajes, outplacement y de administración.

(17) Activos por derecho de uso y obligaciones por contratos de arrendamiento

(a) Derechos de uso por activos en arrendamiento

	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Saldo activo por derecho de uso período anterior	1.868.024	2.080.161
Revalorización UF	75.456	93.054
Amortización ejercicio	(318.182)	(305.191)
Total	1.625.298	1.868.024

(b) Obligaciones por contratos de arrendamiento

	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Pasivos por arrendamiento, corriente	334.157	287.339
Pasivos por arrendamiento, no corriente	1.401.985	1.688.979
Total	1.736.142	1.976.318

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(17) Activos por derecho de uso y obligaciones por contratos de arrendamiento, (continuación)

(b) Obligaciones por contratos de arrendamiento (continuación)

Movimiento de Obligaciones por Arrendamiento

	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Saldo Inicial	1.976.318	2.179.683
Intereses	37.143	41.665
Amortización	(357.540)	(342.942)
Revalorización UF	80.221	97.912
Total	1.736.142	1.976.318

La tasa de descuento utilizada para el valor presente por los contratos de arrendamiento es de 0,1654%

(b.1) Vencimientos futuros obligaciones por contratos de arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2024 se muestra un análisis de los vencimientos futuros de los pasivos por arrendamientos:

Arrendamiento asociado a:	Hasta 1 año	Mas de 1 año a 2 años	Más de 2 años a 3 años	Más de 3 años a 4 años	Más de 4 años a 5 años	Más de 5 años	Total en M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Oficinas (Zurich Chile Seguros de Vida S.A.)	334.157	369.556	348.246	355.220	328.963	-	1.736.142

Al 31 de diciembre de 2023 se muestra un análisis de los vencimientos futuros de los pasivos por arrendamientos:

Arrendamiento asociado a:	Hasta 1 año	Mas de 1 año a 2 años	Más de 2 años a 3 años	Más de 3 años a 4 años	Más de 4 años a 5 años	Más de 5 años	Total en M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Oficinas (Zurich Chile Seguros de Vida S.A.)	287.339	320.000	326.408	359.323	339.611	343.637	1.976.318

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(18) Otros pasivos no financieros

El detalle de otros pasivos no financieros al 31 de diciembre 2024 y 2023 es el siguiente:

	<u>31-12-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Dividendos por pagar	1.536.110	898.714
Abonos previred	184.555	304.137
Total otros pasivos no financieros	<u>1.720.665</u>	<u>1.202.851</u>

(19) Capital emitido

El número total de acciones ordinarias autorizado es de 338.530 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.

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 2024 y 2023 asciende a M\$2.667.369.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(19) Capital emitido (continuación)

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

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

El número de acciones (ordinarias) al 31 de diciembre 2024 y 2023, es el siguiente:

	Nº de Acciones 31-12-2024	%	Nº de acciones 31-12-2023	%
Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	338.497	99,990	338.497	99,99
Inversiones Suizo Chilena S.A.	33	0,010	33	0,01
Total	338.530	100,000	338.530	100,00

(20) Patrimonio

a. Otras reservas

	Reservas de coberturas de flujo de caja M\$	Otras reservas (*) M\$	Total M\$
Al 1 de enero de 2024	-	(21.875)	(21.875)
Impuesto sobre componente del patrimonio	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	-	(21.875)	(21.875)

	Reservas de coberturas de flujo de caja M\$	Otras reservas (*) M\$	Total M\$
Al 1 de enero de 2023	-	(21.875)	(21.875)
Impuesto sobre componente del patrimonio	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-	(21.875)	(21.875)

(*) Corresponde a la corrección monetaria del patrimonio.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(20) Patrimonio (continuación)

b. Ganancias acumuladas

El movimiento de los resultados acumulados al 31 de diciembre 2024 y 2023 es el siguiente:

	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	3.299.291	5.163.362
Dividendos efectivos declarados	(2.995.713)	(5.658.672)
Dividendos provisorios año anterior (30% mínimo)	898.713	1.697.602
Dividendos provisorios actual (30% mínimo)	(1.536.110)	(898.714)
Resultado del ejercicio	<u>5.120.369</u>	<u>2.995.713</u>
Total	<u>4.786.550</u>	<u>3.299.291</u>

(21) Ganancias por acción

El cálculo de la ganancia por acción al 31 de diciembre 2024 y 2023 se presenta en el siguiente cuadro:

	Unidad de medida	31-12-2024	31-12-2023
Utilidad atribuible a accionistas ordinarios:			
Resultado disponible para accionistas	M\$	5.120.369	2.995.713
Acciones	Número	<u>338.530</u>	<u>338.530</u>
Ganancia por acción	M\$	<u>15,1253</u>	<u>8,8492</u>

(22) Ingresos de actividades ordinarias

La composición de los ingresos ordinarios en los periodos terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

	01-01-2024	01-01-2023
	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Remuneraciones FFMM	16.458.721	13.832.802
Remuneraciones FI	243.759	353.015
Comisiones	167	998
Administración de Cartera	88.455	66.956
Comisión colocación de fondos	149.548	101.544
Total	<u>16.940.650</u>	<u>14.355.315</u>

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(23) Costo de ventas

La composición del costo de ventas en los periodos terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

	01-01-2024 31-12-2024 M\$	01-01-2023 31-12-2023 M\$
Comisiones intermediarios	4.366.307	4.249.077
Total	4.366.307	4.249.077

(24) Ingresos y Gastos financieros (netos)

Los ingresos financieros en los periodos terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023, se detallan a continuación:

	01-01-2024 31-12-2024 M\$	01-01-2023 31-12-2023 M\$
Ingresos por intereses de otros activos financieros	73.641	51.686
Gasto por intereses pasivos financieros	(37.143)	(41.665)
Rentabilidad	25	224
Total	36.523	10.245

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023, corresponden a intereses recibidos de las inversiones en los Overnight, administración de Fondo SICAV y gastos por intereses relacionados a obligaciones por contratos de arrendamiento (NIIF 16).

(25) Contingencias

(a) Garantías otorgadas

Zúrich 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 2025.

Boletas en garantía emitidas por Banco Itaú

N°	Nombre del Fondo Beneficiario	MONTO U.F.	N° BOLETA
1	FONDO DE INVERSION ZURICH PROPERTY I	10.000,00	130418
2	FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA RESIDENCIAL I	10.000,00	130417
3	FONDO DE INVERSION ZURICH HIGH YIELD UF	10.000,00	130422
4	FONDO DE INVERSION ZURICH DEUDA GLOBAL	10.000,00	130420

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(25) Contingencias (continuación)**(a) Garantías otorgadas (continuación)****Boletas en garantía emitidas por Banco Itaú (continuación)**

N°	Nombre del Fondo Beneficiario	MONTO U.F.	N° BOLETA
5	FONDO DE INVERSION ZURICH AHORRO DINAMICO	10.000,00	130421
6	FONDO DE INVERSION ZURICH DESCUENTO	10.000,00	130423
7	FONDO DE INVERSION ZURICH SMALL CAP CHILE	10.000,00	130419
8	FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA FIJA CHILE INDEX FUND	10.000,00	130424
9	FONDO DE INVERSION ZURICH ACTIVOS ALTERNATIVOS	10.000,00	130416
10	FONDO MUTUO ZURICH ACCIONES LATAM	10.000,00	130433
11	FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO	10.000,00	130444
12	FONDO MUTUO ZURICH CHILE ACCIONES	19.936,93	130432
13	FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL	10.000,00	130437
14	FONDO MUTUO ZURICH EUROPA	10.000,00	130429
15	FONDO MUTUO ZURICH ASIA	10.000,00	130425
16	FONDO MUTUO ZURICH ESTADOS UNIDOS	28.506,48	130430
17	FONDO MUTUO ZURICH SELECT GLOBAL	10.000,00	130445
18	FONDO MUTUO ZURICH DOLAR	10.000,00	130431
19	FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION A	10.000,00	130434
20	FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION C	10.000,00	130427
21	FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION E	10.000,00	130426
22	FONDO MUTUO ZURICH DIVIDENDO LOCAL	10.000,00	130428
23	FONDO MUTUO ZURICH SMALL CAP LATAM	10.000,00	130436
24	FONDO MUTUO ZURICH RENTA CHILENA	10.000,00	130448
25	FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA CHILENA	10.000,00	130438
26	FONDO MUTUO ZURICH PERFIL CONSERVADOR	10.000,00	130441
27	FONDO MUTUO ZURICH PERFIL AGRESIVO	10.000,00	130439
28	FONDO MUTUO ZURICH PERFIL MODERADO	10.279,50	130440
29	FONDO MUTUO ZURICH ESG LATAM	10.000,00	130442
30	FONDO MUTUO ZURICH TENDENCIAS GLOBALES	10.000,00	130446
31	FONDO MUTUO ZURICH ESTRUCTURADO NOMINAL	10.000,00	130447
32	FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA DESARROLLADA	10.000,00	130443
33	FONDO MUTUO ZURICH ESG DEUDA LATAM	10.000,00	130435

Boletas en garantía emitidas por Banco BCI

N°	Nombre del Fondo Beneficiario	MONTO U.F.	N° BOLETA
1	FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO	24.540,17	703142
2	FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO	28.920,64	703141
3	FONDO MUTUO ZURICH MONEY MARKET	33.653,74	703140
4	FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF	11.115,84	703139

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(25) Contingencias (continuación)

(a) Garantías otorgadas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024, la Administradora mantiene una Boleta de garantía N 130449 con el Banco ITAU por 10.000 UF.

(b) Juicios legales

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no mantiene juicios pendientes que informar a nombre propio. Sin embargo, se encuentra gestionando dos juicios en representación del Fondo de Inversión Privado Zurich Deuda Privada que a continuación se indica:

Procedimiento Concursal de Liquidación de Factop SpA en causa Rol N°18866-2023 (Folio N°153) seguida ante el 7° Juzgado Civil de Santiago. En Proceso Concursal de Reorganización, la junta de acreedores rechazó la propuesta de acuerdo de reorganización concursal. En el proceso concursal de liquidación de Factop SpA, el Fondo de Inversión Privado Zurich Deuda Privada verificó su crédito, el que se tuvo por verificado de manera íntegra sin objeciones al respecto.

Querrela Criminal interpuesta por el Fondo de Inversión Privado Zurich Deuda Privada en contra de don Ariel Sauer Adlerstein, Daniel Sauer Adlerstein y don Rodrigo Topelberd Kleinkopf por los delitos de Estafa, Falsificación de Instrumento Privado Mercantil y Uso Malicioso de Instrumento Privado Mercantil que afectaron al fondo, en causa RIT 4866-2023, RUC 2310031937- 3 ante el 4° Juzgado de Garantía de Santiago.

(c) Restricciones

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, no existen restricciones para la Administradora.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(26) Gastos de administración

El detalle de los principales conceptos incluidos en el rubro en los periodos terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	01-01-2024 31-12-2024 M\$	01-01-2023 31-12-2023 M\$
Gastos del personal	3.105.796	3.571.805
Honorarios	504.942	322.196
Gastos bancarios	345.769	237.900
Marketing y comunicaciones	205.014	616.160
Mantención activos fijos	214.427	198.213
Otros gastos (*)	1.102.457	957.178
Dieta del Directorio	53.232	48.865
Depreciación	430	1.423
Amortización	318.679	305.191
Total	5.850.746	6.258.931

(*) Los otros Gastos corresponden principalmente a patentes, asesorías - proyectos de IT y Gastos de administración entre empresas relacionadas, entre otros.

(a) Gastos del personal

Los gastos del personal operativo que la Administradora ha reconocido durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se encuentran presentados bajo el rubro Gastos de Administración y está compuesto de acuerdo con el siguiente detalle:

	01-01-2024 31-12-2024 M\$	01-01-2023 31-12-2023 M\$
Remuneraciones	2.064.112	2.266.896
Beneficios del personal	475.818	386.023
Otros gastos del personal	185.320	105.753
Vacaciones	48.729	124.412
Finiquitos	331.817	688.721
Total	3.105.796	3.571.805

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(27) 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.

Considerando los nuevos requerimientos de la NCG N°461, la Sociedad se encuentra en proceso de evaluación de los eventuales efectos en materia de sostenibilidad y de los mayores requerimientos de información en el contenido de la Memoria Anual.

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, la Sociedad no se ha visto afectada por desembolsos relacionados con el medio ambiente.

(28) 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 2024 y 2023.

(29) Hechos relevantes

Con fecha 13 de abril de 2024, se realizó la fusión por incorporación del Fondo Mutuo Zurich Proyección C al Fondo Mutuo Zurich Perfil Moderado, este último como fondo continuador.

Con fecha 13 de abril de 2024, se realizó la fusión por incorporación del Fondo Mutuo Zurich Proyección A al Fondo Mutuo Zurich Perfil Agresivo, este último como fondo continuador

Con fecha 13 de abril de 2024, se realizó la fusión por incorporación del Fondo Mutuo Zurich Tendencias Globales al Fondo Mutuo Zurich Select Global, este último como fondo continuador.

Con fecha 13 de abril de 2024, se realizó la fusión por incorporación del Fondo Mutuo Zurich Acciones Latam al Fondo Mutuo Zurich ESG Latam, este último como fondo continuador

Con fecha 11 de mayo de 2024, se realizó la fusión por incorporación del Fondo de Inversiones Zurich Ahorro dinamico al Fondo Mutuo Zurich Patrimonio, este último como fondo continuador.

Con fecha 15 de junio de 2024, se realizó la fusión por incorporación del Fondo Mutuo Zurich Renta Chilena al Fondo Mutuo Zurich Patrimonio, este último como fondo continuador.

Con fecha 11 de mayo de 2024, se realizó la fusión por incorporación del Fondo Mutuo Proyección E al Fondo Mutuo Perfil Conservador, este último como fondo continuador

Con fecha 11 de mayo de 2024, se realizó la fusión por incorporación del Fondo de Inversión Small Cap Chile al Fondo Mutuo Dividendo Local, este último como fondo continuador.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(29) Hechos relevantes (continuación)

En el proceso de fusión de fondos, de los señalados anteriormente, se dio cumplimiento a todos los requerimientos legales definidos por la normativa vigente de la Comisión para el Mercado Financiero.

Con fecha 28 de marzo de 2024, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero la citación a la Junta Ordinaria de Accionistas de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. a celebrarse el día 22 de abril de 2024. De esta forma en esa fecha, en cumplimiento de lo establecido en el artículo N° 18 de la Ley 20.712, en relación con el artículo 10 de la Ley N° 18.045 se acordó en Junta Ordinaria de Accionistas, aprobar la memoria, balance general, estados financieros e informe de los auditores externos de la Sociedad correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023; distribuir como dividendo el 100% de las utilidades del ejercicio 2023 ascendentes a M\$ 2.995.713. y designar a la empresa EY como empresa de auditoría externa de la sociedad para el ejercicio 2024.

Con fecha 30 de agosto de 2024, se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero y al mercado en general que en sesión ordinaria de directorio de fecha 28 de agosto de 2024, el Directorio de la Sociedad acordó modificar la Política General de Habitualidad de conformidad a lo instruido en la Norma de Carácter General N°501, y que comenzará a regir a partir del día 1 de septiembre de 2024.

Con fecha 30 de septiembre de 2024, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero y a mercado en general la renuncia de don Raúl Vejar Olea al cargo de Director de la Sociedad a contar del día 1 de octubre de 2024.

Con fecha 3 y 14 de octubre de 2024, se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero y al mercado en general, el cese de funciones de don Marco Salín Vizcarra como Gerente General de la Sociedad, y la designación de don Alejandro Ibieta Muñoz, como nuevo Gerente General de la Sociedad a partir del día 18 de octubre de 2024.

Con fecha 27 de diciembre de 2024, se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero y al mercado en general, que en sesión ordinaria de directorio de fecha 26 de diciembre de 2024, el Directorio acordó designar como Director de la Compañía a don Leonardo Valperga, quien asumió el cargo inmediatamente.

Con fecha 23 de febrero de 2023, 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 en sesión ordinaria celebrada el día 22 de febrero de 2023, el Directorio acordó designar como Directora de la Compañía a doña Valeria Schmitke, quien asumió el cargo inmediatamente.

Con fecha 30 de marzo de 2023, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero la citación a la Junta Ordinaria de Accionistas de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. a celebrarse el día 24 de abril del año 2023.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(29) Hechos relevantes (continuación)

Con fecha 24 de abril de 2023, en cumplimiento de lo establecido en el artículo N° 18 de la Ley 20.712, en relación con el artículo 10 de la Ley N° 18.045 se acordó en Junta Ordinaria de Accionistas,

distribuir como dividendo el 100% de las utilidades del ejercicio 2022 ascendentes a M\$5.658.672; designar como integrantes del Directorio de la Sociedad, por el período de 3 años que fijan los estatutos, a los siguientes señores y señoras: Andrés Castro González, Raúl Vejar Olea, Alejandra Mehech Castellón, Carola Fratini, y Valeria Schmitke; y designar a la empresa EY como empresa de auditoría externa de la sociedad para el ejercicio 2023.

La Administradora informó a la Comisión para el Mercado Financiero y al mercado en general, mediante Hecho Esencial del Fondo de Inversión Zurich Descuento (el “Fondo”) de fecha 2 de agosto de 2023 y 28 de agosto de 2023. A través del primero se informó que el Fondo presentó una baja en su valor cuota a consecuencia del incumplimiento de las obligaciones de pago de uno de los deudores de ciertos instrumentos subyacentes de deuda denominado Factop SpA. Por medio del segundo Hecho Esencial se informó que con ocasión de las negociaciones y gestiones legales realizadas por la Administradora, esta obtuvo a favor del Fondo una compensación por la suma de \$2.421.000.000-, que fue distribuida proporcionalmente entre los aportantes del Fondo que sufrieron el deterioro de su inversión el 31 de julio pasado, mediante la entrega de cuotas del Fondo.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(30) Hechos posteriores

Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., volvió a designar al Banco Itaú y BCI 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 2026.

El desglose de las garantías adquiridas por cada fondo correspondientes al 2025 son las siguientes:

N°	Nombre del Fondo Beneficiario	MONTO U.F.	N° BOLETA
1	FONDO DE INVERSION ZURICH PROPERTY I	10.000,00	155857
2	FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA RESIDENCIAL I	10.000,00	155859
3	FONDO DE INVERSION ZURICH HIGH YIELD UF	10.000,00	155925
4	FONDO DE INVERSION ZURICH DEUDA GLOBAL	10.000,00	155860
5	FONDO DE INVERSION ZURICH DESCUENTO	10.000,00	155861
6	FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA FIJA CHILE INDEX FUND	10.000,00	155864
7	FONDO DE INVERSION ZURICH ACTIVOS ALTERNATIVOS	10.000,00	155858
8	FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO	20.927,73	155891
9	FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO	34.224,49	155885
10	FONDO MUTUO ZURICH CHILE ACCIONES	23.937,56	155884
11	FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL	10.000,00	155875
12	FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO	20.123,50	155883
13	FONDO MUTUO ZURICH EUROPA	10.000,00	155867
14	FONDO MUTUO ZURICH ASIA	10.000,00	155868
15	FONDO MUTUO ZURICH MONEY MARKET	25.777,32	155882
16	FONDO MUTUO ZURICH SELECT GLOBAL	11.577,43	155886
17	FONDO MUTUO ZURICH DOLAR	10.000,00	155872
18	FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF	19.295,47	155881
19	FONDO MUTUO ZURICH DIVIDENDO LOCAL	10.000,00	155870
20	FONDO MUTUO ZURICH SMALL CAP LATAM	10.000,00	155879
21	FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA CHILENA	10.000,00	155876
22	FONDO MUTUO ZURICH PERFIL CONSERVADOR	17.398,04	155890
23	FONDO MUTUO ZURICH PERFIL AGRESIVO	15.448,86	155887
24	FONDO MUTUO ZURICH PERFIL MODERADO	24.217,90	155889
25	FONDO MUTUO ZURICH ESG LATAM	10.000,00	155874
26	FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA DESARROLLADA	10.000,00	155878
27	FONDO MUTUO ZURICH ESG DEUDA LATAM	10.000,00	155877

Boletas en garantía emitidas por Banco BCI

N°	Nombre del Fondo Beneficiario	MONTO U.F.	N° BOLETA
1	FONDO MUTUO ZURICH ESTADOS UNIDOS	42.325,49	746398

Con fecha 31 de diciembre de 2024, y a la fecha de publicación de estos Estados Financieros, no existen otros hechos posteriores que informar.