

Estados Financieros

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

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2025 y 2024



Shape the future
with confidence

EY Chile
Gertrudis Echeñique 152,
Piso 9, Las Condes, Santiago

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

Informe del Auditor Independiente

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (la Sociedad), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, los estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo información de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2025, sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética del Colegio de Contadores de Chile, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno corporativo por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error.



Shape the future
with confidence

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista, que hacerlo.

Los responsables del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de preparación y presentación de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo están exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detecte una representación incorrecta material cuando exista. Las representaciones incorrectas pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, se podría esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una representación incorrecta material debido a fraude es más elevado que en el caso de una representación incorrecta material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones intencionadamente erróneas o el caso omiso del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.



Shape the future
with confidence

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe del auditor sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros Asuntos

El Colegio de Contadores de Chile A.G. aprobó que las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile adopten integralmente y sin reservas las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el International Auditing and Assurance Standards Board para las auditorías de los estados financieros preparados por el año iniciado a partir del 1 de enero de 2025.

La auditoría a los estados financieros de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2024 fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha por los cuales emitimos una opinión sin modificaciones con fecha 26 de marzo de 2025.

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

Alejandra Carrasco V.
EY Audit Ltda.

Santiago, 25 de febrero de 2026

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

Estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024 y por los años
terminados en esas fechas (Con el Informe de los Auditores Independientes)

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

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 2025 y 2024

Activos	Notas	31-12-2025	31-12-2024
		M\$	M\$
Activos corrientes			
Efectivo y efectivo equivalentes al efectivo	6	10.161.980	9.959.759
Otros activos financieros, corrientes	7	41.020	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	2.250.090	2.083.681
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	38.186	37.039
Total activos corrientes		<u>12.491.276</u>	<u>12.080.479</u>
Activos no corrientes			
Activos por derecho de uso	17	1.344.313	1.625.298
Propiedades, planta y equipo	11	135.849	6.130
Activos por impuestos diferidos	12	439.619	476.639
Total activos no corrientes		<u>1.919.781</u>	<u>2.108.067</u>
Total activos		<u><u>14.411.057</u></u>	<u><u>14.188.546</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.Estados Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

Pasivos y Patrimonio	Notas	31-12-2025	31-12-2024
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	192.839	278.229
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	115.587	110.689
Provisiones por beneficios a los empleados	15	1.484.989	1.363.072
Obligaciones por contratos de arrendamiento	17	352.483	334.157
Pasivos por impuestos, corrientes	10	590.628	961.446
Otras provisiones	16	367.762	405.888
Otros pasivos no financieros	18	<u>2.037.853</u>	<u>1.720.665</u>
Total pasivos corrientes		<u>5.142.141</u>	<u>5.174.146</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por contratos de arrendamiento	17	1.097.358	1.401.985
Provisiones por beneficios a los empleados	15	<u>174.640</u>	<u>180.371</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1.271.998</u>	<u>1.582.356</u>
Patrimonio neto:			
Capital emitido	19	2.667.369	2.667.369
Otras reservas	20	(21.875)	(21.875)
Ganancias acumuladas	20	<u>5.351.424</u>	<u>4.786.550</u>
Total patrimonio atribuible a los propietarios de la Controladora		<u>7.996.918</u>	<u>7.432.044</u>
Participaciones no controladoras:			
Total patrimonio		<u>7.996.918</u>	<u>7.432.044</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>14.411.057</u>	<u>14.188.546</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 2025 y 2024.

Estados de Resultados	Notas	01-01-2025	01-01-2024
		31-12-2025	31-12-2024
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	22	18.854.563	16.940.650
Costos de ventas	23	(4.756.413)	(4.366.307)
		14.098.150	12.574.343
Gasto de administración	26	(6.047.614)	(5.850.746)
Otras ganancias (pérdidas) netas		-	47.424
Ingresos financieros	24	50.613	36.523
Resultados por unidades de reajuste		(104.711)	112.766
Ganancia antes de impuesto		7.996.438	6.920.310
Ingresos / Gastos Impuestos a las Ganancias	13	(2.069.106)	(1.799.941)
Resultado del Ejercicio		5.927.332	5.120.369
Otros resultados integrales			
Ganancia		5.927.332	5.120.369
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		5.927.332	5.120.369
Resultado integral atribuibles a :			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		5.927.332	5.120.369
Resultado integral atribuible a los participaciones no controladoras		-	-
Ganancias básicas por acción		17,5090	15,1253

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 2025 y 2024.

	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 2025	2.667.369	-	-	(21.875)	(21.875)	4.786.550	7.432.044	-	7.432.044
Incremento (decremento) por cambios en política contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (decremento) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	2.667.369	-	-	(21.875)	(21.875)	4.786.550	7.432.044	-	7.432.044
Cambios en el patrimonio:									
Resultado de ingresos y gastos integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	5.927.332	5.927.332	-	5.927.332
Dividendos efectivos declarados	-	-	-	-	-	(5.120.368)	(5.120.368)	-	(5.120.368)
Provisión para dividendos mínimos registrada en 2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos registrada en 2024	-	-	-	-	-	1.536.110	1.536.110	-	1.536.110
Reducción de capital	-	-	-	-	-	(1.778.200)	(1.778.200)	-	(1.778.200)
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2025.	2.667.369	-	-	(21.875)	(21.875)	5.351.424	7.996.918	-	7.996.918

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 2025 y 2024.

	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	<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>
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 2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos registrada en 2023	-	-	-	-	-	898.713	898.713	-	898.713
Reducción de capital	-	-	-	-	-	(1.536.110)	(1.536.110)	-	(1.536.110)
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	<u>2.667.369</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(21.875)</u>	<u>(21.875)</u>	<u>4.786.550</u>	<u>7.432.044</u>	<u>-</u>	<u>7.432.044</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 2025 y 2024.

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO	Notas	31-12-2025 M\$	31-12-2024 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		23.533.295	20.948.850
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(9.599.800)	(9.047.627)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(5.464.262)	(4.963.798)
Impuestos a las ganancias pagadas		(828.633)	-
Otros pagos por actividades de operación		(2.652.209)	(1.631.020)
Otros cobros por actividades de operación		41.667	73.641
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		5.030.058	5.380.046
Flujo de efectivo procedente de actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipo		(129.985)	-
Otras entradas de efectivo		-	(214)
Flujos de efectivo netos utilizados en las actividades de inversión		(129.985)	(214)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación:			
Pago de dividendos distribuidos a los accionistas		(5.120.368)	(2.995.713)
Disminución de capital		-	-
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación		(5.120.368)	(2.995.713)
Incremento (Disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(220.295)	2.384.119
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		422.516	511.280
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		202.221	2.895.399
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		9.959.759	7.064.360
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	6	10.161.980	9.959.759

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 2025 y 2024

(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.

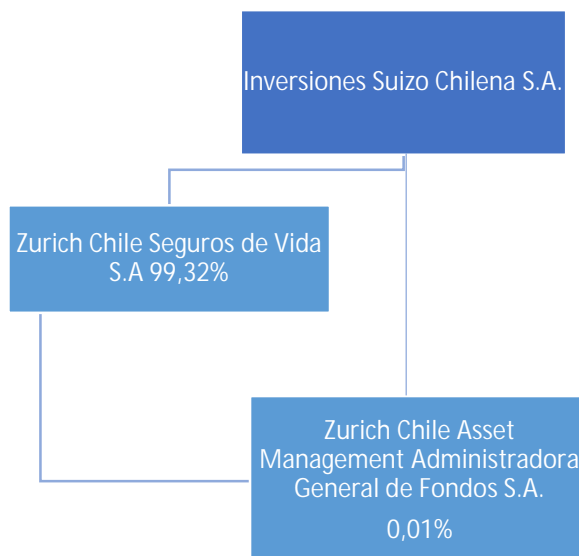
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(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 01, 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 2025 y 2024

(1) Información corporativa (continuación)

(b) Administración

Al 31 de diciembre de 2025, 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 2025 y 2024

(1) Información corporativa (continuación)

(b) Administración (continuación)

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el patrimonio administrado fue de M\$ 1.314.409.812 y M\$ 1.288.553.425 respectivamente de acuerdo con el siguiente detalle:

FONDOS ADMINISTRADOS	31 de diciembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	M\$	UF	M\$	UF
FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA DESARROLLADA	6.817.747	171.611	4.896.300	127.452
FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO	97.817.666	2.462.187	73.426.648	1.911.322
FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO	106.907.381	2.690.986	148.707.582	3.870.911
FONDO MUTUO ZURICH CHILE ACCIONES	67.001.737	1.686.513	89.978.198	2.342.164
FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL	92.777.767	2.335.327	36.602.517	952.776
FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO	55.362.894	1.393.550	73.458.541	1.912.152
FONDO MUTUO ZURICH EUROPA	25.754.537	648.272	24.181.405	629.451
FONDO MUTUO ZURICH ASIA	54.084.655	1.361.375	38.082.912	991.312
FONDO MUTUO ZURICH ESTADOS UNIDOS	160.253.740	4.033.777	179.660.129	4.676.617
FONDO MUTUO ZURICH MONEY MARKET	64.651.756	1.627.362	101.233.680	2.635.148
FONDO MUTUO ZURICH SELECT GLOBAL	44.891.293	1.129.967	44.842.051	1.167.254
FONDO MUTUO ZURICH DÓLAR	25.406.027	639.500	30.216.355	786.542
FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF	63.662.585	1.602.463	65.303.724	1.699.879
FONDO MUTUO ZURICH DIVIDENDO LOCAL	47.180.659	1.187.593	12.482.049	324.912
FONDO MUTUO ZURICH ESG DEUDA LATAM	1.241.625	31.253	3.430.915	89.308
FONDO MUTUO ZURICH SMALL CAP LATAM	1.852.314	46.625	1.560.745	40.627
FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA CHILENA	34.141.029	859.370	22.838.706	594.500
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL CONSERVADOR	70.879.822	1.784.129	68.442.281	1.781.577
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL AGRESIVO	75.049.662	1.889.089	59.759.191	1.555.553
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL MODERADO	117.619.738	2.960.629	96.910.222	2.522.607
FONDO MUTUO ZURICH ESG LATAM	16.535.745	416.224	13.140.672	342.056
FONDO DE INVERSION ZURICH ACTIVOS ALTERNATIVOS	111.859	2.816	5.610.147	146.034
FONDO DE INVERSION ZURICH HIGH YIELD UF	5.235.726	131.789	10.288.038	267.801
FONDO DE INVERSIÓN ZURICH DEUDA GLOBAL	30.783.271	774.852	31.735.142	826.077
FONDO DE INVERSIÓN ZURICH RENTA FIJA CHILE INDEX FUND	11.757.488	295.950	13.643.824	355.154
FONDO DE INVERSIÓN ZURICH PROPERTY I	8.088.469	203.596	9.819.225	255.598
FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA RESIDENCIAL I	21.117.877	531.562	20.918.926	544.527
FIP ZURICH DEUDA PRIVADA	3.213	81	78.345	2.039
FIP PRIVATE EQUITY	437	11	1.777	46
FONDO DE INVERSIÓN ZURICH DESCUENTO	7.421.093	186.798	7.303.178	190.104
TOTAL	1.314.409.812	33.085.257	1.288.553.425	33.541.500

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(1) Información corporativa (continuación)

(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	-	09-05-2025	-	05-12-2016
9199-5	F.I. ZURICH DEUDA GLOBAL	04-06-2015	-	02-06-2025	-	13-10-2015
7295-8	F.I. ZURICH HIGH YIELD UF	30-04-2014	-	09-05-2025	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	-	09-05-2025	-	03-08-2017
8457-3	F.M. ZURICH ASIA	28-09-2006	02-07-2020	11-04-2025	398	28-09-2006
8381-K	F.M. ZURICH CHILE ACCIONES	05-09-2005	10-10-2019	07-02-2025	488	05-09-2005
9054-9	F.M. ZURICH DEUDA CORPORATIVA CHILENA	-	27-07-2018	07-03-2025	-	03-04-2014
8918-4	F.M. ZURICH DIVIDENDO LOCAL	-	11-10-2019	07-02-2025	-	28-03-2012
8629-0	F.M. ZURICH DÓLAR	14-06-2008	15-10-2019	07-03-2025	88	14-06-2008
9625-3	F.M. ZURICH ESG LATAM	-	25-06-2018	07-02-2025	-	19-07-2018
8458-1	F.M. ZURICH ESTADOS UNIDOS	02-10-2006	14-10-2019	11-04-2025	398	02-10-2006
8456-5	F.M. ZURICH EUROPA	28-09-2006	11-10-2019	11-04-2025	398	28-09-2006
8455-7	F.M. ZURICH EXPERTO	26-09-2006	15-10-2019	07-03-2025	397	26-09-2006
8946-K	F.M. ZURICH ESG DEUDA LATAM	-	21-02-2020	07-03-2025	-	22-01-2013
8459-K	F.M. ZURICH MONEY MARKET	26-09-2006	14-10-2019	07-03-2025	398	26-09-2006
8346-1	F.M. ZURICH PATRIMONIO	24-01-2005	25-10-2018	07-03-2025	31	24-01-2005
9576-1	F.M. ZURICH PERFIL AGRESIVO	-	01-08-2018	06-05-2025	-	08-03-2018
9575-3	F.M. ZURICH PERFIL CONSERVADOR	-	11-10-2019	06-05-2025	-	02-03-2018
9577-K	F.M. ZURICH PERFIL MODERADO	-	01-08-2018	06-05-2025	-	15-03-2018
8411-5	F.M. ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL	21-07-2004	27-02-2020	07-03-2025	320	21-07-2004
8853-6	F.M. ZURICH RENDIMIENTO UF	24-03-2011	09-10-2019	07-03-2025	160	24-03-2011
8363-1	F.M. ZURICH RENTA A PLAZO	01-04-2005	02-07-2020	26-12-2024	227	01-04-2005
9025-5	F.M. ZURICH SELECT GLOBAL	-	27-07-2018	11-04-2025	-	06-11-2013
8948-6	F.M. ZURICH SMALL CAP LATAM	-	30-07-2018	07-02-2025	-	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	11-04-2025	-	24-04-2023

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(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 2025 y 2024

(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 2025 fueron aprobados por el Directorio ordinario el 25 de febrero de 2026.

(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 intermedios 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 intermedios.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(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 de 2025 y 2024, los estados de resultados integrales por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, y los estados de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

(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	31-12-2025	31-12-2024
	\$	\$
Unidad de Fomento	39.727,96	38.416,69
Dólar	907,13	996,46
Euro	1.066,58	1.035,28

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(2) Bases de preparación (continuación)

(g) Nuevas normas e interpretaciones y enmiendas

La Compañía adoptó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2025 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
NIC 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025

Las enmiendas a la NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera, especifican cómo una entidad debe evaluar si una moneda es convertible y cómo debe determinar un tipo de cambio al contado cuando no existe convertibilidad. Las enmiendas también exigen la revelación de información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo la falta de convertibilidad de una moneda a otra afecta, o se espera que afecte, el rendimiento financiero, la situación financiera y los flujos de efectivo de la entidad.

Las enmiendas entran en vigencia para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Al aplicar las enmiendas, no está permitido expresar la información comparativa.

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

Nuevos pronunciamientos (Normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después de 1 de enero de 2026

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

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(2) Bases de preparación (continuación)

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

	Pronunciamientos y Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 y NIIF 7	Clasificación y medición de los instrumentos financieros	1 de enero de 2026
NIIF 1, NIIF 7, NIIF 9, NIIF 10 y NIC 7	Mejoras anuales a las IFRS	1 de enero de 2026
NIIF 9 y NIIF 7	Contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza	1 de enero de 2026
NIIF 18	Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	1 de enero de 2027
NIIF 19	Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	1 de enero de 2027
NIC 21	Conversión a una Moneda de Presentación Hiperinflacionaria – Enmiendas a la NIC 21	1 de enero de 2027
NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37	Enmiendas a los Ejemplos Ilustrativos	No especificada
NIIF 10 y NIC 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

NIIF 9 y NIIF 7 Clasificación y medición de los instrumentos financieros

En mayo de 2024, IASB 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,

Requieren revelaciones adicionales en la NIIF 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 2025 y 2024

(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.

Mejoras anuales a las NIIF

En julio de 2024 IASB/el Consejo emitió las mejoras anuales a las NIIF que afectan NIIF 1, NIIF 7, NIIF 9, NIIF 10 y NIC 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 NIIF 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.

NIIF 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros

En abril de 2024, IASB/el Consejo emitió la NIIF 18, que sustituye a la NIC 1. Si bien se han incorporado varias secciones de la NIC 1 con cambios limitados, la NIIF 18 introduce nuevos requisitos de presentación en el estado de resultados, incluyendo totales y subtotales específicos. También exige la revelación de las medidas de rendimiento definidas por la administración e incluye nuevos requisitos para la agregación y desagregación de la información financiera con base en las funciones identificadas de los estados financieros principales y las notas.

Se han realizado modificaciones de alcance limitado a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo, y algunos requisitos previamente incluidos en la NIC 1 se han trasladado a la NIC 8, que ahora se denomina NIC 8 Bases de Preparación de los Estados Financieros.

La NIIF 18 y todas las modificaciones consiguientes entran en vigor para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, permitiéndose su aplicación anticipada. Se requiere su aplicación retroactiva.

NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar

En mayo de 2024, IASB emitió la NIIF 19, que permite a las entidades elegibles optar por aplicar sus requisitos de revelación reducidos, a la vez que aplican los requisitos de

(2) Bases de preparación (continuación)

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

reconocimiento, medición y presentación de otras las Normas de Contabilidad de las NIIF. Para ser elegible, al final del período sobre el que se informa, una entidad debe ser una subsidiaria según se define en la NIIF 10, no puede rendir cuentas públicamente y debe tener una matriz (última o intermedia) que prepare estados financieros consolidados, disponibles para uso público, que cumplan con las Normas de Contabilidad de las NIIF.

La NIIF 19 entrará en vigor para los períodos sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, permitiéndose su aplicación anticipada.

Conversión a una Moneda de Presentación Hiperinflacionaria – Enmiendas a la NIC 21

En noviembre de 2025, [IASB/el Consejo] emitió Conversión a una Moneda de Presentación Hiperinflacionaria - Enmiendas a la NIC 21. Las enmiendas requieren la conversión desde una moneda funcional no hiperinflacionaria a una moneda de presentación hiperinflacionaria utilizando el tipo de cambio de cierre.

Si la moneda funcional de una entidad es la moneda de una economía no hiperinflacionaria, pero su moneda de presentación es la moneda de una economía hiperinflacionaria, sus resultados y su situación financiera se traducen a la moneda de presentación convirtiendo todos los importes (es decir, activos, pasivos, partidas del patrimonio, ingresos y gastos) y todas las cifras comparativas al tipo de cambio de cierre de la fecha del estado de situación financiera más reciente. Una entidad cuya moneda funcional y moneda de presentación sea la moneda de una economía hiperinflacionaria, reexpresa los importes comparativos de una operación en el extranjero, cuya moneda funcional es la de una economía no hiperinflacionaria, aplicando el índice general de precios, de acuerdo con el párrafo 34 de la NIC 29, a las cifras comparativas de dicha operación extranjera.

Las enmiendas aplican para los períodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero de 2027, y se permite su aplicación anticipada

Revelaciones sobre Incertidumbres en los Estados Financieros

En noviembre de 2025, [IASB/el Consejo] emitió las Enmiendas a los Ejemplos Ilustrativos de las NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37 – Revelaciones sobre Incertidumbres en los Estados Financieros (“los ejemplos”), que agregaron ejemplos ilustrativos a varias normas contables NIIF.

Los ejemplos tienen como objetivo mejorar la información sobre riesgos climáticos y otras incertidumbres presentadas en los estados financieros, particularmente para atender las preocupaciones de las partes interesadas respecto a la consistencia de la información dentro

(2) Bases de preparación (continuación)

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

de los informes financieros de propósito general, y la suficiencia de la información sobre riesgos relacionados con el clima y otras incertidumbres dentro de los estados financieros.

Estos ejemplos ilustran requerimientos existentes en las normas contables NIIF. No agregan ni modifican los requerimientos vigentes.

Los temas tratados en los ejemplos comprenden los siguientes aspectos:

- Juicios relacionados con la materialidad
- Supuestos: requisitos específicos aplicables a las pruebas de deterioro
- Supuestos: requisitos generales
- Riesgo de crédito
- Provisiones para desmantelamiento y restauración de sitios
- Revelación de información desagregada en las notas a los estados financieros

Los ejemplos no tienen una fecha de vigencia ni requerimientos de transición.

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

Las enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 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 [IASB/el Consejo] está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación. 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, entendiéndose 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.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(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. Al 31 de diciembre 2025 y 2024 estos activos se encuentran totalmente depreciados.

(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.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(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 2025 y 2024

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

(u) Reclasificaciones

Al 31 de diciembre 2025 y 2024, 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 2025 y 2024

(4) Gestión del riesgo financiero (continuación)

(a) Factores riesgo financiero (continuación)

Exposición al riesgo de crédito según instrumento al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Grupo	Categoría	Al 31 de diciembre de 2025 M\$	Al 31 de diciembre de 2024 M\$
Efectivo y equivalente de efectivo	Efectivo y equivalente de efectivo	10.161.980	9.959.759
Activos financieros a valor justo	Fondos Mutuos	41.020	-
	Fondos de Inversión	-	-
Activos financieros a costo amortizado	Depósitos a Plazo	-	-
Cuentas por cobrar	Deudores comerciales	2.250.090	2.083.681
	Entidades relacionadas	38.186	37.039

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 al 31 de diciembre de 2025 presenta inversiones en los siguientes fondos mutuos:

Fondos Mutuos	31-12-2025 M\$
Fondo Mutuo Renta A Plazo	2.758
Fondo Mutuo Select Global	38.262
Total	41.020

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

SENSIBILIZACION CARTERA DE INVERSIONES					
Valores cierre diciembre 2025 (M\$)		Valores Sensibilizados (M\$)			
		5%	Pérdida	10%	Pérdida
Instrumentos financieros	41.020	38.969	(2.051)	36.918	(4.102)
Total	41.020	38.969	(2.051)	36.918	(4.102)

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(4) Gestión del riesgo financiero (continuación)

(a) Factores riesgo financiero (continuación)

Riesgo de mercado (continuación)

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 2025 y 2024:

Fecha	Moneda	Monto M\$ USD	Monto M\$ CLP	Variación 5% M\$	Variación 10% M\$
31-12-2025	USD	1.501	1.361.685	(68.084)	(136.169)
31-12-2024	USD	940	936.222	(46.811)	(93.622)

Fecha	Moneda	Monto M\$ EUR	Monto M\$ CLP	Variación 5% M\$	Variación 10% M\$
31-12-2025	EUR	269	287.144	(14.357)	(28.714)
31-12-2024	EUR	242	250.976	(12.549)	(25.098)

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 2025 y 2024, 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.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(4) Gestión del riesgo financiero (continuación)

(a) Factores riesgo financiero (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

A continuación, se presenta un cuadro resumen con la situación de liquidez de la Administradora al 31 de diciembre de 2025 y 2024. Los activos líquidos permiten una cobertura de 2,5 veces los pasivos exigibles de corto plazo.

Activos	31-12-2025 M\$		31-12-2024 M\$	
	De 0 a 30 días	1 - 12 meses	De 0 a 30 días	1 - 12 meses
Efectivo y efectivo equivalente	10.161.980	-	9.959.759	-
Activos financieros, Corrientes	41.020	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar Corrientes	2.250.090	-	2.083.681	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	38.186	-	37.039
Total	12.453.090	38.186	12.043.440	37.039

Pasivos	31-12-2025 M\$		31-12-2024 M\$	
	De 0 a 30 días	1 - 12 meses	De 0 a 30 días	1 - 12 meses
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	192.839	-	278.229	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	115.587	-	110.689	-
Provisiones por beneficios a los empleados	-	1.484.989	-	1.363.072
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	352.483	-	334.157
Otros	-	2.996.243	-	3.087.999
Total	308.426	4.833.715	388.918	4.785.228

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 2025 y 2024

(4) Gestión del riesgo financiero (continuación)

(b) Gestión de riesgo de capital (continuación)

Determinación del Patrimonio
Al 31-12-2025
(Norma de Carácter General N° 157 de 2003)

		<u>M\$</u>
Total de activos	:	14.411.057
<u>Menos:</u>		
Activos intangibles	:	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, corrientes	:	(2.250.090)
Cuentas, documentos y créditos por cobrar a personas relacionadas	:	(38.186)
Activos utilizados en garantías	:	-
Cuentas por cobrar de más de 30 días de antigüedad posterior al vencimiento	:	
<hr/>		
(+) Total del activo depurado	:	12.122.781
<hr/>		
(-) Pasivos	:	(6.414.139)
<hr/>		
(=) Patrimonio	:	5.708.642
<hr/>		
Valor UF AL 31-12-2025	:	39.727,96
Patrimonio AL 31-12-2025, expresado en UF	:	143.693,31

La Comisión para el mercado financiero acordó con el fin de establecer la forma de determinar el patrimonio mínimo y garantías de las Administradoras generales de fondos y Administradoras de cartera dictar la Norma de Carácter General N°526, que entró en vigencia el 01 de enero 2026.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(4) Instrumentos financieros por categoría

La distribución de los instrumentos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre 2025 y 2024 es la siguiente:

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero 31-12-2025			Total M\$
	Activos financieros a valor justo por resultado	Activos financieros a valor justo por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	
	M\$	M\$	M\$	
Activos financieros a valor razonable	41.020	-	-	41.020
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	2.250.090	2.250.090
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	38.186	38.186
Derechos de uso por activo en arrendamiento	-	-	1.344.313	1.344.313
Total	41.020	-	3.632.589	3.673.609

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero 31-12-2025		Total M\$
	Pasivos de cobertura	Otros pasivos financieros a costo amortizado	
	M\$	M\$	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	192.838	192.838
Cuentas por pagar entidades relacionadas	-	115.587	115.587
Obligaciones por contrato de arrendamiento	-	1.449.841	1.449.841
Total		1.758.266	1.758.266

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero 31-12-2024			Total M\$
	Activos financieros a valor justo por resultado	Activos financieros a valor justo por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	
	M\$	M\$	M\$	
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

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(5) Instrumentos financieros por categoría (continuación)

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		2.125.060	2.125.060

(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:

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Bancos	10.161.980	9.959.759
Total	10.161.980	9.959.759

Los saldos incluidos bajo efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre 2025 y 31 de diciembre de 2024, no contiene restricciones para su uso.

El detalle de los bancos es el siguiente:

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Bancos CLP	8.515.093	8.771.579
Bancos USD	1.359.732	937.194
Bancos EUR	287.155	250.986
Total	10.161.980	9.959.759

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(7) Otros activos financieros, corrientes

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

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable		
Fondos Mutuos	41.020	-
Fondos de Inversión	-	-
Totales	41.020	-

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

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Deudores comerciales:		
Remuneraciones por cobrar fondos administrados	1.930.400	1.834.242
Gastos por cobrar fondos administrados	227.024	138.878
Comisiones por cobrar fondos administrados	14.181	31.935
Deudores Administración de Cartera	48.159	22.400
Cuentas por cobrar al personal	23.226	16.474
Otras cuentas por cobrar (*)	7.100	39.752
Deudores comerciales bruto	2.250.090	2.083.681
Menos: deterioro de deudores comerciales	-	-
Deudores comerciales neto	2.250.090	2.083.681
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2.250.090	2.083.681

(*) 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 2025 y 2024

(8) 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 2025 y 2024 es el siguiente:

Deudores por remuneración de fondos	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA RESIDENCIAL I	5.739	5.907
FONDO INVERSION INVESTMENTS DEUDA GLOBAL	3.389	3.896
FONDO INVERSION ZURICH DESCUENTO	127	176
FONDO INVERSION ZURICH HIGH YIELD UF	3.911	5.559
FONDO INVERSION ZURICH PROPERTY I	925	2.214
FONDO INVERSION ZURICH RENTA FIJA CHILE INDEX FUND	3.025	3.929
FONDO MUTUO ZURICH ASIA	83.612	79.398
FONDO MUTUO ZURICH CHILE ACCIONES	46.843	33.081
FONDO MUTUO ZURICH DIVIDENDO LOCAL	90.261	25.931
FONDO MUTUO ZURICH DÓLAR	14.512	11.766
FONDO MUTUO ZURICH ESG LATAM	24.272	20.420
FONDO MUTUO ZURICH EUROPA	72.149	71.336
FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO	26.782	27.022
FONDO MUTUO ZURICH ESG DEUDA LATAM	2.057	3.962
FONDO MUTUO ZURICH INVESTMENTS DEUDA CORPORATIVA CHILENA	21.774	20.406
FONDO MUTUO ZURICH MONEY MARKET	21.863	40.137
FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO	88.780	51.602
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL AGRESIVO	176.171	144.958
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL CONSERVADOR	160.316	138.181
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL MODERADO	269.715	199.142
FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL	121.079	45.388
FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF	64.465	81.666
FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO	81.395	98.091
FONDO MUTUO ZURICH SELECT GLOBAL	140.010	136.641
FONDO MUTUO ZURICH SMALL CAP LATAM	777	398
FONDO MUTUO ZURICH USA	402.930	579.767
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO ZURICH DEUDA PRIVADA	0	1
FONDO DE INVERSIÓN ACTIVOS ALTERNATIVOS	51	439
FONDO DE INVERSION PRIVADA ZURICH PRIVATE EQUITY	0	20
FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA DESARROLLADA	3.470	2.808
TOTAL	1.930.400	1.834.242

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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

La Administradora al 31 de diciembre de 2025 y 2024, evaluó y determinó que no existe evidencia objetiva para reconocer pérdidas por deterioro por el cobro de las comisiones devengadas a cada uno de los fondos administrados.

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

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre 2025 y 2024 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	31-12-2025	31-12-2024
			M\$	M\$
76.020.595-8	Zurich Servicios e Inversiones S.A.	Serv.Administración	375	362
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Serv.Administración	33.106	32.135
99.037.000-1	Zurich Chile Seguros Generales S.A.	Serv.Administración	4.705	4.542
		Total	38.186	37.039

(b) Cuentas a pagar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Concepto	31-12-2025	31-12-2024
			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	40.586	39.181
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Arriendo de edificio	63.328	61.010
99.037.000-1	Zurich Chile Seguros generales S.A.	Serv. Administración	10.873	10.498
910910	Zurich Insurance Company LTD	Servicios profesionales	800	-
		Total	115.587	110.689

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(9) 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 2025

Rut	Sociedad	Relación	Concepto	Efecto en	
				Monto M\$	Resultados M\$
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Accionista	Arriendo edificio	484.117	(484.117)
			Serv.	591.802	(591.802)
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Accionista	Administración		
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Accionista	Pago dividendos	5.119.869	-
			Serv.	74.021	(74.021)
99.037.000-1	Zurich Chile Seguros Generales S.A	Accionista	Administración		
			Serv.	(4.492)	4.492
76.020.595-8	Zurich Servicios e Inversiones S.A.	Accionista	Administración		
96.609.000-6	Inversiones Suizo Chilena S.A.	Accionista	Pago dividendos	499	-
910910	Zurich Insurance Company LTD	Accionista	Serv. Profesionales	799	(799)
			Total	6.266.615	(1.146.247)

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)
			Serv.	388.356	(388.356)
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Accionista	Administración		
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Accionista	Pago dividendos	2.995.413	-
99.037.000-1	Zurich Chile Seguros Generales S.A	Accionista	Serv. administración	71.462	(71.462)
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)

(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.

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Remuneraciones	1.374.100	1.243.927
Dietas del Directorio	46.838	53.232
Total	1.420.938	1.297.159

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(10) Activos y pasivos por impuestos corrientes

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

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Activos por impuestos corrientes		
Pagos provisionales mensuales	1.549.476	851.409
Créditos Sence	11.382	11.382
Total activos por impuestos corrientes	1.560.858	862.791
Pasivos por impuestos corrientes		
IVA por pagar	(206.537)	(198.498)
Impuestos de retención	(65.472)	(89.909)
Provisión impuesto a la renta	(1.879.477)	(1.535.830)
Total pasivos por impuestos corrientes	(2.151.486)	(1.824.237)
Total activos/pasivos por impuestos corrientes	(590.628)	(961.446)

(11) Propiedades, planta y equipo

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

Movimientos al 31 de diciembre de 2025	Muebles y equipos	Otros (*)	Total
	M\$	M\$	M\$
Costo histórico	1.148	5.412	6.560
Depreciación acumulada	(430)	-	(430)
Valor libro al 1 de enero de 2025	718	5.412	6.130
Saldo inicial	718	5.412	6.130
Adiciones	129.985	-	129.985
Ajustes	-	-	-
Bajas	-	-	-
Depreciación	(266)	-	(266)
Valor libro al 31 de diciembre de 2025	130.437	5.412	135.849

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(11) Propiedades, planta y equipo (continuación)

Movimientos al 31 de diciembre de 2024	Muebles y equipos	Otros (*)	Total
	M\$	M\$	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

El cargo total por depreciación al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es de M\$ 266 y M\$ 430, respectivamente y se encuentra clasificado en Gastos de Administración.

Al 31 de diciembre 2025 y 2024 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 2025 es el siguiente:

Impuestos diferidos	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Provisión por vacaciones	244.203	239.784
Provisión por remuneraciones	104.814	82.941
Provisión ajuste IFRS 16	28.493	29.928
Provisión IAS financiero	51.981	53.739
Provisión gastos	12.216	9.527
Activo fijo tributario	2.313	2.343
Provisiones varias	45.089	109.590
Total activos por impuestos diferidos	<u>489.109</u>	<u>527.852</u>
Pasivos por impuestos diferidos		
Provisión IAS Tributario	<u>(49.490)</u>	<u>(51.213)</u>
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(49.490)</u>	<u>(51.213)</u>
Total impuestos diferidos neto	<u>439.619</u>	<u>476.639</u>

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(12) Activos por impuesto diferido (continuación)

(b) Movimientos en impuestos diferidos:

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Saldo inicial de impuestos diferidos	476.639	488.665
Disminución en activo por impuesto diferido	(37.020)	(12.026)
Total cambios en activos por impuestos diferidos	439.619	476.639

(13) Impuestos a las ganancias

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

	01-01-2025	01-01-2024
	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Impuesto a la renta:		
Ingreso o (Cargo) por impuesto a la renta	(2.051.604)	(1.795.921)
Impuesto año anterior	19.518	8.006
Impuesto diferido:		
Ingreso o (Gasto) por impuestos diferidos y reverso de diferencias temporarias	(37.020)	(12.026)
Total gasto por impuesto a las ganancias	(2.069.106)	(1.799.941)

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

	01-01-2025	Efecto	01-01-2024	Efecto
	31-12-2025	Tasa	31-12-2024	Tasa
	M\$	%	M\$	%
Resultado financiero antes de impuesto	7.996.439	-	6.920.310	-
Ingreso (Gasto) por resultado utilizando la tasa teórica (legal)	(2.159.039)	27,00 %	(1.868.484)	27,00 %
Efecto cambio de tasa impuesto	-	-	-	-
Gastos rechazados	-	-	-	-
Ajuste impuesto renta año anterior	19.519	(0,24)%	8.009	(0,12)%
Impuesto diferido año anterior	(13.748)	0,17%	(9.269)	0,13%
Otras diferencias permanentes	84.162	(1,04)%	69.803	(1,01)%
Total gasto por impuesto contabilizado	(2.069.106)	25,89%	(1.799.941)	26,02%

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(14) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se detallan a continuación:

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	M\$	M\$
Proveedores comerciales	6.135	1.793
Convención agentes	45.249	35.288
Auditorías	20.525	9.988
Acreedores varios	13.526	13.599
Otras cuentas por pagar (*)	107.404	217.561
Total	<u>192.839</u>	<u>278.229</u>

(*) Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre 2025 y 2024 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 2025 y 2024 es el siguiente:

Corriente	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	769.967	775.975
Provisión beneficios ejecutivos	522.688	419.305
Provisión indemnización años servicios (*)	17.884	18.664
Otras provisiones	174.450	149.128
Sub Total Corriente	<u>1.484.989</u>	<u>1.363.072</u>
No corriente	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	M\$	M\$
Provisión indemnización años servicios (*)	174.640	180.371
Sub Total No Corriente	<u>174.640</u>	<u>180.371</u>
	<u>1.659.629</u>	<u>1.543.443</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 2025 y 2024

(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 2025

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 2025	775.975	419.305	199.035	149.128	1.543.443
Constitución	206.737	416.915	25.426	950.005	1.599.083
Provisión utilizada	<u>(212.745)</u>	<u>(313.532)</u>	<u>(31.937)</u>	<u>(924.683)</u>	<u>(1.482.897)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	<u>769.967</u>	<u>522.688</u>	<u>192.524</u>	<u>174.450</u>	<u>1.659.629</u>

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	<u>(46.912)</u>	<u>(503.366)</u>	<u>-</u>	<u>(831.646)</u>	<u>(1.381.924)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	<u>775.975</u>	<u>419.305</u>	<u>199.035</u>	<u>149.128</u>	<u>1.543.443</u>

(16) Otras provisiones

Las otras provisiones al 31 de diciembre 2025 y 2024 son las siguientes:

	31-12-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Otras provisiones	<u>367.762</u>	<u>405.888</u>
Total	<u>367.762</u>	<u>405.888</u>

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(16) Otras provisiones (continuación)

El detalle de las provisiones clasificadas en otras al 31 de diciembre 2025 y 2024, es el siguiente:

Detalle	Provisión IT	Provisión Proveedores	Otras provisiones (*)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2025	119.953	904	285.031	405.888
Constitución	1.039.799	294.602	302.491	1.636.892
Provisión utilizada	(941.502)	(274.282)	(459.234)	(1.675.018)
Saldo final al 31 de diciembre de 2025	218.250	21.224	128.288	367.762

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

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

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

(a) Derechos de uso por activos en arrendamiento

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Saldo activo por derecho de uso período anterior	1.625.298	1.868.024
Revalorización UF	51.062	75.456
Amortización ejercicio	(332.047)	(318.182)
Total	1.344.313	1.625.298

(b) Obligaciones por contratos de arrendamiento

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Pasivos por arrendamiento, corriente	352.483	334.157
Pasivos por arrendamiento, no corriente	1.097.358	1.401.985
Total	1.449.841	1.736.142

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(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

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Saldo Inicial	1.736.142	1.976.318
Intereses	32.074	37.143
Amortización	(373.120)	(357.540)
Revalorización UF	54.745	80.221
Total	<u>1.449.841</u>	<u>1.736.142</u>

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 2025 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.)	352.483	359.538	366.738	371.082	-	-	1.449.841

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

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(18) Otros pasivos no financieros

El detalle de otros pasivos no financieros al 31 de diciembre 2025 y 2024 es el siguiente:

	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Dividendos por pagar	1.778.200	1.536.110
Abonos previred	259.653	184.555
Total otros pasivos no financieros	<u>2.037.853</u>	<u>1.720.665</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 2025 y 2024 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 2025 y 2024

(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 2025 y 2024, es el siguiente:

	N° de Acciones 31-12-2025	%	N° de acciones 31-12-2024	%
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 2025	-	(21.875)	(21.875)
Impuesto sobre componente del patrimonio	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2025	-	(21.875)	(21.875)

	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)

(*) 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 2025 y 2024

(20) Patrimonio (continuación)

b. Ganancias acumuladas

El movimiento de los resultados acumulados al 31 de diciembre 2025 y 2024 es el siguiente:

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	4.786.550	3.299.291
Dividendos efectivos declarados	(5.120.368)	(2.995.713)
Dividendos provisorios año anterior (30% mínimo)	1.536.110	898.713
Dividendos provisorios actual (30% mínimo)	(1.778.200)	(1.536.110)
Resultado del ejercicio	<u>5.927.332</u>	<u>5.120.369</u>
Total	<u>5.351.424</u>	<u>4.786.550</u>

(21) Ganancias por acción

El cálculo de la ganancia por acción al 31 de diciembre 2025 y 2024 se presenta en el siguiente cuadro:

	Unidad de medida	31-12-2025	31-12-2024
Utilidad atribuible a accionistas ordinarios:			
Resultado disponible para accionistas	M\$	5.927.332	5.120.369
Acciones	Número	<u>338.530</u>	<u>338.530</u>
Ganancia por acción	M\$	<u>17,5090</u>	<u>15,1253</u>

(22) Ingresos de actividades ordinarias

La composición de los ingresos ordinarios en los periodos terminado el 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

	01-01-2025	01-01-2024
	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Remuneraciones FFMM	18.466.891	16.458.721
Remuneraciones FI	198.903	243.759
Comisiones	8.119	167
Administración de Cartera	57.785	88.455
Comisión colocación de fondos	122.865	149.548
Total	<u>18.854.563</u>	<u>16.940.650</u>

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(23) Costo de ventas

La composición del costo de ventas en los periodos terminado el 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

	01-01-2025	01-01-2024
	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Comisiones intermediarios	4.756.413	4.366.307
Total	4.756.413	4.366.307

(24) Ingresos y Gastos financieros (netos)

Los ingresos financieros en los periodos terminado el 31 de diciembre de 2025 y 2024, se detallan a continuación:

	01-01-2025	01-01-2024
	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Ingresos por intereses de otros activos financieros	41.666	73.641
Gasto por intereses pasivos financieros	(32.074)	(37.143)
Rentabilidad	41.021	25
Total	50.613	36.523

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 2026.

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	155857
2	FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA RESIDENCIAL I	10.000	155859
3	FONDO DE INVERSION ZURICH HIGH YIELD UF	10.000	155925
4	FONDO DE INVERSION ZURICH DEUDA GLOBAL	10.000	155860

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(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 DESCUENTO	10.000	155861
6	FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA FIJA CHILE INDEX FUND	10.000	155864
7	FONDO DE INVERSION ZURICH ACTIVOS ALTERNATIVOS	10.000	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	155875
12	FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO	20.123,50	155883
13	FONDO MUTUO ZURICH EUROPA	10.000	155867
14	FONDO MUTUO ZURICH ASIA	10.000	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	155872
18	FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF	19.295,47	155881
19	FONDO MUTUO ZURICH DIVIDENDO LOCAL	10.000	155870
20	FONDO MUTUO ZURICH SMALL CAP LATAM	10.000	155879
21	FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA CHILENA	10.000	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	155874
26	FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA DESARROLLADA	10.000	155878
27	FONDO MUTUO ZURICH ESG DEUDA LATAM	10.000	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

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(25) Contingencias (continuación)

(a) Garantías otorgadas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2025, la Administradora mantiene una Boleta de garantía N 155880 con el Banco ITAU por 10.000 UF.

(b) Juicios legales

Al 31 de diciembre de 2025, 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. A la fecha no han existido repartos a créditos valistas.

- 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 2025, 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 2025 y 2024

(26) Gastos de administración

El detalle de los principales conceptos incluidos en el rubro en los periodos terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

	01-01-2025	01-01-2024
	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Gastos del personal	3.440.114	3.105.796
Honorarios	158.678	504.942
Gastos bancarios	289.917	345.769
Marketing y comunicaciones	412.834	205.014
Mantenimiento activos fijos	274.886	214.427
Otros gastos	1.076.011	1.102.457
Dieta del directorio	46.838	53.232
Depreciación	265	430
Amortización IFRS 16	332.047	318.679
Gastos Operacionales	16.024	-
Total	6.047.614	5.850.746

(*) 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 2025 y 2024, se encuentran presentados bajo el rubro Gastos de Administración y está compuesto de acuerdo con el siguiente detalle:

	01-01-2025	01-01-2024
	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Remuneraciones	2.479.004	2.064.112
Bonificaciones	568.212	475.818
Otros gastos del personal	216.911	185.320
Vacaciones	55.878	48.729
Finiquitos	120.109	331.817
Total	3.440.114	3.105.796

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(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 2025 y 2024, la Sociedad no se ha visto afectada por desembolsos relacionados con el medio ambiente.

(28) Sanciones y Juicios

Al 31 de diciembre de 2025, 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. A la fecha no han existido repartos a créditos valistas.

- 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.

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 2025 y 2024.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(29) Hechos relevantes

Con fecha 26 de diciembre de 2025, la Comisión para el Mercado Financiero emitió la resolución exenta número 14.282, en la cual se concede plazo a la Administradora hasta el 8 de julio de 2026, para regularizar los incumplimientos al artículo 5 de la ley 20.712, respecto al patrimonio mínimo y número de aportantes del Fondo de Inversión Zurich Activos Alternativos.

Con fecha 30 de octubre de 2025, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero el acuerdo por unanimidad de los accionistas de aprobar la celebración de una operación entre parte relacionada, correspondiente al Contrato de Prestación de Servicios de Asesoría de Inversión (el “Contrato”) entre la Sociedad y su matriz Zurich Chile Seguros de Vida S.A. cuyo precio, términos y condiciones se ajustan a aquellas que prevalecen actualmente en el mercado.

Con fecha 28 de agosto de 2025, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero el acuerdo del Directorio de citar a Junta Extraordinaria de Accionistas, a celebrarse el día 29 de octubre de 2025, con el objeto de someter a aprobación de los accionistas la celebración de un Contrato de Prestación de Servicios de Asesoría de Inversión entra la Sociedad y su matriz Zurich Chile Seguros de Vida S.A que constituye una operación con parte relacionada. En la misma sesión se acordó por unanimidad y para los fines previstos en el número 5) del artículo 147 de la Ley 18.046, designar a “SW AUDIT CHILE LTDA” como evaluador independiente para emitir un informe a los accionistas acerca de las condiciones de dicho contrato, y sus efectos y potencial impacto.

Con fecha 28 de marzo de 2025, 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., la cual se celebró el día 10 de abril de 2025. En dicha instancia, y 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 2024; distribuir como dividendo el 100% de las utilidades del ejercicio 2024 que ascendieron a \$5.120.368.321; a la renovación total del directorio acordando designar como integrantes por un periodo de 3 años a don Andrés Castro González, doña Alejandra Mehech Castellón, doña Carola Fratini, doña Valeria Schmitke y don Leonardo Valperga, y designar a la empresa EY como empresa de auditoría externa de la sociedad para el ejercicio 2025.

Con fecha 28 de marzo de 2025, el Fondo de Inversión Zurich Activos Alternativos, administrado por la Sociedad, envió un Hecho Esencial informando que dicho fondo mantiene, de forma indirecta a través del Fondo de Inversión Privado Zurich Private Equity (“Fip”), una inversión de venture capital. En una junta extraordinaria de accionistas de dicha empresa, su controlador, junto con otros accionistas minoritarios (excluyendo al Fip), acordaron su disolución y liquidación anticipada. Como consecuencia de lo anterior, y considerando la información financiera disponible, la Sociedad aplicó un deterioro al activo correspondiente en el Fip, lo que ha generado una disminución del 34,5% en el valor cuota del Fondo.

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.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(29) Hechos relevantes (continuación)

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

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.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(29) Hechos relevantes (continuación)

Con fecha 30 de septiembre de 2024, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero y al 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.

(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 2027. El desglose de las garantías adquiridas por cada fondo correspondientes al 2026 son las siguientes:

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(30) Hechos posteriores (continuación)**Boletas en garantía emitidas por Banco ITAU**

N°	Nombre del Fondo Beneficiario	MONTO U.F.	N° BOLETA
1	FONDO DE INVERSION ZURICH PROPERTY I	10.000,00	177694
2	FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA RESIDENCIAL I	10.000,00	177696
3	FONDO DE INVERSION ZURICH HIGH YIELD UF	10.000,00	177640
4	FONDO DE INVERSION ZURICH DEUDA GLOBAL	10.000,00	177639
5	FONDO DE INVERSION ZURICH DESCUENTO	10.000,00	177637
6	FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA FIJA CHILE INDEX FUND	10.000,00	177693
7	FONDO DE INVERSION ZURICH ACTIVOS ALTERNATIVOS	10.000,00	177697
8	FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO	26.058,03	177710
9	FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO	27.227,56	177701
10	FONDO MUTUO ZURICH CHILE ACCIONES	18.034,01	177702
11	FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL	22.887,36	177700
12	FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO	14.195,43	177703
13	FONDO MUTUO ZURICH EUROPA	10.000,00	177630
14	FONDO MUTUO ZURICH ASIA	13.478,49	177705
15	FONDO MUTUO ZURICH MONEY MARKET	15.340,59	177704
16	FONDO MUTUO ZURICH SELECT GLOBAL	11.627,39	177712
17	FONDO MUTUO ZURICH DOLAR	10.000,00	177628
18	FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF	17.769,16	177706
19	FONDO MUTUO ZURICH DIVIDENDO LOCAL	10.000,00	177715
20	FONDO MUTUO ZURICH SMALL CAP LATAM	10.000,00	177635
21	FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA CHILENA	10.000,00	177636
22	FONDO MUTUO ZURICH PERFIL CONSERVADOR	17.834,68	177709
23	FONDO MUTUO ZURICH PERFIL AGRESIVO	18.291,06	177707
24	FONDO MUTUO ZURICH PERFIL MODERADO	29.119,70	177708
25	FONDO MUTUO ZURICH ESG LATAM	10.000,00	177695
26	FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA DESARROLLADA	10.000,00	177699
27	FONDO MUTUO ZURICH ESG DEUDA LATAM	10.000,00	177633
28	ADMINISTRACION DE CARTERA ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT AGF SA	10.000,00	177713

Boletas en garantía emitidas por Banco BCI

N°	Nombre del Fondo Beneficiario	MONTO U.F.	N° BOLETA
1	FONDO MUTUO ZURICH ESTADOS UNIDOS	43.188,69	779473

Con fecha 31 de diciembre de 2025, y a la fecha de publicación de estos Estados Financieros, no existen otros hechos posteriores que informar.