

Estados Financieros

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

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2023 y 2022

CONTENIDO

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Unidad de fomento

USD: Dólares estadounidenses

Informe del Auditor Independiente

Señores

Accionistas y directores

Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera

Base para la opinión

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

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error. Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.



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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rodrigo Vera D.', is written over a horizontal line.

Rodrigo Vera D.
EY Audit Ltda.

Santiago, 27 de marzo de 2024

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Unidad de fomento

USD: Dólares estadounidenses

Estados Financieros

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

31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Activos	Notas	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Activos corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente	6	7.064.360	9.126.929
Activos financieros, corrientes	7	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	1.625.808	1.635.850
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	27.593	12.289
Activos por impuestos corrientes	10	209.752	546.034
Total activos corrientes		<u>8.927.513</u>	<u>11.321.102</u>
Activos no corrientes			
Activos por derecho de uso	18	1.868.024	2.080.161
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	497	1.252
Propiedades, planta y equipo	12	6.560	7.228
Activos por impuestos diferidos	13	488.665	656.650
Total activos no corrientes		<u>2.363.746</u>	<u>2.745.291</u>
Total activos		<u>11.291.259</u>	<u>14.066.393</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Pasivos y Patrimonio	Notas	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	15	533.080	289.667
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	-	93.793
Provisiones por beneficios a los empleados	16	1.388.290	1.783.330
Obligaciones por contratos de arrendamiento	18	287.339	268.846
Otras provisiones	17	96.892	56.871
Otros pasivos no financieros	19	1.202.851	1.697.602
Total pasivos corrientes		3.508.452	4.190.109
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por contratos de arrendamiento	18	1.688.979	1.910.837
Provisiones por beneficios a los empleados	16	149.043	156.591
Total pasivos no corrientes		1.838.022	2.067.428
Patrimonio neto:			
Capital emitido	20	2.667.369	2.667.369
Otras reservas	21	(21.875)	(21.875)
Ganancias acumuladas	21	3.299.291	5.163.362
Total patrimonio atribuible a los propietarios de la Controladora		5.944.785	7.808.856
Participaciones no controladoras:			
Total patrimonio		5.944.785	7.808.856
Total pasivos y patrimonio		11.291.259	14.066.393

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 2023 y 2022.

Estados de Resultados	Notas	01-01-2023	01-01-2022
		31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	23	14.355.315	16.665.609
Costos de ventas	24	(4.249.077)	(4.988.367)
		10.106.238	11.677.242
Gasto de administración	27	(6.258.931)	(5.150.151)
Otras ganancias (pérdidas) netas		13.458	360.796
Ingresos financieros	25	10.245	88.135
Resultados por unidades de reajuste		92.242	61.255
Ganancia antes de impuesto		3.963.252	7.037.277
Ingresos / Gastos Impuestos a las Ganancias	14	(967.539)	(1.378.605)
Resultado del Ejercicio		2.995.713	5.658.672
Ganancia		2.995.713	5.658.672
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		2.995.713	5.658.672
Resultado integral atribuibles a :			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		2.995.713	5.658.672
Resultado integral atribuible a los participaciones no controladora		-	-
Ganancias básicas por acción		8,8492	16,7154

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Capital emitido	Prima de emisión	Reservas de cobertura de flujos de caja	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladora	Patrimonio
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	2.667.369	-	-	(21.875)	(21.875)	5.163.362	7.808.856	-	7.808.856
Incremento (decremento) por cambios en política contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (decremento) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial re expresado	<u>2.667.369</u>	-	-	<u>(21.875)</u>	<u>(21.875)</u>	<u>5.163.362</u>	<u>7.808.856</u>	-	<u>7.808.856</u>
Cambios en el patrimonio:									
Resultado de ingresos y gastos integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	2.995.713	2.995.713	-	2.995.713
Dividendos efectivos declarados	-	-	-	-	-	(5.658.672)	(5.658.672)	-	(5.658.672)
Provisión para dividendos mínimos registrada en 2022	-	-	-	-	-	1.697.602	1.697.602	-	1.697.602
Provisión para dividendos mínimos registrada en 2023	-	-	-	-	-	(898.714)	(898.714)	-	(898.714)
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2023.	<u>2.667.369</u>	-	-	<u>(21.875)</u>	<u>(21.875)</u>	<u>3.299.291</u>	<u>5.944.785</u>	-	<u>5.944.785</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

	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 2022	2.667.369	-	-	(21.875)	(21.875)	3.516.950	6.162.444	-	6.162.444
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>3.516.950</u>	<u>6.162.444</u>	<u>-</u>	<u>6.162.444</u>
Cambios en el patrimonio:									
Resultado de ingresos y gastos integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	5.658.672	5.658.672	-	5.658.672
Dividendos efectivos declarados	-	-	-	-	-	(3.306.654)	(3.306.654)	-	(3.306.654)
Provisión para dividendos mínimos registrada en 2021	-	-	-	-	-	991.996	991.996	-	991.996
Provisión para dividendos mínimos registrada en 2022	-	-	-	-	-	(1.697.602)	(1.697.602)	-	(1.697.602)
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	<u>2.667.369</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(21.875)</u>	<u>(21.875)</u>	<u>5.163.362</u>	<u>7.808.856</u>	<u>-</u>	<u>7.808.856</u>

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 2023 y 2022

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO	Notas	31-12-2023 M\$	31-12-2022 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		18.964.896	23.001.393
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(9.514.215)	(9.433.049)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(5.556.625)	(5.044.826)
Impuestos a las ganancias pagadas		-	-
Otros pagos por actividades de operación		(560.910)	(3.455.974)
Otros cobros por actividades de operación		51.686	383.273
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		<u>3.384.832</u>	<u>5.450.817</u>
Flujo de efectivo procedente de actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipo		-	-
Compras de activos intangibles		-	-
Otras entradas de efectivo		225	54.760
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión		<u>225</u>	<u>54.760</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación:			
Pago de dividendos distribuidos a los accionistas		(5.658.672)	(3.306.654)
Disminución de capital		-	-
Cobros (pagos) de préstamos otorgados (recibidos) a (de) entidades relacionadas		-	-
Otras entradas o (salidas) de efectivo		-	-
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación		<u>(5.658.672)</u>	<u>(3.306.654)</u>
(Disminución) Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>(2.273.615)</u>	<u>2.198.923</u>
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		211.046	156.383
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(2.062.569)	2.355.306
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		<u>9.126.929</u>	<u>6.771.623</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	6	<u>7.064.360</u>	<u>9.126.929</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(1) Información corporativa

(a) Información de la Sociedad

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

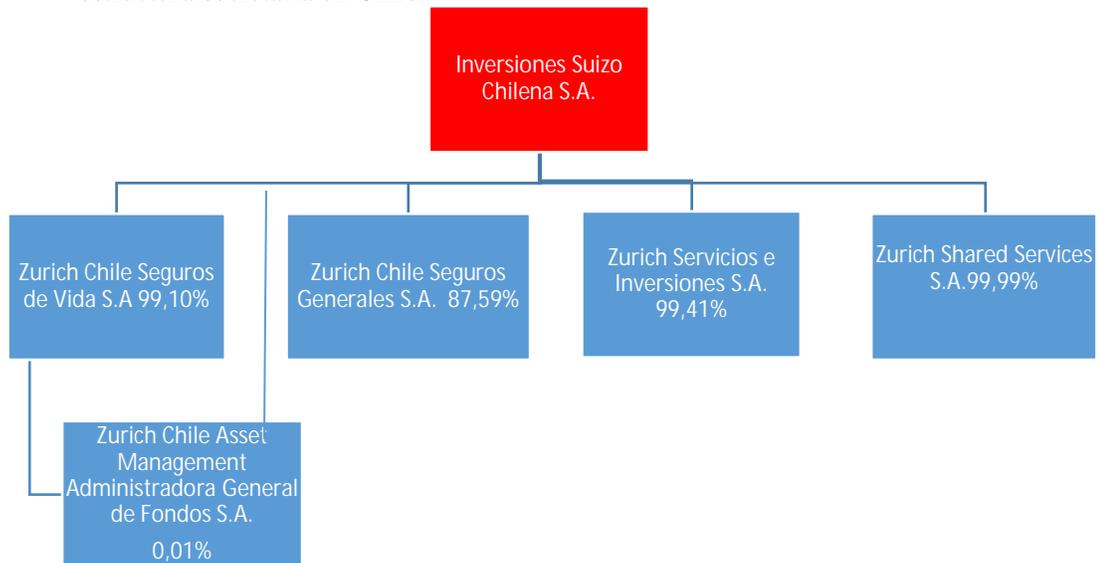
ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(1) Información corporativa (continuación)

(a) Información de la Sociedad (continuación)

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



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

(b) Administración

Gerente General: Marco Salín Vizcarra
Presidente: Andrés Castro González
Vicepresidente: Alejandra Mehech Castellón
Director: Raúl Vejar Olea
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 2023 y 2022.

(1) Información corporativa (continuación)

(b) Administración (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el patrimonio administrado fue de M\$ 1.108.448.997 y M\$ 1.075.530.079 respectivamente de acuerdo con el siguiente detalle:

FONDOS ADMINISTRADOS	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	M\$	UF	M\$	UF
FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL	36.668.628	996.270	37.108.750	1.083.207
FONDO MUTUO ZURICH ACCIONES LATAM	11.812.683	320.945	10.461.627	305.376
FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO	103.825.292	2.820.886	54.681.402	1.596.154
FONDO MUTUO ZURICH CHILE ACCIONES	75.931.383	2.063.021	64.684.796	1.888.153
FONDO MUTUO ZURICH DÓLAR	31.444.771	854.340	38.321.271	1.118.600
FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO	113.167.203	3.074.701	137.521.729	4.014.268
FONDO MUTUO ZURICH MONEY MARKET	106.789.383	2.901.419	63.924.428	1.865.958
FONDO MUTUO ZURICH ESTADOS UNIDOS	110.685.244	3.007.267	110.534.111	3.226.498
FONDO MUTUO ZURICH ASIA	27.986.662	760.385	32.686.690	954.127
FONDO MUTUO ZURICH EUROPA	22.677.168	616.128	22.880.860	667.894
FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION A	35.200.500	956.381	34.589.553	1.009.671
FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION C	35.563.242	966.237	32.205.509	940.081
FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION E	32.555.993	884.531	34.498.166	1.007.004
FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF	40.377.422	1.097.036	48.652.925	1.420.182
FONDO MUTUO ZURICH DIVIDENDO LOCAL	7.242.868	196.785	7.465.162	217.909
FONDO MUTUO ZURICH ESG DEUDA LATAM	2.224.092	60.428	1.171.785	34.204
FONDO MUTUO ZURICH SMALL CAP LATAM	3.005.941	81.670	2.475.780	72.268
FONDO MUTUO ZURICH RENTA CHILENA	27.511.746	747.482	20.542.882	599.648
FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA CHILENA	24.712.462	671.426	23.458.458	684.754
FONDO DE INVERSION ZURICH DESCUENTO	7.823.327	212.556	32.111.183	937.328
FONDO DE INVERSION ZURICH GRADE LATAM	-	-	2.564.896	74.869
FONDO DE INVERSION ZURICH DEUDA GLOBAL	18.920.685	514.066	19.055.325	556.226
FONDO DE INVERSION ZURICH GESTION PATRIMONIAL C	-	-	2.068.522	60.380
FONDO DE INVERSION ZURICH AHORRO DINAMICO	8.479.267	230.378	8.485.105	247.681
FONDO DE INVERSION ZURICH HIGH YIELD UF	7.743.205	210.379	8.335.714	243.320
FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA FIJA CHILE INDEX FUND	14.641.610	397.806	15.213.480	444.082
FONDO DE INVERSION ZURICH PROPERTY I (*)	11.654.319	316.643	14.929.041	435.780
FONDO MUTUO ZURICH MSCI SMALL CAP CHILE	44.867	1.219	1.470.284	42.918
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL CONSERVADOR	31.462.120	854.811	30.596.901	893.126
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL MODERADO	39.484.974	1.072.789	39.312.786	1.147.543
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL AGRESIVO	17.660.351	479.824	16.954.971	494.917
FONDO MUTUO ZURICH ESG LATAM	3.689.806	100.250	2.767.356	80.779
FONDO DE INVERSION RENTA RESIDENCIAL I (*)	22.013.591	598.099	16.531.826	482.565
FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO	24.317.031	660.683	26.910.819	785.529
FONDO MUTUO ZURICH SELECT GLOBAL	29.407.567	798.990	31.626.870	923.190
FONDO MUTUO ZURICH TENDENCIAS GLOBALES	3.441.865	93.514	3.112.928	90.867
FONDO DE INVERSION ZURICH ACTIVOS ALTERNATIVOS	5.675.166	154.192	5.689.087	166.065
FONDO DE INVERSION PRIVADO DEUDA PRIVADA SERIE UNICA	-	-	7.133.666	208.232
FONDO DE INVERSION PRIVADO PRIVATE EQUITY	-	-	2.195.628	64.091
FONDO MUTUO ZURICH ESTRUCTURADO NOMINAL	11.531.734	313.312	10.597.807	309.351
FONDO DE INVERSION ZURICH SMALL CAP CHILE	1.070.016	29.072	-	-
FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA DESARROLLADA	4.811	131	-	-
	1.108.448.997	30.116.052	1.075.530.079	31.394.795

(*) Este fondo es auditado por otros Auditores diferentes a EY, quien Audita la AGF

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(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
9276-2	F.I. ZURICH AHORRO DINAMICO	22-12-2015	-	06-01-2022	-	23-02-2016
9403-K	F.I. ZURICH DESCUENTO	02-12-2016	-	11-09-2020	-	05-12-2016
9199-5	F.I. ZURICH DEUDA GLOBAL	04-06-2015	-	12-01-2022	-	13-10-2015
10336-5	F.I. ZURICH SMALL CAP CHILE	07-09-2022	-	06-09-2022	-	20-01-2023
7295-8	F.I. ZURICH HIGH YIELD UF	30-04-2014	-	19-11-2020	125	30-04-2014
9512-5	F.I. ZURICH PROPERTY I	09-09-2017	-	18-06-2021	-	02-10-2017
9476-5	F.I. ZURICH RENTA FIJA CHILE INDEX FUND	29-06-2017	-	07-01-2022	-	03-08-2017
8247-3	F.M. ZURICH ACCIONES LATAM	23-09-2002	19-07-2021	14-12-2021	369	23-09-2002
8457-3	F.M. ZURICH ASIA	28-09-2006	02-07-2020	19-11-2020	398	28-09-2006
8381-K	F.M. ZURICH CHILE ACCIONES	05-09-2005	10-10-2019	02-07-2020	488	05-09-2005
9054-9	F.M. ZURICH DEUDA CORPORATIVA CHILENA	-	27-07-2018	15-10-2019	-	03-04-2014
8918-4	F.M. ZURICH DIVIDENDO LOCAL	-	11-10-2019	19-11-2020	-	28-03-2012
8629-0	F.M. ZURICH DÓLAR	14-06-2008	15-10-2019	25-05-2021	88	14-06-2008
9625-3	F.M. ZURICH ESG LATAM	-	25-06-2018	15-10-2019	-	19-07-2018
8458-1	F.M. ZURICH ESTADOS UNIDOS	02-10-2006	14-10-2019	02-07-2020	398	02-10-2006
8456-5	F.M. ZURICH EUROPA	28-09-2006	11-10-2019	02-07-2020	398	28-09-2006
8455-7	F.M. ZURICH EXPERTO	26-09-2006	15-10-2019	02-02-2021	397	26-09-2006
8946-K	F.M. ZURICH ESG DEUDA LATAM	-	21-02-2020	19-11-2020	-	22-01-2013
8459-K	F.M. ZURICH MONEY MARKET	26-09-2006	14-10-2019	02-07-2020	398	26-09-2006
9533-8	F.M. ZURICH MSCI SMALL CAP CHILE	-	02-11-2017	15-10-2019	-	13-11-2017
8346-1	F.M. ZURICH PATRIMONIO	24-01-2005	25-10-2018	23-11-2020	31	24-01-2005
9576-1	F.M. ZURICH PERFIL AGRESIVO	-	01-08-2018	11-10-2019	-	08-03-2018
9575-3	F.M. ZURICH PERFIL CONSERVADOR	-	11-10-2019	19-11-2020	-	02-03-2018
9577-K	F.M. ZURICH PERFIL MODERADO	-	01-08-2018	11-10-2019	-	15-03-2018
8694-0	F.M. ZURICH PROYECCION A	21-04-2009	02-07-2020	19-11-2020	138	21-04-2009
8695-9	F.M. ZURICH PROYECCION C	20-04-2009	10-10-2019	02-07-2020	138	20-04-2009
8696-7	F.M. ZURICH PROYECCION E	17-04-2009	10-10-2019	02-07-2020	138	17-04-2009
8411-5	F.M. ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL	21-07-2004	27-02-2020	02-07-2020	320	21-07-2004
8853-6	F.M. ZURICH RENDIMIENTO UF	24-03-2011	09-10-2019	02-07-2020	160	24-03-2011
8363-1	F.M. ZURICH RENTA A PLAZO	01-04-2005	02-07-2020	19-11-2020	227	01-04-2005
9025-5	F.M. ZURICH RENTA CHILENA	-	27-07-2018	14-10-2019	-	06-11-2013
9025-5	F.M. ZURICH SELECT GLOBAL	-	27-07-2018	14-10-2019	-	06-11-2013
8948-6	F.M. ZURICH SMALL CAP LATAM	-	30-07-2018	15-10-2019	-	06-12-2012
10036-6	F.M. ZURICH TENDENCIAS GLOBALES	-	25-03-2021	12-01-2022	-	15-04-2021
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
10311-K	F. M. ZURICH ESTRUCTURADO NOMINAL	20-07-2022	19-07-2022	19-07-2022	-	20-07-2022
10454-K	F. M. ZURICH DEUDA CORPORATIVA DESARROLLADA	30-05-2023	13-04-2023	13-04-2023	-	24-04-2023

Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2023 ha incorporado a su administración los siguientes fondos: Fondo de Inversión Zurich Small Cap Chile creado con fecha 20 de enero de 2023 y Fondo Mutuo Zurich Deuda Corporativa Desarrollada con fecha de creación 24 de abril de 2023.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(1) Información corporativa (continuación)

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

Con Fecha 8 de julio de 2023, se realizó la fusión por incorporación del Fondo Inversión Zurich Gestión Patrimonial C al Fondo Mutuo Zurich Proyección C, este último como fondo continuador.

Con fecha 30 de abril de 2023, se realizó la fusión por incorporación del Fondo Inversión Zurich ESG Investment Grade Latam al Fondo Mutuo Zurich ESG Deuda Latam, este último como fondo continuador.

Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2022 ha incorporado a su administración los siguientes fondos: Fondo de Inversión Private Equity creado con fecha 14 de octubre de 2022 y Fondo Mutuo Zurich Estructurado Nominal con fecha de creación 20 de julio de 2022.

Con fecha 03 de septiembre de 2022, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 18 de la Ley N° 20.712, y a lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores se informa la materialización de la fusión por absorción del Fondo de Inversión Zurich Equities Argentina (Fondo Absorbido) y el Fondo de Inversión Zurich ESG Investment Grade Latam (Fondo Absorbente).

Con fecha 05 de mayo de 2022, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 18 de la Ley N° 20.712, y a lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores se informa la materialización de la fusión por absorción del Fondo de Inversión Zurich Renta Variable Global (Fondo Absorbido) y el Fondo de Inversión Zurich Activos Alternativos (Fondo Absorbente).

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.

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.

(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.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(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, emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados por el Directorio extraordinario el 27 de marzo de 2024 en conformidad con los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(b) Bases de medición

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

(c) Juicios y estimaciones

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

(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 2023 y 2022, los estados de resultados integrales por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los estados de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(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.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(2) Bases de preparación (continuación)

(f) Bases de conversión (continuación)

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	31-12-2023 \$	31-12-2022 \$
Unidad de Fomento	36.789,36	35.110,98
Dólar	877,12	855,86
Euro	970,05	915,95

(g) Nuevas normas e interpretaciones y enmiendas

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2023 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:

Normas y Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 8 Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1 Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12 Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023

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

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

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

(2) Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

(2) Bases de preparación (continuación)

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

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

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

IAS 12 Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar

En mayo de 2023, el Consejo emitió enmiendas a la NIC 12, que introducen una excepción obligatoria acerca del reconocimiento y revelación de activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a las ganancias de las Reglas del Modelo del Segundo Pilar. Las enmiendas aclaran que la NIC 12 aplica a los impuestos a las ganancias que surgen de la ley fiscal promulgada o sustancialmente promulgada para implementar las Reglas del Modelo del Segundo Pilar publicadas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), incluida la ley tributaria que implementa impuestos complementarios mínimos nacionales calificados. Dicha ley tributaria, y los impuestos a las ganancias derivados de la misma, se denominan "legislación del Segundo Pilar" e "impuestos a las ganancias del Segundo Pilar", respectivamente.

Las enmiendas requieren que una entidad revele que ha aplicado la exención para reconocer y revelar información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar. En este sentido, se requiere que una entidad revele por separado su gasto (beneficio) por impuestos corrientes relacionado con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar, en los períodos en que la legislación esté vigente.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(2) Bases de preparación (continuación)

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

Asimismo, las enmiendas requieren, para períodos en los que la legislación del Segundo Pilar esté (sustancialmente) promulgada pero aún no sea efectiva, la revelación de información conocida o razonablemente estimable que ayude a los usuarios de los estados financieros a comprender la exposición de la entidad que surge de los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar. Para cumplir con estos requisitos, se requiere que una entidad revele información cualitativa y cuantitativa sobre su exposición a los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar al final del período sobre el que se informa.

La exención temporal del reconocimiento y revelación de información sobre impuestos diferidos y el requerimiento de revelar la aplicación de la exención, aplican inmediatamente y retrospectivamente a la emisión de las enmiendas.

La revelación del gasto por impuestos corrientes relacionado con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar y las revelaciones en relación con los períodos anteriores a la entrada en vigencia de la legislación se requieren para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, pero no se requieren para ningún período intermedio que termine el o antes del 31 de diciembre de 2023.

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

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IAS 7 e IFRS 7	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024
IAS 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025

(2) Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva. La aplicación anticipada está permitida, la cual debe revelarse. Sin embargo, una entidad que aplique las enmiendas de 2020 anticipadamente también está obligada a aplicar las enmiendas de 2022, y viceversa.

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

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

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

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

(2) Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(2) Bases de preparación (continuación)

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

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

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

(3) Resumen de las principales políticas contables

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

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

(b) Estado de flujos de efectivo

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

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

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

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

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

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

(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 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.

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

(c) Activos financieros (continuación)

(i) Clasificación (continuación)

(b) Valorización posterior

(b.1) Activos financieros a costo amortizado:

Los activos financieros correspondientes a instrumentos de deuda (tales como cuentas por cobrar comerciales, instrumentos de renta fija, y pagarés de clientes) contienen flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pagos de principal e intereses y se mantienen principalmente para el cobro de tales flujos según se ha establecido en los acuerdos con las contrapartes. Bajo este modelo de negocios tales activos financieros se valorizan a su costo amortizado.

Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda se reconoce cuando se mide posteriormente el instrumento financiero a costo amortizado (devengo) y también se reconoce en resultados la ganancia o pérdida cuando el activo se da de baja o se deteriora. Los ingresos devengados de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva.

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

Son aquellos instrumentos de deuda que se mantienen para negociación de acuerdo al modelo de negocio de la 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).

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

(c) Activos financieros (continuación)

(i) Clasificación (continuación)

(b) Valorización posterior (continuación)

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.

(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

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

(d) Deterioro de activos (continuación)

(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 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.

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

(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.

(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.

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

(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.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(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 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 empresa de forma continua el periodo señalado de acuerdo con lo siguiente:

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

(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 2023 y 2022.

(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 11 y 12)
- Impuesto a la renta e impuestos diferidos (Nota 13)
- Beneficios a los empleados (Nota 16)
- Otras provisiones (Nota 17)
- El valor razonable de activos financieros (Nota 7)

(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.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(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 2023 y 2022.

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

(u) Bases de consolidación

De acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce la Administradora respecto a los Fondos que administra debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal.

Esta determinación debe considerar los siguientes aspectos:

- alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- derechos mantenidos por otras partes.
- remuneración a la que tiene derecho de acuerdo con los acuerdos de remuneración.
- exposición de quien toma decisiones a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A. gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Administradora percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera de la Administradora.

(v) Reclasificaciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(4) Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

(a) Factores de riesgo financiero (continuación)

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.

Exposición al riesgo de crédito según instrumento al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Grupo	Categoría	Al 31 de diciembre de 2023 M\$	Al 31 de diciembre de 2022 M\$
Efectivo y equivalente de efectivo	Efectivo y equivalente de efectivo	7.064.360	9.126.929
Activos financieros a valor justo	Fondos Mutuos	-	-
	Fondos de Inversión	-	-
Activos financieros a costo amortizado	Depósitos a Plazo	-	-
Cuentas por cobrar	Deudores comerciales	1.625.808	1.635.850
	Entidades relacionadas	27.593	12.289

Riesgo de mercado

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

La gestión del riesgo se basa en ir monitoreando el comportamiento de las variables asociadas a los instrumentos y de cómo ajustes discretos pueden afectarlos. La Sociedad no presenta inversiones en activos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(4) Gestión del riesgo financiero (continuación)

(a) Factores riesgo financiero (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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Fecha	Moneda	Monto M\$ USD	Monto M\$ CLP	Variación 5% M\$	Variación 10% M\$
31-12-2023	USD	499	437.651	(21.883)	(43.765)
31-12-2022	USD	98	83.486	(4.174)	(8.349)

Fecha	Moneda	Monto M\$ EUR	Monto M\$ CLP	Variación 5% M\$	Variación 10% M\$
31-12-2023	EUR	181	175.636	(8.782)	(17.564)
31-12-2022	EUR	136	124.887	(6.244)	(12.489)

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 2023, cuenta con pasivos financieros de largo plazo derivado de la obligación del contrato de arrendamiento. 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 2023 y 2022.

(4) Gestión del riesgo financiero (continuación)

(a) Factores riesgo financiero (continuación)

A continuación, se presenta un cuadro resumen con la situación de liquidez de la Administradora al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022. Los activos líquidos permiten una cobertura de 2,7 veces los pasivos exigibles de corto plazo.

Activos	31-12-2023 M\$		31-12-2022 M\$	
	De 0 a 30 días	1 - 12 meses	De 0 a 30 días	1 - 12 meses
Efectivo y efectivo equivalente	7.064.360	-	9.126.929	-
Activos financieros, Corrientes	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar Corrientes	1.625.808	209.752	1.635.850	546.034
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	27.593	-	12.289
Total	8.690.168	237.345	10.762.779	558.323

Pasivos	31-12-2023 M\$		31-12-2022 M\$	
	De 0 a 30 días	1 - 12 meses	De 0 a 30 días	1 - 12 meses
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	533.080	-	289.667	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	93.793	-
Provisiones por beneficios a los empleados	-	1.388.290	-	1.783.330
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	287.339	-	268.846
Otros	-	1.299.743	-	1.754.473
Total	533.080	2.975.372	383.460	3.806.649

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(4) Gestión del riesgo financiero (continuación)

(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.

(5) Instrumentos financieros por categoría

La distribución de los instrumentos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero 31-12-2023			Total M\$
	Activos financieros a valor justo por resultado M\$	Activos financieros a valor justo por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	
Activos financieros a valor razonable	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	1.625.808	1.625.808
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	27.593	27.593
Derecho de uso por activo en arrendamiento	-	-	1.868.024	1.868.024
Total	-	-	3.521.425	3.521.425

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero 31-12-2023		Total M\$
	Pasivos de cobertura M\$	Otros pasivos financieros a costo amortizado M\$	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	533.080	533.080
Obligaciones por contrato de arrendamiento	-	1.976.318	1.976.318
Total	-	2.509.398	2.509.398

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(5) Instrumentos financieros por categoría (continuación)

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero 31-12-2022			Total M\$
	Activos financieros a valor justo por resultado M\$	Activos financieros a valor justo por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	
	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	12.289	12.289
Derecho de uso por activo en arrendamiento	-	-	2.080.161	2.080.161
Total	-	-	3.728.300	3.728.300

Rubro del estado de situación financiera	Categoría de instrumento financiero 31-12-2022		Total M\$
	Pasivos de cobertura M\$	Otros pasivos financieros a costo amortizado M\$	
	Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	-	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	93.793	93.793
Obligaciones por contrato de arrendamiento	-	2.179.683	2.179.683
Total	-	2.563.143	2.563.143

(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:

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Efectivo en caja	-	-
Bancos	7.064.360	9.126.929
Total	7.064.360	9.126.929

Los saldos incluidos bajo efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no contiene restricciones para su uso.

El detalle de los bancos es el siguiente:

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Bancos CLP	6.451.073	8.918.556
Bancos USD	437.651	83.486
Bancos EUR	175.636	124.887
Total	7.064.360	9.126.929

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(7) Otros activos financieros, corrientes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Administradora no presenta Otros activos financieros corrientes.

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

El valor razonable de los instrumentos financieros que se transan en mercados activos está basado en cotizaciones de mercado al cierre del periodo, utilizando el valor cuota obtenido. Éstos se encuentran detallados en nota 3 c).

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

	31-12-2023	31-12-2022
Deudores comerciales:	M\$	M\$
Remuneraciones por cobrar fondos administrados (a)	1.464.434	1.502.610
Gastos por cobrar fondos administrados	129.056	157.547
Comisiones por cobrar fondos administrados	13.741	4.858
Deudores Administración de Cartera	15.641	16.816
Cuentas por cobrar al personal	2.936	7.356
Otras cuentas por cobrar	-	(53.337)
Deudores comerciales bruto	1.625.808	1.635.850
Menos: deterioro de deudores comerciales	-	-
Deudores comerciales neto	1.625.808	1.635.850
Otros deudores:	-	468.355
Menos: deterioro de otros deudores	-	(468.355)
Otros deudores neto	-	-
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.625.808	1.635.850

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

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(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 2023 y 2022 es el siguiente:

Deudores por remuneracion de fondos	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA RESIDENCIAL I	5.997	4.779
FONDO INVERSION INVESTMENTS AHORRO DINAMICO	3.695	3.963
FONDO INVERSION INVESTMENTS DEUDA GLOBAL	3.971	2.838
FONDO INVERSION INVESTMENTS RENTA VARIABLE GLOBAL	-	-
FONDO INVERSION ZURICH DESCUENTO	573	9.775
FONDO INVERSION ZURICH HIGH YIELD UF	5.084	5.594
FONDO INVERSION ZURICH INVESTMENT GRADE LATAM	-	958
FONDO INVERSION ZURICH INVESTMENTS GESTION PATRIMONIAL	-	2.308
FONDO INVERSION ZURICH PROPERTY I	3.883	7.067
FONDO INVERSION ZURICH RENTA FIJA CHILE INDEX FUND	3.293	3.348
FONDO MUTUO ZURICH ACCIONES LATAM	27.157	22.984
FONDO MUTUO ZURICH ASIA	74.463	91.666
FONDO MUTUO ZURICH CHILE ACCIONES	35.091	31.473
FONDO MUTUO ZURICH DIVIDENDO LOCAL	21.044	20.215
FONDO MUTUO ZURICH DOLAR	4.116	4.920
FONDO MUTUO ZURICH ESG LATAM	1.083	554
FONDO MUTUO ZURICH EUROPA	65.831	64.352
FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO	42.112	73.414
FONDO MUTUO ZURICH HIGH YIELD LATAM (*)	2.702	1.675
FONDO MUTUO ZURICH INVESTMENTS DEUDA CORPORATIVA CHILENA	20.568	18.140
FONDO MUTUO ZURICH INVESTMENTS RENTA CHILENA	32.491	24.691
FONDO MUTUO ZURICH MONEY MARKET	55.048	46.200
FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO	20.399	22.650
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL AGRESIVO	44.352	41.537
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL CONSERVADOR	65.459	60.565
FONDO MUTUO ZURICH PERFIL MODERADO	83.356	80.768
FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION A	76.305	80.361
FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION C	73.933	66.116
FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION E	53.494	53.375
FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL	50.935	50.706
FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF	50.083	63.583
FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO	71.337	41.036
FONDO MUTUO ZURICH SELECT GLOBAL	97.917	111.958
FONDO MUTUO ZURICH SMALL CAP LATAM	626	426
FONDO MUTUO ZURICH USA	356.048	377.733
FONDO MUTUO ETF ZURICH MSCI SMALL CAP CHILE	22	695
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO ZURICH DEUDA PRIVADA	16	60
FONDO MUTUO ZURICH TENDENCIAS GLOBALES	2.134	2.908
FONDO DE INVERSIÓN ACTIVOS ALTERNATIVOS	815	986
FONDO MUTUO ZURICH ESTRUCTURADO NOMINAL	6.752	6.233
FONDO DE INVERSION PRIVADA ZURICH PRIVATE EQUITY	3	-
FONDO DE INVERSION ZURICH SMALL CAP CHILE	9	-
FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA DESARROLLADA	2.237	-
TOTAL	1.464.434	1.502.610

(*) Con fecha 30 de abril de 2023 se realizó la fusión por incorporación del Fondo Inversión Zurich ESG Investment Grade Latam al Fondo Mutuo Zurich ESG Deuda Latam, 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 2023 y 2022.

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

Las otras cuentas por cobrar corresponden a reclasificación de saldos bancarios que se encuentran provisionados al 31 de diciembre de 2022.

La Administradora al 31 de diciembre de 2023 y 2022, evaluó y determinó que no existe evidencia objetiva para reconocer pérdidas por deterioro por el cobro de las comisiones devengadas a cada uno de los fondos administrados.

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

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
76.020.595-8	Zurich Servicios e Inversiones.S.A.	Serv.Administración	-	286
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Serv.Administración	27.593	8.409
99.037.000-1	Zurich Chile Seguros Generales S.A.	Serv.Administración	-	3.594
		Total	27.593	12.289

(b) Cuentas a pagar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Concepto	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Com. Corredores	-	85.486
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Serv. Administración	-	-
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Arriendo de edificio	-	-
99.037.000-1	Zurich Chile Seguros generales S.A.	Serv. Administración	-	8.307
		Total	-	93.793

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(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 2023

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

Al 31 de diciembre de 2022

Rut	Sociedad	Relación	Concepto	Monto M\$	Efecto en Resultados M\$
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Accionista	Arriendo edificio	313.521	(313.521)
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Accionista	Serv. administración	314.103	(314.103)
99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Accionista	Pago dividendos	3.306.332	-
99.037.000-1	Zurich Chile Seguros Generales S.A.	Accionista	Serv. administración	56.550	(56.550)
96.609.000-6	Zurich Servicios e Inversiones S.A.	Accionista	Serv. administración	3.432	(3.432)
96.609.000-6	Inversiones Suizo Chilena S.A.	Accionista	Pago dividendos	323	-
Total				3.994.261	(687.606)

(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.

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Remuneraciones	2.039.857	1.401.687
Dietas del Directorio	48.865	34.778
Total	2.088.722	1.436.465

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(10) Activos y pasivos por impuestos corrientes

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

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Activos por impuestos corrientes		
Pagos provisionales mensuales	916.221	1.620.595
Créditos Sence	17.433	21.068
Crédito por donaciones	260.091	169.846
Total activos por impuestos corrientes	<u>1.193.745</u>	<u>1.811.509</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
IVA por pagar	(161.715)	(202.763)
Impuestos de retención	(46.729)	(54.815)
Provisión impuesto a la Renta	(775.549)	(1.007.897)
Total pasivos por impuestos corrientes	<u>(983.993)</u>	<u>(1.265.475)</u>
Total Activos/Pasivos por impuestos corrientes	<u>209.752</u>	<u>546.034</u>

(11) Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	1.252	2.556
Adiciones	-	-
Amortización (menos)	(755)	(1.304)
Total	<u>497</u>	<u>1.252</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Administración considera que no existen evidencias de deterioro.

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

Al 31 de diciembre de 2023	Valor Bruto	Amortización	Valor neto
	M\$	M\$	M\$
Software - Proyecto Sonda	1.252	(755)	497
Software - Proyecto Alto Patrimonio	-	-	-
Totales	<u>1.252</u>	<u>(755)</u>	<u>497</u>

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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

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

Al 31 de diciembre de 2022	Valor Bruto	Amortización	Valor neto
	M\$	M\$	M\$
Software - Proyecto Sonda	2.465	(1.213)	1.252
Software - Proyecto Alto Patrimonio	91	(91)	-
Totales	2.556	(1.304)	1.252

(12) Propiedades, planta y equipo

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

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

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(12) Propiedades, planta y equipo (continuación)

Movimientos al 31 de diciembre de 2022	Muebles y equipos	Equipamientos tecnologías información	Otros (*)	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo histórico	15.984	-	5.412	21.396
Depreciación acumulada	(7.055)	-	-	(7.055)
Valor libro al 1 de enero de 2022	8.929	-	5.412	14.341
Saldo inicial	8.929	-	5.412	14.341
Adiciones	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Depreciación	(7.113)	-	-	(7.113)
Valor libro al 31 de diciembre de 2022	1.816	-	5.412	7.228

El cargo total por depreciación al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de M\$ 668 y M\$ 7.113, respectivamente y se encuentra clasificado en Gastos de Administración.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen evidencias de deterioro y no se encuentran registrados bienes entregados en garantía o con restricciones.

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

(13) Activos por impuesto diferido

(a) El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre 2023 y 2022 es el siguiente:

Impuestos diferidos	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Provisión por vacaciones	208.896	249.672
Provisión por remuneraciones	110.044	160.718
Provisión ajuste IFRS 16	29.239	26.871
Provisión IAS financiero	44.289	46.139
Provisión gastos	68.530	59.149
Activo fijo tributario	2.351	2.190
Provisiones varias	69.008	141.812
Total activos por impuestos diferidos	<u>532.357</u>	<u>686.551</u>
Pasivos por impuestos diferidos		
Provisión IAS Tributario	<u>(43.692)</u>	<u>(29.901)</u>
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(43.692)</u>	<u>(29.901)</u>
Total impuestos diferidos neto	<u>488.665</u>	<u>656.650</u>

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(13) Activos por impuesto diferido (continuación)

(b) Movimientos en impuestos diferidos:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial de impuestos diferidos	656.650	936.488
Aumento (disminución) en activo por impuesto diferido	<u>(167.985)</u>	<u>(279.838)</u>
Total cambios en activos por impuestos diferidos	<u>488.665</u>	<u>656.650</u>

(14) Impuestos a las ganancias

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

	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Impuesto a la renta:		
Ingreso o (Cargo) por impuesto a la renta	(775.549)	(1.098.763)
Impuesto año anterior	(24.005)	(4)
Impuesto diferido:		
Ingreso o (Gasto) por impuestos diferidos y reverso de diferencias temporarias	(167.985)	(279.838)
Otros	-	-
Total gasto por impuesto a las ganancias	<u>(967.539)</u>	<u>(1.378.605)</u>

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

	01-01-2023	Efecto	01-01-2022	Efecto
	31-12-2023	Tasa	31-12-2022	Tasa
	M\$	%	M\$	%
Resultado financiero antes de impuesto	3.963.252	-	7.037.277	-
Ingreso (Gasto) por resultado utilizando la tasa teórica (legal)	(1.070.078)	27,00 %	(1.900.065)	27,00 %
Efecto cambio de tasa impuesto	-	-	-	-
Gastos rechazados	-	-	-	-
Ajuste impuesto renta año anterior	(24.006)	0,61%	(4)	-
Impuesto diferido año anterior	(9.916)	0,25%	-	-
Otras diferencias permanentes	136.461	(3,44) %	521.464	(2,79)%
Total gasto por impuesto contabilizado	(967.539)	24,41%	(1.378.605)	24,21%

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(15) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Proveedores comerciales	33.766	18.995
Convención agentes	253.813	219.072
Auditorías	17.043	21.042
Acreedores varios	11.383	11.375
Otras cuentas por pagar (*)	217.075	19.183
Total	<u>533.080</u>	<u>289.667</u>

(*) Las Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2023 se compone por el saldo pendiente de pago por juicios legales y al 31 de diciembre de 2022, se encuentra compuesta de otras cuentas por pagar a los fondos administrados.

(16) Provisiones por beneficios a los empleados

(a) El detalle de las provisiones al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

Corriente	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	671.864	800.647
Provisión beneficios ejecutivos	509.397	714.114
Provisión indemnización años servicios (*)	14.989	14.296
Otras provisiones	192.040	254.273
Sub Total Corriente	<u>1.388.290</u>	<u>1.783.330</u>
No corriente	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Provisión indemnización años servicios (*)	149.043	156.591
Sub Total No Corriente	<u>149.043</u>	<u>156.591</u>
	<u>1.537.333</u>	<u>1.939.921</u>

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

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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

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

Movimiento al 31 de diciembre de 2023

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

(*) se ajustaron los saldos iniciales por movimientos precedentes al 2022.

Movimiento al 31 de diciembre de 2022

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 2022	806.877	619.564	128.586	250.325	1.805.352
Constitución	72.544	619.054	44.008	557.158	1.292.764
Provisión utilizada	(78.774)	(524.504)	(1.707)	(553.210)	(1.158.195)
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	800.647	714.114	170.887	254.273	1.939.921

(*) Corresponden a aportes empresa por concepto de seguros, leyes sociales y sueldos por pagar.

(17) Otras provisiones

Las otras provisiones al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son las siguientes:

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Otras provisiones	96.892	56.871
Total	96.892	56.871

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(17) Otras provisiones (continuación)

El detalle de las provisiones clasificadas en otras al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

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

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

Detalle	Provisión IT M\$	Provisión Proveedores M\$	Otras provisiones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	18.595	1.387	10.120	30.102
Constitución	46.743	12.256	4	59.003
Provisión utilizada	(20.727)	(1.387)	(10.120)	(32.234)
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	44.611	12.256	4	56.871

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

(a) Derechos de uso por activos en arrendamiento

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo activo por derecho de uso período anterior	2.080.161	2.098.588
Revalorización UF	93.054	262.788
Amortización ejercicio	(305.191)	(281.215)
Total	1.868.024	2.080.161

(b) Obligaciones por contratos de arrendamiento

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Pasivos por arrendamiento, corriente	287.339	268.846
Pasivos por arrendamiento, no corriente	1.688.979	1.910.837
Total	1.976.318	2.179.683

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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

Movimiento de Obligaciones por Arrendamiento

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo Inicial	2.179.683	2.177.966
Intereses	41.665	43.799
Pagos	(342.942)	(254.006)
Revalorización UF	97.912	211.924
Total	<u>1.976.318</u>	<u>2.179.683</u>

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

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

Arrendamiento asociado a:	Hasta 1 año	Mas de 1 año a 2 años	Más de 2 años a 3 años	Más de 3 años a 4 años	Más de 4 años a 5 años	Más de 5 años	Total en M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Oficinas (Zurich Chile Seguros de Vida S.A.)	313.718	320.000	326.408	332.944	339.611	343.637	1.976.318

Al 31 de diciembre de 2022 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.)	293.528	299.406	305.401	311.517	317.755	652.076	2.179.683

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(19) Otros pasivos no financieros

El detalle de otros pasivos no financieros, corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Dividendos por pagar	898.714	1.697.602
Abonos previred	304.137	-
Total otros pasivos no financieros	<u>1.202.851</u>	<u>1.697.602</u>

(20) Capital emitido

El número total de acciones ordinarias autorizado es de 338.531 acciones sin valor nominal, correspondiendo a 338.530 las acciones suscritas y pagadas. La composición accionaria del capital de la Administradora no contempla títulos preferentes, ni está sujeta a ningún tipo de restricción.

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

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

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

El capital pagado de la Administradora al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a M\$2.667.369 y M\$2.667.369 respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(20) 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 de 2023 y 2022, es el siguiente:

	N° de Acciones 31-12-2023	%	N° de acciones 31-12-2022	%
Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	338.497	99,99	338.497	99,99
Inversiones Suizo Chilena S.A.	33	0,01	33	0,01
Total	<u>338.530</u>	<u>100</u>	<u>338.530</u>	<u>100</u>

(21) Patrimonio

a. Otras reservas

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

	Reservas de coberturas de flujo de caja M\$	Otras reservas (*) M\$	Total M\$
Al 1 de enero de 2022	-	(21.875)	(21.875)
Impuesto sobre componente del patrimonio	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>-</u>	<u>(21.875)</u>	<u>(21.875)</u>

(*) 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 2023 y 2022.

(21) Patrimonio (continuación)**b. Ganancias acumuladas**

El movimiento de los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	5.163.362	3.516.950
Dividendos efectivos declarados	(5.658.672)	(3.306.654)
Dividendos provisorios año anterior (30% mínimo)	1.697.602	991.996
Dividendos provisorios actual (30% mínimo)	(898.714)	(1.697.602)
Resultado del ejercicio	<u>2.995.713</u>	<u>5.658.672</u>
Total	<u>3.299.291</u>	<u>5.163.362</u>

(22) Ganancias por acción

El cálculo de la ganancia por acción al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presenta en el siguiente cuadro:

	Unidad de medida	31-12-2023	31-12-2022
Utilidad atribuible a accionistas ordinarios:			
Resultado disponible para accionistas	M\$	2.995.713	5.658.672
Acciones	Número	<u>338.530</u>	<u>338.530</u>
Ganancia por acción	M\$	<u>8,8492</u>	<u>16,7154</u>

(23) Ingresos de actividades ordinarias

La composición de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Remuneraciones FFMM	13.832.802	16.164.146
Remuneraciones FI	353.015	323.343
Comisiones	998	(82.791)
Administración de Cartera	66.956	137.371
Comisión colocación de fondos	101.544	124.102
Otros Ingresos Operacionales	-	(562)
Total	<u>14.355.315</u>	<u>16.665.609</u>

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(24) Costo de ventas

La composición del costo de ventas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Comisiones intermediarios	4.249.077	4.988.367
Total	4.249.077	4.988.367

(25) Ingresos financieros

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Ingresos por intereses de otros activos financieros	51.686	131.934
Gasto por intereses pasivos financieros	(41.665)	(43.799)
Rentabilidad	224	-
Total	10.245	88.135

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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).

(26) Contingencias

(a) Garantías otorgadas

Zúrich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A., designó al Banco BCI 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 2024.

Boletas en garantía emitidas por Banco BCI

N°	Nombre del Fondo Beneficiario	MONTO U.F.	N° BOLETA
1	FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO	44.857	667220
2	FONDO MUTUO ZURICH ESTADOS UNIDOS	42.237	667221
3	FONDO MUTUO ZURICH MONEY MARKET	22.722	667218
4	FONDO MUTUO ZURICH SELECT GLOBAL	11.898	667217

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(26) Contingencias (continuación)

(a) Garantías otorgadas (continuación)

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	106243
2	FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA RESIDENCIAL I	10.000	106248
3	FONDO DE INVERSION ZURICH HIGH YIELD UF	10.000	106251
4	FONDO DE INVERSION ZURICH GESTION PATRIMONIAL C	10.000	106255
5	FONDO DE INVERSION ZURICH DEUDA GLOBAL	10.000	106257
6	FONDO DE INVERSION ZURICH AHORRO DINAMICO	10.000	106258
7	FONDO DE INVERSION ZURICH GRADE LATAM	10.000	106261
8	FONDO DE INVERSION ZURICH DESCUENTO	11.012	106478
9	FONDO DE INVERSION ZURICH SMALL CAP CHILE	10.000	106325
10	FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA FIJA CHILE INDEX FUND	10.000	106262
11	FONDO DE INVERSION ZURICH ACTIVOS ALTERNATIVOS	10.000	106263
12	FONDO MUTUO ZURICH ACCIONES LATAM	10.000	106265
13	FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO	10.000	106268
14	FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO	19.318	106270
15	FONDO MUTUO ZURICH CHILE ACCIONES	20.733	106275
16	FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL	10.602	106278
17	FONDO MUTUO ZURICH EUROPA	10.000	106281
18	FONDO MUTUO ZURICH ASIA	11.668	106283
19	FONDO MUTUO ZURICH DOLAR	15.647	106286
20	FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION A	12.492	106291
21	FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION C	11.295	106293
22	FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION E	10.938	106294
23	FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF	18.369	106295
24	FONDO MUTUO ZURICH DIVIDENDO LOCAL	10.000	106298
25	FONDO MUTUO ZURICH HIGH YIELD LATAM	10.000	106300
26	FONDO MUTUO ZURICH SMALL CAP LATAM	10.000	106303
27	FONDO MUTUO ZURICH RENTA CHILENA	10.000	106304
28	FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA CHILENA	10.000	106308
29	FONDO MUTUO ETF ZURICH MSCI SMALL CAP CHILE	10.000	106309
30	FONDO MUTUO ZURICH PERFIL CONSERVADOR	11.722	106311
31	FONDO MUTUO ZURICH PERFIL AGRESIVO	10.000	106312
32	FONDO MUTUO ZURICH PERFIL MODERADO	14.049	106317
33	FONDO MUTUO ZURICH ESG LATAM	10.000	106318
34	FONDO MUTUO ZURICH TENDENCIAS GLOBALES	10.000	106319
35	FONDO MUTUO ZURICH ESTRUCTURADO NOMINAL	10.000	106323

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(26) Contingencias (continuación)

(a) Garantías otorgadas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023, la Administradora mantiene una Boleta de garantía N 667219 con el Banco BICE por 10.000 UF.

Al 31 de diciembre de 2022, la Administradora mantiene una Boleta de garantía N382671 con el Banco Chile por concepto de licitación Administración de Cartera por un monto de M\$ 30.000.

(b) Juicios legales

La Administradora mantenía un juicio pendiente en causa ROL: C-1158-2021 del 8° Juzgado Civil de Santiago, por medio del cual la Municipalidad de Las Condes dedujo demanda ejecutiva en contra de la Administradora, por cobro de Patente Comercial. Con fecha 16 de junio del año 2022, el Tribunal dictó sentencia, respecto de la cual la Administradora dedujo un Recurso de Apelación ante la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago, la que con fecha 17 de mayo de 2023, acogió el Recurso de Apelación interpuesto por la Administradora, revocando el fallo de primera instancia, dejando sin efecto la ejecución iniciada por la Municipalidad. La causa se encuentra terminada.

(c) Restricciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022.

(27) Gastos de administración

El detalle de los principales conceptos incluidos en el rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
Gastos del personal	3.571.805	3.142.829
Honorarios	322.196	277.545
Gastos bancarios (*)	237.900	(801.144)
Marketing y comunicaciones	616.160	540.703
Mantenimiento activos fijos	198.213	208.147
Otros gastos	957.178	1.458.398
Dieta del directorio	48.865	34.778
Depreciación	1.423	7.144
Amortización	305.191	281.751
Total	<u>6.258.931</u>	<u>5.150.151</u>

(*) La variación corresponde a que en el 2022 se liberaron provisiones, lo que generó este efecto.

(a) Gastos del personal

Los gastos del personal operativo que la Administradora ha reconocido durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se encuentran presentados bajo el rubro Gastos de Administración y está compuesto de acuerdo con el siguiente detalle:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Remuneraciones	2.266.896	2.144.789
Beneficios del personal	386.023	776.078
Otros gastos del personal	105.753	155.740
Vacaciones	124.412	19.253
Finiquitos (*)	688.721	46.969
Total	<u>3.571.805</u>	<u>3.142.829</u>

(*) La variación corresponde a las desvinculaciones realizadas por el proceso de eficiencia operacional que está realizando la compañía.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(28) 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.

(29) Sanciones

La Sociedad, sus directores y ejecutivos, no han sido objeto de sanciones ni multas por parte de los organismos fiscalizadores durante el periodo finalizado al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(30) Hechos relevantes

Con fecha 23 de febrero de 2023, en conformidad al artículo 18 de la Ley N°20.712, en relación con los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, se informó a la Comisión para el Mercado Financiero, en calidad de Hecho Esencial que en sesión ordinaria celebrada el día 22 de febrero de 2023, el Directorio acordó designar como Directora de la Compañía a doña Valeria Schmitke, quien asumió el cargo inmediatamente.

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

Con fecha 24 de abril de 2023, en cumplimiento de lo establecido en el artículo N° 18 de la Ley 20.712, en relación con el artículo 10 de la Ley N° 18.045 se acordó en Junta Ordinaria de Accionistas, distribuir como dividendo el 100% de las utilidades del ejercicio 2022 ascendentes a M\$5.658.672; designar como integrantes del Directorio de la Sociedad, por el período de 3 años que fijan los estatutos, a los siguientes señores y señoras: Andrés Castro González, Raúl Vejar Olea, Alejandra Mehech Castellón, Carola Fratini, y Valeria Schmitke; y designar a la empresa EY como empresa de auditoría externa de la sociedad para el ejercicio 2023.

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

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(31) Hechos posteriores

Con fecha 15 de marzo 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.

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 15 de marzo 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.

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 15 de marzo 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.

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 15 de marzo 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.

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 6 de enero de 2024, se realizó la fusión por incorporación del Fondo Mutuo ETF Zurich MSCI Small Cap Chile al Fondo de Inversión Zurich Small Cap Chile, 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.

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 2025.

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

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(31) Hechos posteriores, continuación

El desglose de las garantías adquiridas por cada fondo correspondientes al 2024 son las siguientes:
correspondientes al 2024 son las siguientes:

N°	Nombre del Fondo Beneficiario	MONTO U.F.	N° BOLETA
1	FONDO DE INVERSION ZURICH PROPERTY I	10.000	130418
2	FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA RESIDENCIAL I	10.000	130417
3	FONDO DE INVERSION ZURICH HIGH YIELD UF	10.000	130422
4	FONDO DE INVERSION ZURICH DEUDA GLOBAL	10.000	130420
5	FONDO DE INVERSION ZURICH AHORRO DINAMICO	10.000	130421
6	FONDO DE INVERSION ZURICH DESCUENTO	10.000	130423
7	FONDO DE INVERSION ZURICH SMALL CAP CHILE	10.000	130419
8	FONDO DE INVERSION ZURICH RENTA FIJA CHILE INDEX FUND	10.000	130424
9	FONDO DE INVERSION ZURICH ACTIVOS ALTERNATIVOS	10.000	130416
10	FONDO MUTUO ZURICH ACCIONES LATAM	10.000	130433
11	FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO	10.000	130444
12	FONDO MUTUO ZURICH RENTA A PLAZO	24.540	703142
13	FONDO MUTUO ZURICH CHILE ACCIONES	19.937	130432
14	FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL	10.000	130437
15	FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO	28.921	703141
16	FONDO MUTUO ZURICH EUROPA	10.000	130429
17	FONDO MUTUO ZURICH ASIA	10.000	130425
18	FONDO MUTUO ZURICH ESTADOS UNIDOS	28.506	130430
19	FONDO MUTUO ZURICH MONEY MARKET	33.654	703140
20	FONDO MUTUO ZURICH SELECT GLOBAL	10.000	130445
21	FONDO MUTUO ZURICH DÓLAR	10.000	130431
22	FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION A	10.000	130434
23	FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION C	10.000	130427
24	FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION E	10.000	130426
25	FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF	11.116	703139
26	FONDO MUTUO ZURICH DIVIDENDO LOCAL	10.000	130428
27	FONDO MUTUO ZURICH SMALL CAP LATAM	10.000	130436
28	FONDO MUTUO ZURICH RENTA CHILENA	10.000	130448
29	FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA CHILENA	10.000	130438
30	FONDO MUTUO ZURICH PERFIL CONSERVADOR	10.000	130441
31	FONDO MUTUO ZURICH PERFIL AGRESIVO	10.000	130439
32	FONDO MUTUO ZURICH PERFIL MODERADO	10.279,50	130440
33	FONDO MUTUO ZURICH ESG LATAM	10.000	130442
34	FONDO MUTUO ZURICH TENDENCIAS GLOBALES	10.000	130446
35	FONDO MUTUO ZURICH ESTRUCTURADO NOMINAL	10.000	130447
36	FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA DESARROLLADA	10.000	130443
37	FONDO MUTUO ZURICH ESG DEUDA LATAM	10.000	130435

Con fecha 31 de diciembre de 2023, y a la fecha de publicación de estos Estados Financieros, no existen otros hechos posteriores que informar.