

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH BALANCEADO  
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO DE FONDO MUTUO DE LIBRE INVERSION  
 Nombre de la Sociedad Administradora : Zurich Administradora General de Fondos S.A  
 Serie de Cuotas : Series A,B,C,D, P,I,H-APV, E-APV.  
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 31 de Diciembre de 2018  
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : PESOS

**ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

	Valor de la Inversión (Miles de \$)	% del Activo del Fondo
<b>Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones</b>		
Cuotas de fondos de inversión abiertos		
FINANCIERO	44,218	0.96
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	1,406,276	30.49
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros</b>	<b>1,450,494</b>	<b>31.45</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	1,114,657	24.17
Bonos de empresa		
ALIMENTOS Y BEBIDAS	6,777	0.15
COMERCIO Y DISTRIBUCION	105,484	2.29
ENERGIA	540,381	11.72
FINANCIERO	629,751	13.66
OTROS	169,675	3.68
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	270,866	5.87
TECNOLOGIA	20,387	0.44
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
FINANCIERO	167,104	3.62
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	127,857	2.77
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>3,152,939</b>	<b>68.37</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>4,603,433</b>	<b>99.82</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>8,093</b>	<b>0.18</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4,611,526</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>9,646</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4,601,880</b>	

**Clasificación de Riesgo de los Activos**

- a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0.00 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA,AA+,AA-,AA o N-1 representan un 72.44 % del total del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A,A+,A- o N-2 representan un 27.38 % del total del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0.00 % del total del activo del fondo.
- e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0.00 % del total del activo del fondo.
- f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C o D representan un 0.00 % del total del activo del fondo.
- g) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E o N-5 representan un 0.00 % del total del activo del fondo.
- h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo representan un 0.00 % del total del activo del fondo.
- i) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo distinta de las anteriores representan un 0.00 % del total del activo del fondo.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS**

a) Contratos de Futuro de Compra o de Venta

Monto Comprometido (\$M)	Valor de mercado de los Contratos (\$M)
-	-

b) Contratos de Forward de Compra o de Venta

Monto Comprometido (\$M)	Valor de mercado de los Contratos (\$M)
-	-

c) Contratos de Opciones de Compra o de Venta

Valor total de Contratos a Precio de Ejercicio (\$M)	Valor total de Contratos a precio de mercado (\$M)
-	-

d) Contratos de Opciones en que el Fondo Mutuo actúa como lanzador (Compra o Venta)

Valor total de Contratos a Precio de Ejercicio (\$M)	Valor total de Contratos a precio de Mercado (\$M)	Monto Comprometido Sobre el Activo del Fondo (%)
-	-	-

e)

Valor comprometido en Margenes (\$M)	Porcentaje sobre Activo (%)
-	-

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas

Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos 12 Meses		Ultimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE A</b>							
REAL	-0.51%	-2.69%	-0.90%	-2.37%	-0.20%	-2.62%	-0.07%
NOMINAL	-0.39%	-1.95%	-0.65%	0.43%	0.04%	4.73%	0.13%
<b>SERIE B</b>							
REAL	-0.52%	-2.74%	-0.92%	-2.58%	-0.22%	-3.83%	-0.11%
NOMINAL	-0.40%	-2.00%	-0.67%	0.22%	0.02%	3.43%	0.09%
<b>SERIE C</b>							
REAL	-0.43%	-2.48%	-0.83%	-1.54%	-0.13%	-0.11%	NA
NOMINAL	-0.32%	-1.74%	-0.58%	1.28%	0.11%	7.44%	0.20%
<b>SERIE D</b>							
REAL	-0.53%	-2.76%	-0.93%	-2.66%	-0.22%	-4.74%	-0.13%
NOMINAL	-0.41%	-2.02%	-0.68%	0.12%	0.01%	2.46%	0.07%
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	-0.42%	-2.44%	-0.82%	-1.39%	-0.12%	NA	NA
NOMINAL	-0.30%	-1.70%	-0.57%	1.43%	0.12%	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
REAL	-0.39%	-2.35%	-0.79%	-0.99%	-0.08%	1.56%	0.04%
NOMINAL	-0.27%	-1.60%	-0.54%	1.84%	0.15%	9.23%	0.25%
<b>SERIE P</b>							
REAL	-0.45%	NA	NA	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	-0.33%	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Variación UF	0.12%	0.76%		2.86%		7.56%	

NA, no aplicable, la fecha de inicio de operaciones de la serie no cumple con el período para realizar el cálculo correspondiente.

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro.

Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.

**Composición de la Cartera de Renta Fija según Plazo al Vencimiento y su Duración**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 9.84 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 58.53 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de N/A días.

Nota : se entendera por "duración de un instrumento", el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como proporción el precio del instrumento y por "duración de la cartera de inversiones", el promedio ponderado de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

Remuneración de la sociedad administradora

a) La remuneración fija de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:

- Para la Serie A es de un 2.25% anual, IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 2.45% anual, IVA incluido.
- Para la Serie C es de un 1.40% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie D es de un 2.55% anual, IVA incluido.
- Para la Serie H-APV es de un 0.00%
- Para la Serie I es de un 0.95% anual, IVA incluido.

- La remuneración variable establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:

- Para la Serie A es de un 0.00%
- Para la Serie B es de un 0.00%
- Para la Serie C es de un 0.00%
- Para la Serie D es de un 0.00%
- Para la Serie H-APV es de un 0.00%
- Para la Serie I es de un 0.00%

b) La remuneración fija devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre es la siguiente:

- Para la Serie A es de un 2.25% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 2.45% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 1.40% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 2.55% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 0.00%
- Para la Serie I es de un 0.93% del patrimonio, anualizado.

- La remuneración variable devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre es la siguiente:

- Para la Serie A es de un 0.00%
- Para la Serie B es de un 0.00%
- Para la Serie C es de un 0.00%
- Para la Serie D es de un 0.00%
- Para la Serie H-APV es de un 0.00%
- Para la Serie I es de un 0.00%

Gastos de operación

a) Los gastos de operación atribuibles al fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno son:

- Para la Serie A es de un 0% anual.
- Para la Serie B es de un 0% anual.
- Para la Serie C es de un 0% anual.
- Para la Serie D es de un 0% anual.
- Para la Serie H-APV es de un 0.00%
- Para la Serie I es de un 0% anual.

b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre es el siguiente:

- Para la Serie A es de un 0% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 0% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 0% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 0% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 0.00%
- Para la Serie I es de un 0% del patrimonio, anualizado.

Comisiones de colocación

a) La comisión de colocación de cuotas cobradas a los partícipes, según reglamento interno, es la siguiente:

Comisión según permanencia:

- Para la Serie A entre 1 y 90 días 2.38% IVA incluido.
- Para la Serie A entre 91 y 180 días 2.13% IVA incluido.
- Para la Serie A entre 181 y 365 días 1.42% IVA incluido.
- Para la Serie A entre 366 y más días 0.00%.
- Para la Serie B entre 1 y 60 días 2.38% IVA incluido.
- Para la Serie B entre 61 y 120 días 2.13% IVA incluido.
- Para la Serie B entre 121 y 180 días 1.42% IVA incluido.
- Para la Serie B entre 181 y más días 0.00%.
- Para la Serie C Sin Comisión
- Para la Serie D Sin Comisión
- Para la Serie H-APV Sin Comisión
- Para la Serie I Sin Comisión

Otra Información

Para una mayor información sobre los cargos y las comisiones de colocación por fondo o para cada serie de cuotas, según corresponda, el partícipe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.

<< Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo >>