

**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 >>