

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo	: FONDO MUTUO ZURICH USA
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	: Dólar US

**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>		
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	27,313	87.93
OTROS	1,625	5.23
SALUD	1,171	3.77
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de d</b>	<b>30,109</b>	<b>96.93</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>30,109</b>	<b>96.93</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>955</b>	<b>3.07</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>31,064</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>274</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>30,790</b>	

**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 (%)	
	-	-	

**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 96.92 % 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 0.00 % 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.

**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 0.00 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0.00 % 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 entenderá 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.

**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>							
NOMINAL	-9.91%	-15.14%	-5.33%	-9.85%	-0.86%	10.39%	0.27%
<b>SERIE B</b>							
NOMINAL	-9.93%	-15.18%	-5.34%	-10.03%	-0.88%	9.72%	0.26%
<b>SERIE C</b>							
NOMINAL	-9.81%	-14.84%	-5.21%	-8.58%	-0.74%	15.13%	0.39%
<b>SERIE D</b>							
NOMINAL	-9.95%	-15.26%	-5.37%	-10.34%	-0.91%	8.58%	0.23%
<b>SERIE E-APV</b>							
NOMINAL	-9.78%	-14.78%	-5.19%	NA	NA	NA	NA
<b>SERIE H-APV</b>							
NOMINAL	-9.77%	-14.73%	-5.17%	-8.11%	-0.70%	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
NOMINAL	-9.72%	-14.59%	-5.12%	-7.52%	-0.65%	19.17%	0.49%
<b>SERIE P</b>							
NOMINAL	-9.79%	-14.81%	-5.20%	-8.44%	-0.73%	NA	NA

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.

#### **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 3.70% anual, IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 3.90% anual, IVA incluido.
- Para la Serie C es de un 2.30% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie D es de un 4.25% anual, IVA incluido.
- Para la Serie H-APV es de un 1.84% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie I es de un 1.20% 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 3.70% anual, IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 3.90% anual, IVA incluido.
- Para la Serie C es de un 2.30% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie D es de un 4.25% anual, IVA incluido.
- Para la Serie H-APV es de un 1.84% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie I es de un 1.17% 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 00% anual.
- Para la Serie I es de un 00% 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 00% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 00% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie R es de un 0.00%

##### 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 Comision
- Para la Serie D Sin Comision
- Para la Serie H-APV Sin Comision
- Para la Serie I Sin Comision
- Para la Serie R Sin Comision

##### 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 >>