

**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 : 30 de Junio de 2019  
 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	47.271	1,29
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	835.062	22,70
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros</b>	<b>882.333</b>	<b>23,99</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	369.872	10,05
Bonos de empresa		
COMERCIO Y DISTRIBUCION	268.037	7,29
COMUNICACION Y TECNOLOGIA	8.843	0,24
ENERGIA	137.063	3,73
FINANCIERO	911.139	24,77
OTROS	309.453	8,41
Otros productos y servicios	148.479	4,04
SERVICIOS	67.366	1,83
TECNOLOGIA	40.630	1,10
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
FINANCIERO	474.585	12,90
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	49.798	1,35
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>2.785.265</b>	<b>75,72</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>3.667.598</b>	<b>99,70</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>10.995</b>	<b>0,30</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.678.593</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>6.464</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.672.129</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 12.9 % 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 67.37 % 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 19.43 % 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 3.2 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 72.51 % 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.

**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 periodo 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	1,40%	2,18%	0,72%	2,47%	0,20%	3,30%	0,09%
NOMINAL	1,91%	3,44%	1,13%	5,28%	0,43%	10,64%	0,28%
<b>SERIE B</b>							
REAL	1,38%	2,13%	0,71%	2,27%	0,19%	2,22%	0,06%
NOMINAL	1,89%	3,38%	1,12%	5,07%	0,41%	9,48%	0,25%
<b>SERIE C</b>							
REAL	1,47%	2,40%	0,79%	3,35%	0,27%	5,96%	0,16%
NOMINAL	1,98%	3,65%	1,20%	6,18%	0,50%	13,49%	0,35%
<b>SERIE D</b>							
REAL	1,37%	2,11%	0,70%	2,17%	0,18%	1,73%	0,05%
NOMINAL	1,89%	3,36%	1,11%	4,97%	0,40%	8,96%	0,24%
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	1,48%	2,44%	0,81%	3,50%	0,29%	NA	NA
NOMINAL	2,00%	3,69%	1,22%	6,34%	0,51%	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
REAL	1,52%	2,54%	0,84%	3,92%	0,32%	7,73%	0,21%
NOMINAL	2,03%	3,80%	1,25%	6,77%	0,55%	15,38%	0,40%
<b>SERIE P</b>							
REAL	1,46%	2,36%	0,78%	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	1,97%	3,62%	1,19%	NA	NA	NA	NA
Variación UF	0,51%	1,22%		2,74%		7,11%	

NA, no aplicable, la fecha de inicio de operaciones de la serie no cumple con el periodo 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.

**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 2,7%
- Para la Serie B es de un 2,9%
- Para la Serie C es de un 1,85%
- Para la Serie D es de un 3%
- Para la Serie I es de un 1,3%
- Para la Serie P es de un 2%
- Para la Serie H-APV es de un 1,7%
- Para la Serie E-APV es de un 1,6%

- 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 I es de un 0.00%
- Para la Serie P es de un 0,00%
- Para la Serie H-APV es de un 0.00%
- Para la Serie E-APV 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 2,7% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 2,9% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 1,85% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 3% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 1,3% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie P es de un 2% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 1,7% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie E-APV es de un 1,6% 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 I es de un 0.00%
- Para la Serie P es de un 0,00%
- Para la Serie H-APV es de un 0.00%
- Para la Serie E-APV 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 0.00%
- 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 I es de un 0.00%
- Para la Serie P es de un 0,00%
- Para la Serie H-APV es de un 0.00%
- Para la Serie E-APV es de un 0,00%

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

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