

**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 Septiembre de 2019  
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : PESOS

**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 8.47 % 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 73.9 % 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 14.45 % 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.

**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	51.144	1,28
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	272.064	6,82
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros</b>	<b>323.209</b>	<b>8,10</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	313.527	7,86
Bonos de empresa		
ALIMENTOS Y BEBIDAS	185.190	4,64
COMERCIO Y DISTRIBUCION	277.192	6,95
ENERGIA	112.380	2,82
FINANCIERO	1.076.622	26,99
OTROS	359.689	9,02
Otros productos y servicios	154.110	3,86
SERVICIOS	70.307	1,76
TECNOLOGIA	40.984	1,03
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
FINANCIERO	338.100	8,47
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	612.528	15,35
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>3.540.629</b>	<b>88,75</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>3.863.838</b>	<b>96,85</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>125.656</b>	<b>3,15</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.989.494</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>17.390</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.972.104</b>	

**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 19.82 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 68.93 % 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.

**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		-0,15%	3,59%	1,18%	5,03%	0,41%	4,80%	0,13%
NOMINAL		0,05%	4,13%	1,36%	7,68%	0,62%	12,09%	0,32%
<b>SERIE B</b>								
REAL		-0,17%	3,54%	1,17%	4,82%	0,39%	3,81%	0,10%
NOMINAL		0,03%	4,08%	1,34%	7,47%	0,60%	11,03%	0,29%
<b>SERIE C</b>								
REAL		-0,08%	3,81%	1,26%	5,93%	0,48%	7,51%	0,20%
NOMINAL		0,12%	4,35%	1,43%	8,60%	0,69%	14,99%	0,39%
<b>SERIE D</b>								
REAL		-0,18%	3,51%	1,16%	4,72%	0,38%	3,57%	0,10%
NOMINAL		0,02%	4,05%	1,33%	7,36%	0,59%	10,77%	0,28%
<b>SERIE H-APV</b>								
REAL		-0,07%	3,85%	1,27%	6,09%	0,49%	NA	NA
NOMINAL		0,13%	4,39%	1,44%	8,77%	0,70%	NA	NA
<b>SERIE I</b>								
REAL		-0,04%	3,96%	1,30%	6,51%	0,53%	9,30%	0,25%
NOMINAL		0,16%	4,50%	1,48%	9,20%	0,74%	16,90%	0,43%
<b>SERIE P</b>								
REAL		-0,09%	3,77%	1,24%	NA	NA	NA	NA
NOMINAL		0,10%	4,31%	1,42%	NA	NA	NA	NA
Variación UF		0,20%	0,52%		2,53%		6,96%	

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 >>