

**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-I  
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 31 de Marzo de 2015  
 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>		
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	519,207	27.32
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	56,484	2.97
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y</b>	<b>575,691</b>	<b>30.29</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	126,397	6.65
Bonos de empresa		
FINANCIERO	94,330	4.96
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	1,096,488	57.70
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>1,317,215</b>	<b>69.31</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>1,892,906</b>	<b>99.61</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>7,428</b>	<b>0.39</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,900,334</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>11,371</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,888,963</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 88.65 % 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 10.97 % 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 53.51 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 15.82 % 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 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	-0.30%	1.39%	0.46%	0.86%	0.07%	-1.29%	-0.04%
NOMINAL	0.01%	1.37%	0.45%	5.20%	0.42%	7.86%	0.21%
<b>SERIE B</b>							
REAL	-0.36%	1.23%	0.41%	0.22%	0.02%	-1.61%	-0.05%
NOMINAL	-0.04%	1.21%	0.40%	4.53%	0.37%	7.51%	0.20%
<b>SERIE C</b>							
REAL	-0.29%	1.43%	0.47%	1.02%	0.08%	0.90%	0.02%
NOMINAL	0.03%	1.41%	0.47%	5.37%	0.44%	10.26%	0.27%
<b>SERIE D</b>							
REAL	-0.44%	0.98%	0.32%	-0.79%	-0.07%	-4.61%	-0.13%
NOMINAL	-0.13%	0.96%	0.32%	3.48%	0.29%	4.24%	0.12%
<b>SERIE I</b>							
REAL	-0.19%	1.73%	0.57%	2.24%	0.18%	NA	NA
NOMINAL	0.13%	1.71%	0.57%	6.64%	0.54%	NA	NA
Variación UF	0.32%	-0.02%		4.30%			9.27%

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.

**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 1.86% anual, IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 2.50% anual, IVA incluido.
- Para la Serie C es de un 1.70% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie D es de un 3.51% anual, IVA incluido.
- Para la Serie I es de un 0.70% 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 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 1.83% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 2.47% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 1.68% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 3.45% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0.69% 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%

**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 0.80% anual.
- Para la Serie B es de un 0.80% anual.
- Para la Serie C es de un 0.80% anual.
- Para la Serie D es de un 0.80% anual.
- Para la Serie I es de un 0,60% anual.

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

- Para la Serie A es de un 0.79% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 0.79% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 0.79% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 0.79% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0.59% del patrimonio, anualizado.

**Comisiones de colocación**

a) La comisión de colocación de cuotas cobradas a los participantes, 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 1.79% IVA incluido.
- Para la Serie A entre 181 y 365 días 1.19% 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 1.79% IVA incluido.
- Para la Serie B entre 121 y 180 días 1.19% 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 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 participante 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 >>