

**ANTECEDENTES GENERALES**

 Nombre del Fondo Mutuo  
 Tipo de Fondo Mutuo

 : FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO  
 : De Acuerdo a su política de inversión, este es un  
 FONDO MUTUO DE MED Y L/P NACIONAL-DERIVADO CON DURAC 366 - 2190  
 : Zurich Administradora General de Fondos S.A  
 : Series A-B-C-D-I  
 : 30 de Junio de 2015  
 : PESOS

 Nombre de la Sociedad Administradora  
 Serie de Cuotas  
 Fecha de la Cartera de Inversiones  
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo

**ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

	Valor de la Inversión (Miles de \$)	% del Activo del Fondo
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	8,290,304	58.13
Bonos de empresa		
AGROPECUARIO Y FORESTAL	130,911	0.92
COMMODITIES	278,006	1.95
COMUNICACION Y TECNOLOGIA	165,250	1.16
CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIA	210,662	1.48
ENERGIA	373,134	2.62
FINANCIERO	992,355	6.96
OTROS	447,158	3.14
Otros productos y servicios	51,109	0.36
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
FINANCIERO	778,369	5.46
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	2,278,631	15.98
Pagarés de empresas		
FINANCIERO	246,820	1.73
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>14,242,709</b>	<b>99.86</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>14,242,709</b>	<b>99.86</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>19,561</b>	<b>0.14</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>14,262,270</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>24,508</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>14,237,762</b>	

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS**

a) Contratos de Futuro de Compra o de Venta

Monto Comprometido	Valor de mercado de los Contratos
(\$M)	(\$M)
-	-

b) Contratos de Forward de Compra o de Venta

Monto Comprometido	Valor de mercado de los Contratos
(\$M)	(\$M)
-	-

c) Contratos de Opciones de Compra o de Venta

Valor total de Contratos a Precio de Ejercicio	Valor total de Contratos a precio de mercado
(\$M)	(\$M)
-	-

d) Contratos de Opciones en que el Fondo Mutuo actúa como lanzador (Compra o Venta)

Valor total de Contratos a Precio de Ejercicio	Valor total de Contratos a precio de Mercado	Monto Comprometido Sobre el Activo del Fondo
(\$M)	(\$M)	(%)
-	-	-

e)

Valor comprometido en Margenes	Porcentaje sobre Activo
(\$M)	(%)
-	-

**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 5.46 % 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 85.2 % 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 9.21 % 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 23.07 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 76.79 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1255 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 periodo sin ser rescatadas

Rentabilidad	Último Mes		Último Trimestre		Últimos 12 Meses		Últimos 3 Años	
	REAL	NOMINAL	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE A</b>								
REAL	0.31%	-1.32%	-0.44%	-0.90%	-0.08%	3.75%	0.10%	
NOMINAL	0.62%	0.12%	0.04%	3.06%	0.25%	14.55%	0.38%	
<b>SERIE B</b>								
REAL	0.29%	-1.38%	-0.46%	-1.14%	-0.10%	3.49%	0.10%	
NOMINAL	0.60%	0.06%	0.02%	2.80%	0.23%	14.27%	0.37%	
<b>SERIE C</b>								
REAL	0.34%	-1.23%	-0.41%	-0.55%	-0.05%	5.29%	0.14%	
NOMINAL	0.65%	0.21%	0.07%	3.42%	0.28%	16.25%	0.42%	
<b>SERIE D</b>								
REAL	0.28%	-1.42%	-0.47%	-1.29%	-0.11%	2.55%	0.07%	
NOMINAL	0.59%	0.02%	0.01%	2.65%	0.22%	13.22%	0.35%	
<b>SERIE I</b>								
REAL	0.37%	-1.15%	-0.38%	-0.20%	-0.02%	NA	NA	
NOMINAL	0.68%	0.30%	0.10%	3.78%	0.31%	NA	NA	
Variación UF	0.31%	1.46%		3.99%		10.41%		

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 1.20% anual, IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 1.45% anual, IVA incluido.
- Para la Serie C es de un 0.85% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie D es de un 1.59% anual, IVA incluido.
- Para la Serie I es de un 0.50% 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 1.22% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 1.49% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 0.86% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 1.62% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0.50% 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 0.50% anual.
- Para la Serie B es de un 0.50% anual.
- Para la Serie C es de un 0.50% anual.
- Para la Serie D es de un 0.50% anual.
- Para la Serie I es de un 0.50% anual.

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

- Para la Serie A es de un 0.51% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 0.51% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 0.50% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 0.51% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0.50% 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 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 30 días 2.38% IVA incluido.
- Para la Serie B entre 31 y 60 días 1.79% IVA incluido.
- Para la Serie B entre 61 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 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 >>