

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH MUNDO EMERGENTE  
 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 : 30 de Septiembre de 2015  
 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 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 85.38 % 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 4.4 % 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	2,857,250	58.16
OTROS	220,231	4.48
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	858,353	17.47
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	169,061	3.44
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas</b>	<b>4,104,896</b>	<b>83.56</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	274,832	5.59
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>274,832</b>	<b>5.59</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>4,379,728</b>	<b>89.16</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>532,776</b>	<b>10.85</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4,912,504</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>241,455</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4,671,049</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 (%)
-	-

**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 5.63 % 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	Último Mes	Último Trimestre		Últimos 12 Meses		Últimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE A</b>							
REAL	-2.63%	-9.95%	-3.43%	-9.18%	-0.80%	7.63%	0.20%
NOMINAL	-2.04%	-8.64%	-2.97%	-4.75%	-0.40%	20.75%	0.53%
<b>SERIE B</b>							
REAL	-2.64%	-9.98%	-3.44%	-9.28%	-0.81%	7.83%	0.21%
NOMINAL	-2.05%	-8.67%	-2.98%	-4.86%	-0.41%	20.98%	0.53%
<b>SERIE C</b>							
REAL	-2.54%	-9.69%	-3.34%	-8.12%	-0.70%	11.61%	0.31%
NOMINAL	-1.95%	-8.37%	-2.87%	-3.63%	-0.31%	25.22%	0.63%
<b>SERIE D</b>							
REAL	-2.67%	-10.06%	-3.47%	-9.62%	-0.84%	5.75%	0.16%
NOMINAL	-2.08%	-8.75%	-3.01%	-5.21%	-0.44%	18.65%	0.48%
<b>SERIE I</b>							
REAL	-2.42%	-9.36%	-3.22%	-6.78%	-0.58%	NA	NA
NOMINAL	-1.83%	-8.04%	-2.76%	-2.24%	-0.19%	NA	NA
Variación UF	0.61%	1.46%		4.88%		12.20%	

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 2.90% anual, IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 3.02% anual, IVA incluido.
- Para la Serie C es de un 1.74% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie D es de un 3.39% anual, IVA incluido.
- Para la Serie I es de un 0.90% 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 2.92% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 3.05% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 1.76% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 3.58% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0.91% 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 1.20% anual.
- Para la Serie B es de un 1.20% anual.
- Para la Serie C es de un 1.20% anual.
- Para la Serie D es de un 1.20% 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 1.21% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 1.21% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 1.21% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 1.27% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0.61% 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 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 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 >>