

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH CRECIENTE  
 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-R  
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 31 de Diciembre 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>		
Cuotas de fondos de inversión abiertos		
FINANCIERO	3,432,141	31.56
OTROS	205,760	1.89
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	2,813,994	25.87
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	516,829	4.75
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de</b>	<b>6,968,723</b>	<b>64.08</b>
<b>Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
ALIMENTOS Y BEBIDAS	159,656	1.47
COMERCIO Y DISTRIBUCION	45,159	0.42
CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIA	71,882	0.66
ENERGIA	338,930	3.12
FINANCIERO	92,409	0.85
INDUSTRIAL	46,187	0.42
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	50,173	0.46
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de</b>	<b>804,396</b>	<b>7.40</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	286,113	2.63
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
FINANCIERO	156,500	1.44
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	2,110,795	19.41
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>2,553,408</b>	<b>23.48</b>

<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>10,326,527</b>	<b>94.95</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>548,971</b>	<b>5.05</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>10,875,498</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>32,955</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>10,842,543</b>	

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS**
**a) Contratos de Futuro de Compra o de Venta**

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

**b) Contratos de Forward de Compra o de Venta**

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

**e) Valor comprometido en Margenes (\$M)**

Valor comprometido en Margenes (\$M)	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 1.44 % 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 85.95 % 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 4.51 % 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 3.05 % 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 19.41 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 4.07 % 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 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	-2.04%	3.36%	1.11%	2.38%	0.20%	12.42%	0.33%
NOMINAL	-1.92%	4.51%	1.48%	6.54%	0.53%	26.14%	0.65%
<b>SERIE B</b>							
REAL	-2.11%	3.14%	1.04%	1.53%	0.13%	10.79%	0.29%
NOMINAL	-1.99%	4.29%	1.41%	5.66%	0.46%	24.32%	0.61%
<b>SERIE C</b>							
REAL	-1.93%	3.61%	1.19%	3.19%	0.26%	15.56%	0.40%
NOMINAL	-1.81%	4.76%	1.56%	7.39%	0.60%	29.66%	0.72%
<b>SERIE D</b>							
REAL	-2.15%	3.02%	1.00%	1.04%	0.09%	8.61%	0.23%
NOMINAL	-2.03%	4.17%	1.37%	5.16%	0.42%	21.87%	0.55%
<b>SERIE I</b>							
REAL	-1.88%	3.87%	1.27%	4.38%	0.36%	NA	NA
NOMINAL	-1.76%	5.02%	1.65%	8.63%	0.69%	NA	NA
Variación UF	0.12%	1.11%		4.07%		12.21%	

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.

**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 2.84% anual, IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 3.64% anual, IVA incluido.
- Para la Serie C es de un 1.50% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie D es de un 4.14% 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 2.61% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 3.42% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 1.63% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 3.84% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0.78% 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 0.40% anual.
- Para la Serie B es de un 0.40% anual.
- Para la Serie C es de un 0.40% anual.
- Para la Serie D es de un 0.40% anual.
- Para la Serie I es de un 0.40% anual.

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

- Para la Serie A es de un 0.66% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 0.66% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 0.66% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 0.64% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0.53% 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 2.83% 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 2.83% 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 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.

&lt;&lt; Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo &gt;&gt;