

**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-R  
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 31 de Marzo de 2016  
 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 100.27 % 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 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	2,128,735	48.58
OTROS	117,755	2.69
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	1,609,178	36.72
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	47,568	1.09
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones</b>	<b>3,903,235</b>	<b>89.07</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	461,352	10.53
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>461,352</b>	<b>10.53</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>4,364,587</b>	<b>99.60</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>17,698</b>	<b>0.40</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4,382,285</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>220,275</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4,162,010</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 10.6 % 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	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos 12 Meses		Ultimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE A</b>							
REAL	3.85%	-6.59%	-2.25%	-16.37%	-1.48%	-1.72%	-0.05%
NOMINAL	4.24%	-5.92%	-2.01%	-12.33%	-1.09%	10.92%	0.29%
<b>SERIE B</b>							
REAL	3.84%	-6.63%	-2.26%	-16.48%	-1.49%	-1.79%	-0.05%
NOMINAL	4.22%	-5.96%	-2.03%	-12.44%	-1.10%	10.85%	0.29%
<b>SERIE C</b>							
REAL	3.97%	-6.28%	-2.14%	-15.34%	-1.38%	1.91%	0.05%
NOMINAL	4.36%	-5.61%	-1.91%	-11.25%	-0.99%	15.03%	0.39%
<b>SERIE D</b>							
REAL	3.81%	-6.71%	-2.29%	-16.78%	-1.52%	-3.32%	-0.09%
NOMINAL	4.19%	-6.04%	-2.06%	-12.76%	-1.13%	9.12%	0.24%
<b>SERIE I</b>							
REAL	4.08%	-5.98%	-2.04%	-14.16%	-1.26%	NA	NA
NOMINAL	4.47%	-5.31%	-1.80%	-10.01%	-0.88%	NA	NA
Variación UF	0.37%	0.71%		4.83%		12.87%	

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 3.55% anual, IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 3.70% anual, IVA incluido.
- Para la Serie C es de un 2.20% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie D es de un 4.05% anual, IVA incluido.
- Para la Serie I es de un 1.09% 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 3.54% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 3.82% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 2.21% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 4.02% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 1.10% 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 0.55% anual.
- Para la Serie B es de un 0.55% anual.
- Para la Serie C es de un 0.55% anual.
- Para la Serie D es de un 0.55% 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 0.55% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 0.57% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 0.55% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 0.55% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0.40% 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.

<< Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo >>