

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH MUNDO LATAM  
 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

**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>		
Acciones, títulos representativos de éstas		
FINANCIERO	98,540	3.19
OTROS	97,950	3.17
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	42,705	1.38
Cuotas de fondos de inversión abiertos		
FINANCIERO	1,893,446	61.33
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	373,827	12.11
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones</b>	<b>2,506,468</b>	<b>81.18</b>
<b>Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
ALIMENTOS Y BEBIDAS	51,810	1.68
COMERCIO Y DISTRIBUCION	43,250	1.40
CONSTRUCCION E INMOBILIARIA	30,528	0.99
ENERGIA	135,892	4.40
FINANCIERO	91,913	2.98
INDUSTRIAL	23,518	0.76
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	23,778	0.77
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>	<b>400,689</b>	<b>12.98</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	152,343	4.93
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>152,343</b>	<b>4.93</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>3,059,500</b>	<b>99.10</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>27,946</b>	<b>0.91</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3,087,446</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>7,352</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,080,094</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 (%)
-	-

**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	11.98%	5.67%	1.85%	-10.38%	-0.91%	-33.00%	-1.11%
NOMINAL	12.39%	6.42%	2.10%	-6.05%	-0.52%	-24.38%	-0.77%
<b>SERIE B</b>							
REAL	11.97%	5.64%	1.85%	-10.48%	-0.92%	-33.03%	-1.11%
NOMINAL	12.38%	6.40%	2.09%	-6.16%	-0.53%	-24.42%	-0.77%
<b>SERIE C</b>							
REAL	12.10%	6.00%	1.96%	-9.30%	-0.81%	-30.54%	-1.01%
NOMINAL	12.51%	6.75%	2.20%	-4.92%	-0.42%	-21.61%	-0.67%
<b>SERIE D</b>							
REAL	11.93%	5.54%	1.81%	-10.82%	-0.95%	-34.09%	-1.15%
NOMINAL	12.34%	6.29%	2.05%	-6.52%	-0.56%	-25.61%	-0.82%
<b>SERIE I</b>							
REAL	12.22%	6.36%	2.08%	-8.01%	-0.69%	NA	NA
NOMINAL	12.64%	7.11%	2.32%	-3.57%	-0.30%	NA	NA
Variación LUF	0.37%	0.71%		4.83%		12.87%	

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.

**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 92.18 % 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 7.51 % 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 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 4.96 % 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.

**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 3.65% anual, IVA incluido.
  - Para la Serie B es de un 3.75% anual, IVA incluido.
  - Para la Serie C es de un 2.40% anual, Excento de IVA.
  - Para la Serie D es de un 4.15% 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 3.64% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie B es de un 3.74% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie C es de un 2.39% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie D es de un 4.16% 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 0.45% anual.
  - Para la Serie B es de un 0.45% anual.
  - Para la Serie C es de un 0.45% anual.
  - Para la Serie D es de un 0.45% 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 0.45% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie B es de un 0.45% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie C es de un 0.45% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie D es de un 0.45% 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 >>