

**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 : 30 de Junio 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>		
Cuotas de fondos de inversión abiertos		
FINANCIERO	3,727,958	40.59
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	2,300,896	25.05
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de</b>	<b>6,028,854</b>	<b>65.64</b>
<b>Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
ALIMENTOS Y BEBIDAS	65,132	0.71
COMERCIO Y DISTRIBUCION	234,759	2.56
COMUNICACIONES	58,804	0.64
CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIA	36,288	0.40
ENERGIA	335,239	3.65
FINANCIERO	169,609	1.85
INDUSTRIAL	46,051	0.50
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	178,755	1.95
TECNOLOGIA	119,451	1.30
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de</b>	<b>1,244,088</b>	<b>13.54</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	424,432	4.62
Bonos de empresa		
COMERCIO Y DISTRIBUCION	10,132	0.11
COMMODITIES	28,289	0.31
FINANCIERO	26,097	0.28
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
FINANCIERO	292,305	3.18
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	409,710	4.46
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>1,190,965</b>	<b>12.97</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>8,463,907</b>	<b>92.15</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>721,306</b>	<b>7.85</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>9,185,213</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>35,092</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>9,150,121</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 3.18 % 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 74.93 % 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 9.32 % 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 4.66 % 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 de del fondo.
- h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo representan un 4.48 % 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 3.71 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 9.26 % 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 entendera 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	-4.95%	-2.73%	-0.92%	-10.85%	-0.95%	0.63%	0.02%
NOMINAL	-4.73%	-1.83%	-0.61%	-7.03%	-0.61%	14.72%	0.38%
<b>SERIE B</b>							
REAL	-5.01%	-2.93%	-0.99%	-11.57%	-1.02%	-1.40%	-0.04%
NOMINAL	-4.80%	-2.02%	-0.68%	-7.79%	-0.67%	12.41%	0.33%
<b>SERIE C</b>							
REAL	-4.84%	-2.41%	-0.81%	-9.86%	-0.86%	3.47%	0.09%
NOMINAL	-4.63%	-1.50%	-0.50%	-6.00%	-0.51%	17.96%	0.46%
<b>SERIE D</b>							
REAL	-5.05%	-3.05%	-1.03%	-12.00%	-1.06%	-3.04%	-0.09%
NOMINAL	-4.83%	-2.15%	-0.72%	-8.24%	-0.71%	10.53%	0.28%
<b>SERIE I</b>							
REAL	-4.80%	-2.26%	-0.76%	-9.09%	-0.79%	NA	NA
NOMINAL	-4.58%	-1.35%	-0.45%	-5.20%	-0.44%	NA	NA
Variación UF		0.23%	0.93%		4.28%		14.00%

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, Excento 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 2.84% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 3.64% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 1.50% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 4.14% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0.90% 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 0.40% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 0.40% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 0.40% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 0.40% 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.

&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;