

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH MUNDO EUROPEO  
 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	5,634,078	61.81
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	1,939,030	21.27
OTROS	28,840	0.32
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	281,766	3.09
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opción</b>	<b>7,883,714</b>	<b>86.49</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	309,719	3.40
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>309,719</b>	<b>3.40</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>8,193,433</b>	<b>89.89</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>921,350</b>	<b>10.11</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>9,114,783</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>404,072</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8,710,711</b>	

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS**

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)		
4,431	4,472		
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 (%)		
-	-		

**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 89.98 % 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.
- 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 2.36 % 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 3.4 % 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 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		-10.73%	-6.07%	-2.07%	-15.95%	-1.44%	4.12%	0.11%
NOMINAL		-10.52%	-5.20%	-1.76%	-12.36%	-1.09%	18.70%	0.48%
<b>SERIE B</b>								
REAL		-10.74%	-6.10%	-2.08%	-16.05%	-1.45%	3.93%	0.11%
NOMINAL		-10.53%	-5.23%	-1.77%	-12.46%	-1.10%	18.48%	0.47%
<b>SERIE C</b>								
REAL		-10.63%	-5.76%	-1.96%	-14.87%	-1.33%	7.99%	0.21%
NOMINAL		-10.42%	-4.88%	-1.65%	-11.23%	-0.99%	23.11%	0.58%
<b>SERIE D</b>								
REAL		-10.76%	-6.19%	-2.11%	-16.37%	-1.48%	2.49%	0.07%
NOMINAL		-10.56%	-5.32%	-1.81%	-12.79%	-1.13%	16.84%	0.43%
<b>SERIE I</b>								
REAL		-10.54%	-5.46%	-1.86%	-13.73%	-1.22%	NA	NA
NOMINAL		-10.33%	-4.58%	-1.55%	-10.04%	-0.88%	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.

**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 3.68% anual, IVA incluido.
  - Para la Serie B es de un 3.80% anual, IVA incluido.
  - Para la Serie C es de un 2.33% anual, Exento de IVA.
  - Para la Serie D es de un 4.18% 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 3.67% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie B es de un 3.79% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie C es de un 2.32% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie D es de un 4.17% 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 0.42% anual.
  - Para la Serie B es de un 0.42% anual.
  - Para la Serie C es de un 0.42% anual.
  - Para la Serie D es de un 0.42% 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 0.42% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie B es de un 0.42% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie C es de un 0.42% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie D es de un 0.42% 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 1.19% 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 >>