

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH DINAMICO  
 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 Septiembre 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 30.85 % 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 57.62 % 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 11.53 % 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	114,222	32.26
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	52,376	14.79
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores ext</b>	<b>166,598</b>	<b>47.05</b>
<b>Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
COMERCIO Y DISTRIBUCION	20,318	5.73
COMUNICACIONES	9,651	2.72
ENERGIA	6,083	1.72
FINANCIERO	10,593	2.99
TECNOLOGIA	10,256	2.89
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores na</b>	<b>56,901</b>	<b>16.05</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	10,136	2.86
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
FINANCIERO	109,317	30.83
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	11,183	3.15
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>130,636</b>	<b>36.84</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>354,135</b>	<b>99.93</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>233</b>	<b>0.07</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>354,368</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1,033</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>353,335</b>	

**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 3.15 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 33.71 % 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.

**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 (%)
-	-

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre	
		Acumulada	Promedio
<b>SERIE A</b>			
REAL	-1.60%	1.00%	0.33%
NOMINAL	-1.54%	1.67%	0.55%
<b>SERIE B</b>			
REAL	-0.06%	-0.66%	-0.22%
NOMINAL	NA	NA	NA
<b>SERIE C</b>			
REAL	-1.49%	1.34%	0.45%
NOMINAL	-1.43%	2.01%	0.67%
<b>SERIE D</b>			
REAL	-1.71%	0.67%	0.22%
NOMINAL	-1.65%	1.34%	0.44%
<b>SERIE I</b>			
REAL	-1.44%	1.50%	0.50%
NOMINAL	-1.39%	2.17%	0.72%
<b>SERIE R</b>			
REAL	-0.06%	-0.66%	-0.22%
NOMINAL	NA	NA	NA
Variación UF	0.06%	0.66%	

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.

#### **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 2.84% anual, IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 3.65% anual, IVA incluido.
- Para la Serie C es de un 1.50% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie D es de un 4.15% anual, IVA incluido.
- Para la Serie I es de un 0.90% anual, IVA incluido.
- Para la Serie R es de un 4.75% 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%
- Para la Serie R 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 2.80% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 0.00%
- Para la Serie C es de un 1.50% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 4.15% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0.89% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie R es de un 0.00%

- 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%
- Para la Serie R 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.
- Para la Serie R 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 0.00%
- 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.
- Para la Serie R es de un 0.00%

##### 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
- Para la Serie R 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 >>