

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo	: FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO
Tipo de Fondo Mutuo	: De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO DE MED Y L/P NACIONAL-DERIVADO CON DURAC 366 - 2190
Nombre de la Sociedad Administradora	: Zurich Administradora General de Fondos S.A
Serie de Cuotas	: Series A-B-C-D-I-R - H-APV y E-APV
Fecha de la Cartera de Inversiones	: 31 de Diciembre 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 deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	26,383,699	60.25
Bonos de empresa		
ALIMENTOS Y BEBIDAS	452,237	1.03
COMERCIO Y DISTRIBUCION	753,134	1.72
COMUNICACION Y TECNOLOGIA	831,771	1.90
CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIA	604,792	1.38
ENERGIA	3,057,823	6.98
FINANCIERO	3,188,159	7.28
OTROS	316,853	0.72
RETAIL	603,572	1.38
SALUD	739,967	1.69
SANITARIAS	845,488	1.93
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
FINANCIERO	5,554,762	12.68
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	194,041	0.44
Pagarés de empresas		
FINANCIERO	260,625	0.60
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>43,786,923</b>	<b>99.99</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>43,786,923</b>	<b>99.99</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>3,976</b>	<b>0.01</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>43,790,899</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>46,713</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>43,744,186</b>	

**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 12.69 % 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 68.82 % 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 18.49 % 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.

**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)	(%)
-	-

**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 1.62 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 98.36 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1945 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	Último Mes		Último Trimestre		Últimos 12 Meses		Últimos 3 Años	
	REAL	NOMINAL	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE A</b>								
REAL	1.91%	-1.34%	-0.45%		3.24%	0.27%	2.79%	0.08%
NOMINAL	2.04%	-0.87%	-0.29%		6.13%	0.50%	16.19%	0.42%
<b>SERIE B</b>								
REAL	1.88%	-1.41%	-0.47%		2.93%	0.24%	1.97%	0.05%
NOMINAL	2.01%	-0.95%	-0.32%		5.81%	0.47%	15.26%	0.40%
<b>SERIE C</b>								
REAL	1.94%	-1.25%	-0.42%		3.60%	0.30%	3.88%	0.11%
NOMINAL	2.07%	-0.79%	-0.26%		6.50%	0.53%	17.42%	0.45%
<b>SERIE D</b>								
REAL	1.86%	-1.46%	-0.49%		2.72%	0.22%	1.46%	0.04%
NOMINAL	2.00%	-1.00%	-0.33%		5.60%	0.46%	14.69%	0.38%
<b>SERIE H-APV</b>								
REAL	1.80%	NA	NA		NA	NA	NA	NA
NOMINAL	1.93%	NA	NA		NA	NA	NA	NA
<b>SERIE I</b>								
REAL	1.96%	-1.19%	-0.40%		3.86%	0.32%	4.55%	0.12%
NOMINAL	2.09%	-0.72%	-0.24%		6.77%	0.55%	18.17%	0.46%
<b>SERIE R</b>								
REAL	1.81%	-1.61%	-0.54%	NA	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	1.94%	-1.15%	-0.38%	NA	NA	NA	NA	NA
Variación UF	0.13%	0.47%			2.80%		13.04%	

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 1.25% anual, IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 1.55% anual, IVA incluido.
- Para la Serie C es de un 0.90% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie D es de un 1.75% anual, IVA incluido.
- Para la Serie H-APV es de un 0.60% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie I es de un 0.60% anual, IVA incluido.
- Para la Serie R es de un 2.34% 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 H-APV 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 1.25% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 1.55% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 0.90% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 1.75% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 0.19% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0.60% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie R es de un 2.34% 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 H-APV 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 0.35% anual.
- Para la Serie B es de un 0.35% anual.
- Para la Serie C es de un 0.35% anual.
- Para la Serie D es de un 0.35% anual.
- Para la Serie H-APV es de un 0.35% anual.
- Para la Serie I es de un 0.40% anual.
- Para la Serie R es de un 0.35% anual.

b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre es el siguiente:

- Para la Serie A es de un 0.35% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 0.35% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 0.35% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 0.35% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 0.10% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0.40% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie R es de un 0.35% 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 30 días 2.83% IVA incluido.
  - Para la Serie B entre 31 y 90 días 2.13% IVA incluido.
  - Para la Serie B entre 91 y 180 días 1.42% IVA incluido.
  - Para la Serie B entre 181 y 365 días 1.42% IVA incluido.
  - Para la Serie B entre 366 y más días 0.00%.
  - Para la Serie C Sin Comisión
  - Para la Serie D Sin Comisión
  - Para la Serie H-APV 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.