

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH USA  
 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 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 : Dólar US

**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>		
Otros títulos de capitalización		
COMUNICACIONES	456	1.83
FINANCIERO	21,350	85.77
OTROS	1,139	4.58
SALUD	558	2.24
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de</b>	<b>23,503</b>	<b>94.42</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>23,503</b>	<b>94.42</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>1,390</b>	<b>5.58</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>24,893</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>720</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>24,173</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 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 94.42 % 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.
- 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 0.00 % 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.

**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	Último Mes	Último Trimestre		Últimos 12 Meses		Últimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE A</b>							
NOMINAL	1.42%	2.82%	0.93%	5.33%	0.43%	8.26%	0.22%
<b>SERIE B</b>							
NOMINAL	1.40%	2.77%	0.91%	5.12%	0.42%	7.69%	0.21%
<b>SERIE C</b>							
NOMINAL	1.54%	3.18%	1.05%	6.82%	0.55%	12.31%	0.32%
<b>SERIE D</b>							
NOMINAL	1.37%	2.68%	0.88%	4.75%	0.39%	6.52%	0.18%
<b>SERIE H-APV</b>							
NOMINAL	0.96%	NA	NA	NA	NA	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
NOMINAL	1.64%	3.48%	1.15%	8.06%	0.65%	16.90%	0.43%
<b>SERIE R</b>							
NOMINAL	1.32%	2.52%	0.83%	NA	NA	NA	NA

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 3.70% anual, IVA incluido.
  - Para la Serie B es de un 3.90% anual, IVA incluido.
  - Para la Serie C es de un 2.30% anual, Excento de IVA.
  - Para la Serie D es de un 4.25% anual, IVA incluido.
  - Para la Serie H-APV es de un 1.84% anual, Excento de IVA.
  - Para la Serie I es de un 1.09% anual, IVA incluido.
  - Para la Serie R es de un 4.86% 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 3.70% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie B es de un 3.90% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie C es de un 2.30% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie D es de un 4.25% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie H-APV es de un 0.50% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie I es de un 1.09% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie R es de un 4.86% 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 0.30% 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 0.08% 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 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 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.

<< Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo >>