

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH BALANCEADO  
 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,H-APV, E-APV y R  
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 31 de Marzo de 2017  
 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 20.25 % 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 73.77 % 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 5.68 % 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	696,301	15.83
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	1,330,598	30.24
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjer</b>	<b>2,026,899</b>	<b>46.07</b>
<b>Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
CONSUMO	3,987	0.09
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacion</b>	<b>3,987</b>	<b>0.09</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	1,203,805	27.36
Bonos de empresa		
FINANCIERO	178,539	4.06
INDUSTRIAL	45,468	1.03
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
FINANCIERO	890,904	20.25
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	41,119	0.93
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>2,359,835</b>	<b>53.63</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>4,390,721</b>	<b>99.79</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>9,285</b>	<b>0.21</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4,400,006</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>33,173</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4,366,833</b>	

**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 (%)
-	-

**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 1.86 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 51.77 % 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 período 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	1.81%	3.23%	1.06%	3.72%	0.30%	-0.88%	-0.02%
NOMINAL	2.11%	3.71%	1.22%	6.37%	0.52%	11.15%	0.29%
<b>SERIE B</b>							
REAL	1.75%	3.07%	1.01%	3.10%	0.25%	-2.71%	-0.08%
NOMINAL	2.06%	3.56%	1.17%	5.74%	0.47%	9.09%	0.24%
<b>SERIE C</b>							
REAL	1.88%	3.44%	1.13%	4.60%	0.38%	0.52%	0.01%
NOMINAL	2.19%	3.93%	1.29%	7.28%	0.59%	12.72%	0.33%
<b>SERIE D</b>							
REAL	1.78%	3.15%	1.04%	2.42%	0.20%	-5.30%	-0.15%
NOMINAL	2.09%	3.63%	1.20%	5.04%	0.41%	6.19%	0.17%
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	0.00%	NA	NA	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%
NOMINAL	NA	NA	NA	-100.00%	-100.00%	-100.00%	-100.00%
<b>SERIE I</b>							
REAL	1.93%	3.58%	1.18%	5.18%	0.42%	3.31%	0.09%
NOMINAL	2.24%	4.07%	1.34%	7.87%	0.63%	15.84%	0.41%
Variación UF	0.30%	0.47%		2.56%		12.14%	

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**

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 2.25% anual, IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 2.86% anual, IVA incluido.
- Para la Serie C es de un 1.40% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie D es de un 2.55% anual, IVA incluido.
- Para la Serie H-APV es de un 1.35% anual, Exento de IVA.
- 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 H-APV 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 2.22% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 2.81% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 1.38% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 2.52% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 0.00%
- Para la Serie I es de un 0.89% 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%

**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 0.45% anual.
- Para la Serie B es de un 0.45% anual.
- Para la Serie C es de un 0.45% anual.
- Para la Serie D es de un 0.45% anual.
- Para la Serie H-APV es de un 0.35% 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 0.44% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 0.44% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 0.44% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 0.44% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 0.00%
- Para la Serie I es de un 0.39% 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

**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 >>