

**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-H-APV-I-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 37.96 % 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 49.02 % 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 4.85 % 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 1.25 % 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	120,819	22.08
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	97,598	17.84
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extr</b>	<b>218,417</b>	<b>39.92</b>
<b>Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
COMUNICACIONES	11,950	2.18
CONSUMO	6,889	1.26
ENERGIA	14,598	2.67
FINANCIERO	28,987	5.30
INDUSTRIAL	12,012	2.20
MINERIA	6,829	1.25
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores naci</b>	<b>81,265</b>	<b>14.85</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
FINANCIERO	137,740	25.18
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	2,282	0.42
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central		
FINANCIERO	69,944	12.78
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>209,966</b>	<b>38.38</b>

<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>509,648</b>	<b>93.16</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>37,439</b>	<b>6.84</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>547,088</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>130,242</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>416,846</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 13.2 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 25.18 % 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.

**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 (%)
-	-	-

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		Últimos 12 Meses		Últimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE A</b>							
REAL	4.04%	5.43%	1.78%	7.09%	0.57%	NA	NA
NOMINAL	4.35%	5.92%	1.94%	9.83%	0.78%	NA	NA
<b>SERIE B</b>							
REAL	-0.30%	-0.47%	-0.16%	-2.49%	-0.21%	NA	NA
NOMINAL	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
<b>SERIE C</b>							
REAL	4.16%	5.78%	1.89%	5.66%	0.46%	NA	NA
NOMINAL	4.47%	6.28%	2.05%	8.36%	0.67%	NA	NA
<b>SERIE D</b>							
REAL	3.97%	5.23%	1.71%	5.87%	0.48%	NA	NA
NOMINAL	4.29%	5.73%	1.87%	8.58%	0.69%	NA	NA
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	-0.30%	-0.47%	-0.16%	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
REAL	4.21%	5.94%	1.94%	5.49%	0.45%	NA	NA
NOMINAL	4.53%	6.43%	2.10%	8.18%	0.66%	NA	NA
<b>SERIE R</b>							
REAL	-0.30%	-0.47%	-0.16%	-2.49%	-0.21%	NA	NA
NOMINAL	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
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

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 2.86% 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 3.61% 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.
- 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 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 2.81% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 0.00%
- Para la Serie C es de un 1.48% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 3.55% 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.
- 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 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 0.40% 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 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 0.40% anual.

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

- Para la Serie A es de un 0.39% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 0.00%
- Para la Serie C es de un 0.39% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 0.39% 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.
- 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 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 >>