

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH BURSATIL 90  
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO DE FM DE INVERSION EN INSTRUMENTO DE CAPITALIZACION  
 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 : 30 de Junio de 2017  
 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 capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
ALIMENTOS Y BEBIDAS	133,487	1.03
COMERCIO Y DISTRIBUCION	1,454,272	11.20
COMUNICACIONES	652,091	5.02
CONSTRUCCION/INMOBILIARIO	224,421	1.73
CONSUMO	250,635	1.93
ENERGIA	4,498,366	34.64
FINANCIERO	1,982,982	15.27
INDUSTRIAL	1,437,156	11.07
MINERIA	683,029	5.26
OTROS	130,320	1.00
Otros productos y servicios	211,745	1.63
TECNOLOGIA	163,124	1.26
TRANSPORTES	1,031,307	7.94
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>	<b>12,852,935</b>	<b>98.98</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	59,982	0.46
Pagarés de empresas		
FINANCIERO	49,982	0.38
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>109,964</b>	<b>0.85</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>12,962,899</b>	<b>99.82</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>23,037</b>	<b>0.18</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>12,985,936</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>35,933</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>12,950,003</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 41.88 % 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 38.75 % 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 12 % 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 5.26 % 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 1.93 % 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 (\$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 0.85 % 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.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

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

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre Acumulada	Promedio	Últimos 12 Meses		Últimos 3 Años	
				Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE A</b>							
REAL	-3.14%	-4.36%	-1.47%	11.59%	0.92%	2.42%	0.07%
NOMINAL	-3.01%	-3.66%	-1.24%	14.21%	1.11%	13.68%	0.36%
<b>SERIE B</b>							
REAL	-3.18%	-4.49%	-1.52%	10.98%	0.87%	0.72%	0.02%
NOMINAL	-3.06%	-3.79%	-1.28%	13.59%	1.07%	11.79%	0.31%
<b>SERIE C</b>							
REAL	-3.07%	-4.14%	-1.40%	12.60%	0.99%	4.95%	0.13%
NOMINAL	-2.94%	-3.45%	-1.16%	15.25%	1.19%	16.49%	0.42%
<b>SERIE D</b>							
REAL	-3.21%	-4.59%	-1.55%	10.53%	0.84%	-0.44%	-0.01%
NOMINAL	-3.09%	-3.89%	-1.31%	13.13%	1.03%	10.50%	0.28%
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	-3.02%	-4.01%	-1.36%	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	-2.90%	-3.31%	-1.12%	NA	NA	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
REAL	-2.97%	-3.85%	-1.30%	14.01%	1.10%	9.25%	0.25%
NOMINAL	-2.84%	-3.14%	-1.06%	16.70%	1.30%	21.27%	0.54%
Variación UF	0.13%	0.73%		2.35%		11.00%	

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 3.30% anual, IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 3.86% anual, IVA incluido.
- Para la Serie C es de un 2.40% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie D es de un 4.25% anual, IVA incluido.
- Para la Serie H-APV es de un 2.00% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie I es de un 1.09% 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 3.25% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 3.80% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 2.37% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 4.19% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 1.97% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 1.08% 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 0.35% 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 0.20% 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 0.35% 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 0.20% del patrimonio, anualizado.
- 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 participantes, 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 participante 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 >>