

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH CRECIENTE  
 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 : 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 extranjeros y primas de opciones</b>		
Cuotas de fondos de inversión abiertos		
FINANCIERO	5,125,411	54.40
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	1,959,682	20.80
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de</b>	<b>7,085,094</b>	<b>75.20</b>
<b>Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
COMERCIO Y DISTRIBUCION	290,656	3.08
COMUNICACIONES	108,682	1.15
CONSUMO	83,545	0.89
ENERGIA	733,574	7.79
FINANCIERO	312,075	3.31
INDUSTRIAL	237,278	2.52
MINERIA	121,183	1.29
TRANSPORTES	110,497	1.17
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de</b>	<b>1,997,490</b>	<b>21.20</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	27,749	0.29
Bonos de empresa		
FINANCIERO	10,205	0.11
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
FINANCIERO	81,451	0.86
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	197,881	2.10
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>317,286</b>	<b>3.37</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>9,399,870</b>	<b>99.77</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>21,943</b>	<b>0.23</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>9,421,812</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>18,576</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>9,403,236</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 0.87 % 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 88.19 % 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 7.27 % 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 1.17 % 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 1.29 % 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 0.89 % 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 2.1 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 1.27 % 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	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)	(%)	
	-	-	

**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>							
REAL	-1.48%	1.66%	0.55%	10.48%	0.83%	3.31%	0.09%
NOMINAL	-1.36%	2.40%	0.79%	13.08%	1.03%	14.67%	0.38%
<b>SERIE B</b>							
REAL	-1.55%	1.46%	0.48%	9.59%	0.77%	0.81%	0.02%
NOMINAL	-1.42%	2.20%	0.73%	12.17%	0.96%	11.89%	0.31%
<b>SERIE C</b>							
REAL	-1.37%	2.00%	0.66%	11.98%	0.95%	6.66%	0.18%
NOMINAL	-1.25%	2.75%	0.91%	14.62%	1.14%	18.39%	0.47%
<b>SERIE D</b>							
REAL	-1.59%	1.33%	0.44%	9.05%	0.72%	-0.66%	-0.02%
NOMINAL	-1.46%	2.07%	0.69%	11.62%	0.92%	10.26%	0.27%
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	-0.13%	-0.72%	-0.24%	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
REAL	-1.33%	2.16%	0.71%	12.65%	1.00%	9.52%	0.25%
NOMINAL	-1.20%	2.90%	0.96%	15.30%	1.19%	21.57%	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 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 4.15% anual, IVA incluido.
- Para la Serie H-APV es de un 1.73% anual, IVA incluido.
- 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 2.81% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 3.60% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 1.48% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 4.09% 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 0.40% 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.

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 0.40% del patrimonio, anualizado.
- 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.

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.

&lt;&lt; Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo &gt;&gt;