

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH REFUGIO UF  
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO DE CORTO PLAZO NACIONAL CON DURACION MENOR O= A 365 DIAS  
 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 : 30 de Junio 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 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 96.32 % 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 1.91 % 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 deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	178,284	25.08
Bonos de empresa		
FINANCIERO	81,965	11.53
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	438,110	61.62
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales:</b>	<b>698,359</b>	<b>98.23</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>698,359</b>	<b>98.23</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>12,593</b>	<b>1.77</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>710,952</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>691</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>710,261</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 84.64 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 13.59 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 289 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		Últimos 12 Meses		Últimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE A</b>							
REAL	0.00%	-0.14%	-0.05%	0.17%	0.01%	NA	NA
NOMINAL	0.13%	0.59%	0.20%	2.52%	0.21%	NA	NA
<b>SERIE B</b>							
REAL	0.00%	-0.15%	-0.05%	0.12%	0.01%	NA	NA
NOMINAL	0.13%	0.58%	0.19%	2.47%	0.20%	NA	NA
<b>SERIE C</b>							
REAL	0.03%	-0.06%	-0.02%	0.47%	0.04%	NA	NA
NOMINAL	0.16%	0.67%	0.22%	2.83%	0.23%	NA	NA
<b>SERIE D</b>							
REAL	-0.01%	-0.17%	-0.06%	0.02%	NA	NA	NA
NOMINAL	0.12%	0.56%	0.18%	2.37%	0.20%	NA	NA
<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	-0.13%	-0.72%	-0.24%	-2.30%	-0.19%	NA	NA
NOMINAL	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
<b>SERIE R</b>							
REAL	-0.13%	-0.72%	-0.24%	-2.30%	-0.19%	NA	NA
NOMINAL	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
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 0.80% anual, IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 0.84% anual, IVA incluido.
- Para la Serie C es de un 0.50% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie D es de un 0.95% anual, IVA incluido.
- Para la Serie H-APV es de un 0.45% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie I es de un 0.45% anual, IVA incluido.
- Para la Serie R es de un 1.55% 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 0.79% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 0.84% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 0.49% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 0.94% del patrimonio, anualizado.
- 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%

- 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 0.35% 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 0.35% 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 0.00%
- Para la Serie I es de un 0.00%
- 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 30 días 1.42% IVA incluido.
- Para la Serie B entre 31 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 >>