

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH MUNDO EMERGENTE  
 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, P,I,H-APV, E-APV.  
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 30 de Septiembre 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 0.65 % 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 96.81 % 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 0.00 % 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	4,217,110	54.42
OTROS	125,762	1.62
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	3,039,444	39.22
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones</b>	<b>7,382,316</b>	<b>95.27</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	119,950	1.55
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central		
FINANCIERO	49,988	0.65
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>169,938</b>	<b>2.19</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>7,552,254</b>	<b>97.46</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>196,826</b>	<b>2.54</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>7,749,080</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>295,350</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>7,453,730</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 (%)
-	-

**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	0.58%	0.46%	0.15%	9.69%	0.77%	-1.53%	-0.04%
NOMINAL	0.78%	0.43%	0.14%	11.50%	0.91%	8.60%	0.23%
<b>SERIE B</b>							
REAL	0.57%	0.42%	0.14%	9.53%	0.76%	-1.94%	-0.05%
NOMINAL	0.77%	0.39%	0.13%	11.33%	0.90%	8.15%	0.22%
<b>SERIE C</b>							
REAL	0.69%	0.80%	0.27%	11.18%	0.89%	2.31%	0.06%
NOMINAL	0.89%	0.77%	0.26%	13.02%	1.02%	12.84%	0.34%
<b>SERIE D</b>							
REAL	0.54%	0.33%	0.11%	9.15%	0.73%	-2.99%	-0.08%
NOMINAL	0.74%	0.30%	0.10%	10.95%	0.87%	7.00%	0.19%
<b>SERIE E-APV</b>							
REAL	0.74%	0.97%	0.32%	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	0.94%	0.94%	0.31%	NA	NA	NA	NA
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	0.73%	0.93%	0.31%	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	0.93%	0.90%	0.30%	NA	NA	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
REAL	0.79%	1.12%	0.37%	12.58%	0.99%	6.46%	0.17%
NOMINAL	0.99%	1.09%	0.36%	14.44%	1.13%	17.42%	0.45%
<b>SERIE P</b>							
REAL	0.00%	NA	NA	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Variación UF	0.20%	-0.03%		1.65%		10.30%	

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 3.55% anual, IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 3.70% anual, IVA incluido.
- Para la Serie C es de un 2.20% anual, Excento de IVA.
- Para la Serie D es de un 4.05% anual, IVA incluido.
- Para la Serie E-APV es de un 1.75% anual, Excento de IVA.
- Para la Serie H-APV es de un 1.90% anual, Excento de IVA.
- Para la Serie I es de un 1.15% anual, IVA incluido.
- Para la Serie P es de un 2.15% 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 E-APV 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 P 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 3.55% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 3.70% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 2.22% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 4.05% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie E-APV es de un 1.75% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 1.92% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 1.14% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie P 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 E-APV 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 P 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 0.55% anual.
- Para la Serie B es de un 0.55% anual.
- Para la Serie C es de un 0.55% anual.
- Para la Serie D es de un 0.55% anual.
- Para la Serie E-APV es de un 0.35% anual.
- Para la Serie H-APV es de un 0.35% anual.
- Para la Serie I es de un 0.35% anual.
- Para la Serie P es de un 0.35% anual.

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

- Para la Serie A es de un 0.55% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 0.55% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 0.55% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 0.55% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie E-APV es de un 0.35% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 0.35% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0.37% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie P 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 2.38% 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 E-APV Sin Comisión
- Para la Serie H-APV Sin Comisión
- Para la Serie I Sin Comisión
- Para la Serie P entre 1 y 90 días 2.38% IVA incluido.
- Para la Serie P entre 91 y 180 días 2.13% IVA incluido.
- Para la Serie P entre 181 y 365 días 1.42% IVA incluido.
- Para la Serie P entre 366 y más días 0.00%.

### 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 >>