

#### 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, P,I,H-APV, E-APV.  
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 31 de Diciembre 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	363,356	1.96
COMERCIO Y DISTRIBUCION	2,893,534	15.59
COMUNICACIONES	774,759	4.17
CONSTRUCCION/INMOBILIARIO	731,535	3.94
CONSUMO	619,527	3.34
ENERGIA	3,641,330	19.61
FINANCIERO	2,958,024	15.93
INDUSTRIAL	1,259,023	6.78
MINERIA	1,523,216	8.20
OTROS	106,913	0.58
Otros productos y servicios	352,922	1.90
TECNOLOGIA	236,584	1.27
TRANSPORTES	1,564,560	8.43
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>	<b>17,025,283</b>	<b>91.71</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	1,255,424	6.76
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>1,255,424</b>	<b>6.76</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>18,280,707</b>	<b>98.47</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>284,136</b>	<b>1.53</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>18,564,843</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1,026,471</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>17,538,372</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 46 % 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 21.23 % 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 16.98 % 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 8.21 % 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 6.05 % 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 6.76 % 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	Ultimo Mes	Ultimo Trimes Acumulada	Ultimos 12 Meses		Ultimos 3 Años		
			Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE A</b>							
REAL	9.77%	2.04%	0.68%	22.01%	1.67%	15.03%	0.39%
NOMINAL	10.05%	2.58%	0.85%	24.10%	1.82%	25.17%	0.63%
<b>SERIE B</b>							
REAL	9.72%	1.90%	0.63%	21.34%	1.63%	13.12%	0.34%
NOMINAL	10.00%	2.44%	0.81%	23.42%	1.77%	23.09%	0.58%
<b>SERIE C</b>							
REAL	9.86%	2.27%	0.75%	23.12%	1.75%	17.97%	0.46%
NOMINAL	10.13%	2.82%	0.93%	25.22%	1.89%	28.37%	0.70%
<b>SERIE D</b>							
REAL	9.68%	1.80%	0.60%	20.86%	1.59%	11.80%	0.31%
NOMINAL	9.96%	2.34%	0.77%	22.92%	1.73%	21.66%	0.55%
<b>SERIE E-APV</b>							
REAL	9.92%	2.44%	0.81%	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	10.19%	2.98%	0.98%	NA	NA	NA	NA
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	9.91%	2.41%	0.80%	23.79%	1.79%	NA	NA
NOMINAL	10.18%	2.96%	0.98%	25.91%	1.94%	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
REAL	9.97%	2.60%	0.86%	24.66%	1.85%	22.70%	0.57%
NOMINAL	10.25%	3.14%	1.04%	26.79%	2.00%	33.51%	0.81%
<b>SERIE P</b>							
REAL	9.88%	NA	NA	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	10.15%	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Variación UF	0.25%	0.53%		1.71%		8.82%	

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 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 E-APV es de un 1.90% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie H-APV es de un 2.00% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie I es de un 1.30% anual, IVA incluido.
- Para la Serie P es de un 2.30% 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 3.30% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 3.86% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 2.40% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 4.28% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie E-APV es de un 0.10% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 2.02% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 1.23% 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 0.35% 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 E-APV es de un 0.20% anual.
- Para la Serie H-APV es de un 0.20% anual.
- Para la Serie I es de un 0.20% anual.
- Para la Serie P es de un 0.20% 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 E-APV es de un 0.01% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 0.20% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0.20% 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 2.38% 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 >>