

**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, 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 extranjeros y primas de opciones</b>		
Cuotas de fondos de inversión abiertos		
FINANCIERO	4,221,468	33.11
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	4,700,800	36.87
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones</b>	<b>8,922,268</b>	<b>69.99</b>
<b>Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
ALIMENTOS Y BEBIDAS	18,458	0.14
COMERCIO Y DISTRIBUCION	633,945	4.97
COMUNICACIONES	103,762	0.81
CONSUMO	205,674	1.61
ENERGIA	545,654	4.28
FINANCIERO	285,831	2.24
INDUSTRIAL	146,603	1.15
MINERIA	362,496	2.84
TRANSPORTES	152,195	1.19
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>	<b>2,454,618</b>	<b>19.25</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de empresa		
FINANCIERO	10,152	0.08
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
FINANCIERO	1,257,519	9.86
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	87,743	0.69
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>1,355,414</b>	<b>10.63</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>12,732,300</b>	<b>99.87</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>16,523</b>	<b>0.13</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>12,748,823</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>164,491</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>12,584,332</b>	

**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)	(%)		
-	-		

**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 9.86 % 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 79.12 % 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 3.23 % 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 2.22 % 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 2.84 % 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 2.6 % 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 0.69 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 9.94 % 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 entendera 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	-0.76%	-0.70%	-0.23%	10.25%	0.82%	4.35%	0.12%
NOMINAL	-0.51%	-0.18%	-0.06%	12.13%	0.96%	13.55%	0.35%
<b>SERIE B</b>							
REAL	-0.83%	-0.90%	-0.30%	9.36%	0.75%	1.84%	0.05%
NOMINAL	-0.58%	-0.38%	-0.13%	11.23%	0.89%	10.82%	0.29%
<b>SERIE C</b>							
REAL	-0.64%	-0.36%	-0.12%	11.74%	0.93%	8.07%	0.22%
NOMINAL	-0.40%	0.16%	0.05%	13.65%	1.07%	17.59%	0.45%
<b>SERIE D</b>							
REAL	-0.87%	-1.03%	-0.34%	8.82%	0.71%	0.35%	0.01%
NOMINAL	-0.62%	-0.50%	-0.17%	10.68%	0.85%	9.19%	0.24%
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	-0.25%	-0.53%	-0.18%	-1.68%	-0.14%	NA	NA
NOMINAL	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
REAL	-0.59%	-0.21%	-0.07%	12.42%	0.98%	10.63%	0.28%
NOMINAL	-0.34%	0.32%	0.10%	14.34%	1.12%	20.39%	0.52%
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 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 0.95% 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 2.86% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 3.65% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 1.50% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 4.15% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 0.00%
- Para la Serie I es de un 0.93% 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 0.35% anual.

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

- Para la Serie A es de un 0.40% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 0.40% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 0.40% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 0.40% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 0.00%
- Para la Serie I es de un 0.37% 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 2.38% 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 Comision
- Para la Serie D Sin Comision
- Para la Serie H-APV Sin Comision
- Para la Serie I Sin Comision

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 >>