

**ANTECEDENTES GENERALES**

 Nombre del Fondo Mutuo  
 Tipo de Fondo Mutuo

 : FONDO MUTUO ZURICH PATRIMONIO  
 : De Acuerdo a su política de inversión, este es un  
 FONDO MUTUO DE MED Y L/P NACIONAL-DERIVADO CON DURAC 366 - 2190  
 : Zurich Administradora General de Fondos S.A  
 : Series A,B,C,D, P,I,H-APV, E-APV.  
 : 31 de Diciembre de 2017  
 : PESOS

 Nombre de la Sociedad Administradora  
 Serie de Cuotas  
 Fecha de la Cartera de Inversiones  
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad 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	14,283,407	42.16
Bonos de empresa		
COMERCIO Y DISTRIBUCION	2,597,694	7.67
ENERGIA	1,087,902	3.21
FINANCIERO	2,164,051	6.39
OTROS	2,367,334	6.99
SALUD	810,192	2.39
SANITARIAS	794,186	2.34
TECNOLOGIA	51,453	0.15
UTILITIES	559,634	1.65
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
FINANCIERO	6,125,367	18.08
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	3,021,599	8.92
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>33,862,819</b>	<b>99.94</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>33,862,819</b>	<b>99.94</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>19,187</b>	<b>0.06</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>33,882,006</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>317,547</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>33,564,459</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 18.08 % 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 57.92 % 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 23.95 % 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.

**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 10.42 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 89.52 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1259 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	0.31%	-0.85%	-0.29%	-0.38%	-0.03%	1.96%	0.05%
NOMINAL	0.56%	-0.33%	-0.11%	1.33%	0.11%	10.95%	0.29%
<b>SERIE B</b>							
REAL	0.29%	-0.93%	-0.31%	-0.68%	-0.06%	1.09%	0.03%
NOMINAL	0.54%	-0.40%	-0.13%	1.02%	0.08%	10.00%	0.27%
<b>SERIE C</b>							
REAL	0.34%	-0.77%	-0.26%	-0.03%	NA	3.04%	0.08%
NOMINAL	0.59%	-0.24%	-0.08%	1.68%	0.14%	12.12%	0.32%
<b>SERIE D</b>							
REAL	0.27%	-0.98%	-0.33%	-0.87%	-0.07%	0.54%	0.01%
NOMINAL	0.52%	-0.45%	-0.15%	0.82%	0.07%	9.40%	0.25%
<b>SERIE E-APV</b>							
REAL	-0.25%	-0.53%	-0.18%	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	0.37%	-0.69%	-0.23%	0.27%	0.02%	NA	NA
NOMINAL	0.62%	-0.17%	-0.06%	1.99%	0.16%	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
REAL	0.36%	-0.70%	-0.24%	0.22%	0.02%	3.59%	0.10%
NOMINAL	0.62%	-0.18%	-0.06%	1.93%	0.16%	12.73%	0.33%
<b>SERIE P</b>							
REAL	0.35%	NA	NA	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	0.60%	NA	NA	NA	NA	NA	NA
<b>SERIE R</b>							
REAL	-0.25%	-0.53%	-0.18%	0.30%	0.02%	NA	NA
NOMINAL	NA	NA	NA	2.01%	0.17%	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 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 1.25% anual, IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 1.55% anual, IVA incluido.
- Para la Serie C es de un 0.90% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie D es de un 1.75% anual, IVA incluido.
- Para la Serie E-APV es de un 0.55% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie H-APV es de un 0.60% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie I es de un 0.65% anual, IVA incluido.
- Para la Serie P es de un 0.83% 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%

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 1.25% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 1.55% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 0.90% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 1.76% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie E-APV es de un 0.55% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 0.60% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0.64% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie P es de un 0.42% 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 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 0.35% anual.

##### 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 0.35% 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 0.35% 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 0.31% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 0.35% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0.35% 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 30 días 2.38% IVA incluido.
  - Para la Serie B entre 61 y 90 días 2.13% IVA incluido.
  - Para la Serie B entre 31 y 60 días 1.42% IVA incluido.
  - Para la Serie B entre 61 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

##### 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 >>