

**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 : 31 de Marzo de 2018  
 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 1.87 % 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 97.95 % 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	5,552,776	45.13
OTROS	121,597	0.99
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	5,679,270	46.16
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	318,867	2.59
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones</b>	<b>11,672,511</b>	<b>94.86</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	379,914	3.09
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central		
FINANCIERO	229,831	1.87
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>609,745</b>	<b>4.96</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>12,282,256</b>	<b>99.82</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>22,495</b>	<b>0.18</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>12,304,751</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>228,385</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>12,076,366</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	0.50%	-3.17%	-1.07%	5.42%	0.44%	-4.84%	-0.14%
NOMINAL	0.66%	-2.56%	-0.86%	7.39%	0.60%	4.22%	0.11%
<b>SERIE B</b>							
REAL	0.49%	-3.20%	-1.08%	5.26%	0.43%	-5.25%	-0.15%
NOMINAL	0.65%	-2.59%	-0.87%	7.23%	0.58%	3.77%	0.10%
<b>SERIE C</b>							
REAL	0.62%	-2.85%	-0.96%	6.85%	0.55%	-1.03%	-0.03%
NOMINAL	0.78%	-2.23%	-0.75%	8.85%	0.71%	8.39%	0.22%
<b>SERIE D</b>							
REAL	0.46%	-3.29%	-1.11%	4.89%	0.40%	-6.25%	-0.18%
NOMINAL	0.62%	-2.68%	-0.90%	6.85%	0.55%	2.67%	0.07%
<b>SERIE E-APV</b>							
REAL	0.67%	-2.69%	-0.90%	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	0.84%	-2.08%	-0.70%	NA	NA	NA	NA
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	0.66%	-2.73%	-0.92%	7.38%	0.60%	NA	NA
NOMINAL	0.82%	-2.11%	-0.71%	9.39%	0.75%	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
REAL	0.73%	-2.55%	-0.86%	8.19%	0.66%	2.88%	0.08%
NOMINAL	0.89%	-1.93%	-0.65%	10.22%	0.81%	12.68%	0.33%
<b>SERIE P</b>							
REAL	0.64%	-2.79%	-0.94%	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	0.80%	-2.17%	-0.73%	NA	NA	NA	NA
Variación UF	0.16%	0.63%		1.87%		9.52%	

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.

**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 4.96 % 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 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.

### 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, Exento 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, Exento de IVA.
- Para la Serie H-APV es de un 1.90% anual, Exento 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 Comision
- Para la Serie D Sin Comision
- Para la Serie E-APV Sin Comision
- Para la Serie H-APV Sin Comision
- Para la Serie I Sin Comision
- 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 >>