

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH BALANCEADO  
 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 Junio de 2018  
 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	276,758	5.34
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	1,180,111	22.78
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros</b>	<b>1,456,869</b>	<b>28.12</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	1,545,522	29.83
<b>Bonos de empresa</b>		
AGROPECUARIO Y FORESTAL	14,343	0.28
<b>ALIMENTOS Y BEBIDAS</b>	30,710	0.59
COMERCIO Y DISTRIBUCION	375,766	7.25
FINANCIERO	336,362	6.49
OTROS	159,498	3.08
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	236,459	4.56
SALUD	97,270	1.88
TECNOLOGIA	82,526	1.59
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
FINANCIERO	621,431	11.99
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	34,296	0.66
Pagarés de empresas		
FINANCIERO	3,987	0.08
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>3,538,170</b>	<b>68.29</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>4,995,039</b>	<b>96.41</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>186,185</b>	<b>3.59</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>5,181,225</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>141,419</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5,039,806</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 8.8 % 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 63.54 % 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 24.06 % 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.

**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 2.32 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 65.97 % 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	-0.08%	-0.77%	-0.26%	-2.80%	-0.24%	-3.74%	-0.11%
NOMINAL	0.22%	-0.06%	-0.02%	-1.00%	-0.08%	4.64%	0.13%
<b>SERIE B</b>							
REAL	-0.10%	-0.82%	-0.28%	-3.04%	-0.26%	-5.14%	-0.15%
NOMINAL	0.20%	-0.12%	-0.04%	-1.24%	-0.10%	3.12%	0.09%
<b>SERIE C</b>							
REAL	-0.01%	-0.56%	-0.19%	-1.97%	-0.17%	-1.54%	-0.04%
NOMINAL	0.29%	0.15%	0.05%	-0.16%	-0.01%	7.04%	0.19%
<b>SERIE D</b>							
REAL	-0.10%	-0.84%	-0.28%	-3.09%	-0.26%	-6.48%	-0.19%
NOMINAL	0.20%	-0.14%	-0.05%	-1.30%	-0.11%	1.67%	0.05%
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	0.01%	-0.52%	-0.17%	-1.41%	-0.12%	NA	NA
NOMINAL	0.30%	0.19%	0.06%	0.42%	0.03%	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
REAL	0.04%	-0.42%	-0.14%	-1.43%	-0.12%	0.37%	0.01%
NOMINAL	0.34%	0.29%	0.10%	0.40%	0.03%	9.11%	0.24%
Variación UF	0.30%	0.71%		1.85%		8.71%	

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 2.25% anual, IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 2.45% anual, IVA incluido.
- Para la Serie C es de un 1.40% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie D es de un 2.55% anual, IVA incluido.
- Para la Serie H-APV es de un 0.00%
- 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 2.25% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 2.45% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 1.40% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 2.55% 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 0.45% anual.
- Para la Serie B es de un 0.45% anual.
- Para la Serie C es de un 0.45% anual.
- Para la Serie D es de un 0.45% anual.
- Para la Serie H-APV es de un 0.00%
- 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 0.45% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 0.45% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 0.45% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 0.45% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 0.00%
- 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 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 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 >>