

**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 : 30 de Junio 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 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 99.72 % 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	6,110,734	52.81
OTROS	126,998	1.10
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	4,844,636	41.87
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	118,354	1.02
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones</b>	<b>11,200,722</b>	<b>96.80</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	326,831	2.82
Pagarés de empresas		
FINANCIERO	9,945	0.09
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>336,776</b>	<b>2.91</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>11,537,498</b>	<b>99.72</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>32,936</b>	<b>0.28</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>11,570,434</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>61,216</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>11,509,218</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	Ultimo Trimestre		Ultimos 12 Meses		Ultimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE A</b>							
REAL	-2.36%	0.55%	0.18%	0.08%	0.01%	-2.75%	-0.08%
NOMINAL	-2.07%	1.27%	0.42%	1.93%	0.16%	5.72%	0.15%
<b>SERIE B</b>							
REAL	-2.37%	0.52%	0.17%	-0.07%	-0.01%	-3.17%	-0.09%
NOMINAL	-2.08%	1.23%	0.41%	1.78%	0.15%	5.26%	0.14%
<b>SERIE C</b>							
REAL	-2.25%	0.89%	0.30%	1.44%	0.12%	1.19%	0.03%
NOMINAL	-1.96%	1.61%	0.53%	3.32%	0.27%	10.01%	0.27%
<b>SERIE D</b>							
REAL	-2.40%	0.43%	0.14%	-0.42%	-0.04%	-4.19%	-0.12%
NOMINAL	-2.11%	1.14%	0.38%	1.42%	0.12%	4.15%	0.11%
<b>SERIE E-APV</b>							
REAL	-2.19%	1.06%	0.35%	2.10%	0.17%	NA	NA
NOMINAL	-1.90%	1.78%	0.59%	3.99%	0.33%	NA	NA
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	-2.21%	1.02%	0.34%	1.95%	0.16%	NA	NA
NOMINAL	-1.92%	1.74%	0.58%	3.84%	0.31%	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
REAL	-2.15%	1.21%	0.40%	2.72%	0.22%	5.15%	0.14%
NOMINAL	-1.86%	1.93%	0.64%	4.62%	0.38%	14.30%	0.37%
<b>SERIE P</b>							
REAL	-2.23%	0.96%	0.32%	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	-1.94%	1.68%	0.56%	NA	NA	NA	NA
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 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 3.55% 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 >>