

**ANTECEDENTES GENERALES**

|  |  |
|--|--|
| Nombre del Fondo Mutuo                               | : FONDO MUTUO ZURICH REFUGIO NOMINAL   |
| Tipo de Fondo Mutuo                                  | : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO DE CORTO PLAZO NACIONAL CON DURACION MENOR O= A 365 DIAS |
| 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 92.74 % 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 7.04 % 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 deuda de emisores nacionales</b>          |                                     |                        |
| Bonos de bancos e instituciones financieras                  |                                     |                        |
| FINANCIERO   | 1,536,270                           | 18.89                  |
| Bonos de empresa   |                                     |                        |
| ALIMENTOS Y BEBIDAS  | 17,061                              | 0.21                   |
| COMUNICACIONES   | 402,370                             | 4.95                   |
| FINANCIERO   | 691,555                             | 8.50                   |
| Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras  |                                     |                        |
| FINANCIERO   | 4,738,201                           | 58.25                  |
| Pagarés de empresas  |                                     |                        |
| FINANCIERO   | 730,531                             | 8.98                   |
| <b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b> | <b>8,115,988</b>                    | <b>99.77</b>           |
| <b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>                          | <b>8,115,988</b>                    | <b>99.77</b>           |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>   | <b>18,446</b>                       | <b>0.23</b>            |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>   | <b>8,134,434</b>                    | <b>100.00</b>          |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>   | <b>8,938</b>                        |                        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                      | <b>8,125,496</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 (%) |
|---|-----------------------------|
| -                                       | -                           |

**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 87.77 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 12.01 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 281 días.

Nota : se entenderá 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%     | -0.10%           | -0.03%   | 0.48%            | 0.04%    | NA             | NA       |
| NOMINAL            | 0.22%      | 0.61%            | 0.20%    | 2.34%            | 0.19%    | NA             | NA       |
| <b>SERIE B</b>     |            |                  |          |                  |          |                |          |
| REAL               | -0.08%     | -0.11%           | -0.04%   | 0.43%            | 0.04%    | NA             | NA       |
| NOMINAL            | 0.22%      | 0.60%            | 0.20%    | 2.29%            | 0.19%    | NA             | NA       |
| <b>SERIE C</b>     |            |                  |          |                  |          |                |          |
| REAL               | -0.05%     | -0.03%           | -0.01%   | 0.78%            | 0.06%    | NA             | NA       |
| NOMINAL            | 0.25%      | 0.69%            | 0.23%    | 2.65%            | 0.22%    | NA             | NA       |
| <b>SERIE D</b>     |            |                  |          |                  |          |                |          |
| REAL               | -0.09%     | -0.14%           | -0.05%   | 0.33%            | 0.03%    | NA             | NA       |
| NOMINAL            | 0.21%      | 0.57%            | 0.19%    | 2.19%            | 0.18%    | NA             | NA       |
| <b>SERIE H-APV</b> |            |                  |          |                  |          |                |          |
| REAL               | -0.05%     | -0.01%           | NA       | 0.83%            | 0.07%    | NA             | NA       |
| NOMINAL            | 0.25%      | 0.70%            | 0.23%    | 2.70%            | 0.22%    | NA             | NA       |
| <b>SERIE I</b>     |            |                  |          |                  |          |                |          |
| REAL               | -0.30%     | -0.71%           | -0.24%   | -1.09%           | -0.09%   | NA             | NA       |
| NOMINAL            | NA         | NA               | NA       | 0.74%            | 0.06%    | NA             | NA       |

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 0.80% anual, IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 0.84% anual, IVA incluido.
- Para la Serie C es de un 0.50% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie D es de un 0.95% anual, IVA incluido.
- Para la Serie H-APV es de un 0.45% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie I es de un 0.50% 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 0.80% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 0.84% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 0.50% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 0.95% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 0.45% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0.39% 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 0.35% 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 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 H-APV es de un 0.35% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0.28% 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 Sin Comision
  - Para la Serie B entre 1 y 30 días 1.42% IVA incluido.
  - Para la Serie B entre 31 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 >>