

**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 Septiembre 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 99.78 % 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	6,034,493	65.99
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	2,900,077	31.72
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones</b>	<b>8,934,569</b>	<b>97.71</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	189,726	2.07
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>189,726</b>	<b>2.07</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>9,124,295</b>	<b>99.78</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>19,835</b>	<b>0.22</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>9,144,131</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>29,191</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>9,114,940</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	-4.98%	-2.74%	-0.92%	-3.11%	-0.26%	5.04%	0.14%
NOMINAL	-4.74%	-2.03%	-0.68%	-0.56%	-0.05%	13.37%	0.35%
<b>SERIE B</b>							
REAL	-5.00%	-2.78%	-0.93%	-3.26%	-0.28%	4.57%	0.12%
NOMINAL	-4.75%	-2.07%	-0.69%	-0.71%	-0.06%	12.87%	0.34%
<b>SERIE C</b>							
REAL	-4.88%	-2.41%	-0.81%	-1.79%	-0.15%	9.35%	0.25%
NOMINAL	-4.63%	-1.70%	-0.57%	0.79%	0.07%	18.02%	0.46%
<b>SERIE D</b>							
REAL	-5.02%	-2.86%	-0.96%	-3.59%	-0.30%	3.48%	0.09%
NOMINAL	-4.78%	-2.15%	-0.72%	-1.06%	-0.09%	11.68%	0.31%
<b>SERIE E-APV</b>							
REAL	-4.83%	-2.25%	-0.76%	-1.15%	-0.10%	NA	NA
NOMINAL	-4.58%	-1.53%	-0.51%	1.44%	0.12%	NA	NA
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	-4.84%	-2.29%	-0.77%	-1.30%	-0.11%	NA	NA
NOMINAL	-4.60%	-1.57%	-0.53%	1.29%	0.11%	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
REAL	-4.78%	-2.10%	-0.71%	-0.56%	-0.05%	13.57%	0.35%
NOMINAL	-4.54%	-1.39%	-0.46%	2.06%	0.17%	22.57%	0.57%
<b>SERIE P</b>							
REAL	-4.86%	-2.35%	-0.79%	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	-4.62%	-1.63%	-0.55%	NA	NA	NA	NA
Variación UF	0.26%	0.73%		2.63%		7.93%	

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 2.08 % 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 entienda 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 >>