

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo	: FONDO MUTUO ZURICH MUNDO EUROPEO
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

**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	5,563,227	67.11
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	2,022,541	24.40
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	486,216	5.87
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opción</b>	<b>8,071,985</b>	<b>97.38</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	199,924	2.41
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>199,924</b>	<b>2.41</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>8,271,909</b>	<b>99.79</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>17,209</b>	<b>0.21</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>8,289,117</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>24,960</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8,264,157</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 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 90.11 % 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 9.68 % 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**

	Monto Comprometido (\$M)	Valor de mercado de los Contratos (\$M)
b) Contratos de Forward de Compra o de Venta		
	4,431	4,472
c) Contratos de Opciones de Compra o de Venta		
d) Contratos de Opciones en que el Fondo Mutuo actúa como lanzador (Compra o Venta)		
e)		

**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 2.41 % 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.

**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	-3.61%	0.04%	0.01%	-4.03%	-0.34%	-3.06%	-0.09%
NOMINAL	-3.36%	0.77%	0.26%	-1.51%	-0.13%	4.63%	0.13%
<b>SERIE B</b>							
REAL	-3.62%	0.01%	NA	-4.15%	-0.35%	-3.41%	-0.10%
NOMINAL	-3.37%	0.74%	0.25%	-1.63%	-0.14%	4.25%	0.12%
<b>SERIE C</b>							
REAL	-3.50%	0.38%	0.13%	-2.73%	-0.23%	0.92%	0.03%
NOMINAL	-3.26%	1.12%	0.37%	-0.17%	-0.01%	8.92%	0.24%
<b>SERIE D</b>							
REAL	-3.65%	-0.08%	-0.03%	-4.51%	-0.38%	-4.51%	-0.13%
NOMINAL	-3.40%	0.65%	0.22%	-2.00%	-0.17%	3.07%	0.08%
<b>SERIE E-APV</b>							
REAL	-3.46%	0.51%	0.17%	-2.24%	-0.19%	NA	NA
NOMINAL	-3.22%	1.24%	0.41%	0.33%	0.03%	NA	NA
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	-3.47%	0.48%	0.16%	-2.34%	-0.20%	NA	NA
NOMINAL	-3.22%	1.22%	0.40%	0.23%	0.02%	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
REAL	-3.40%	0.70%	0.23%	-1.50%	-0.13%	4.81%	0.13%
NOMINAL	-3.16%	1.44%	0.48%	1.08%	0.09%	13.12%	0.34%
<b>SERIE P</b>							
REAL	-3.48%	0.45%	0.15%	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	-3.24%	1.18%	0.39%	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.

#### **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 3.68% anual, IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 3.80% anual, IVA incluido.
- Para la Serie C es de un 2.33% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie D es de un 4.18% anual, IVA incluido.
- Para la Serie E-APV es de un 1.95% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie H-APV es de un 2.05% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie I es de un 1.20% anual, IVA incluido.
- Para la Serie P es de un 2.20% 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 3.68% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 3.80% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 2.33% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 4.18% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie E-APV es de un 1.95% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 2.05% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 1.17% 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 0.42% anual.
- Para la Serie B es de un 0.42% anual.
- Para la Serie C es de un 0.42% anual.
- Para la Serie D es de un 0.42% anual.
- Para la Serie E-APV es de un 0.30% anual.
- Para la Serie H-APV es de un 0.30% anual.
- Para la Serie I es de un 0.30% anual.
- Para la Serie P es de un 0.30% anual.

b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre es el siguiente:

- Para la Serie A es de un 0.42% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 0.42% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 0.42% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 0.42% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie E-APV es de un 0.30% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 0.30% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0.30% 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 2.83% 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 Comisión
  - Para la Serie D Sin Comisión
  - Para la Serie E-APV Sin Comisión
  - Para la Serie H-APV Sin Comisión
  - Para la Serie I Sin Comisión
  - Para la Serie P entre 1 y 90 días 2.83% 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 >>