

#### ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH BURSATIL 90  
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO DE FM DE INVERSION EN INSTRUMENTO DE CAPITALIZACION  
 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 : 31 de Diciembre 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 nacionales y primas de opciones</b>		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
ALIMENTOS Y BEBIDAS	594,379	4.20
BANCA	493,474	3.49
COMERCIO Y DISTRIBUCION	1,139,448	8.05
CONSTRUCCION/INMOBILIARIO	327,495	2.31
ENERGIA	2,670,786	18.87
FINANCIERO	2,935,715	20.75
INDUSTRIAL	889,455	6.29
MINERIA	1,061,005	7.50
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	337,108	2.38
TECNOLOGIA	560,290	3.96
TRANSPORTES	775,829	5.48
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes		
Otros productos y servicios	1,067,213	7.54
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>	<b>12,852,197</b>	<b>90.82</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	20,590	0.15
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	381,944	2.70
Pagarés de empresas		
FINANCIERO	249,675	1.76
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>652,209</b>	<b>4.61</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>13,504,406</b>	<b>95.43</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>646,880</b>	<b>4.57</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>14,151,286</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>688,471</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>13,462,815</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 41.23 % 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 22.94 % 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 16.22 % 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 15.04 % 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	Valor de mercado de los Contratos
(\$M)	(\$M)
-	-

b) Contratos de Forward de Compra o de Venta

Monto Comprometido	Valor de mercado de los Contratos
(\$M)	(\$M)
-	-

c) Contratos de Opciones de Compra o de Venta

Valor total de Contratos a Precio de Ejercicio	Valor total de Contratos a precio de mercado
(\$M)	(\$M)
-	-

d) Contratos de Opciones en que el Fondo Mutuo actúa como lanzador (Compra o Venta)

Valor total de Contratos a Precio de Ejercicio	Valor total de Contratos a precio de Mercado	Monto Comprometido Sobre el Activo del Fondo
(\$M)	(\$M)	(%)
-	-	-

e)

Valor comprometido en Margenes	Porcentaje sobre Activo
(\$M)	(%)
-	-

#### 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 4.61 % 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 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	Ultimo Mes	Ultimo Trimes Acumulada	Ultimos 12 Meses		Ultimos 3 Años		
			Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE A</b>							
REAL	-0.32%	-5.80%	-1.97%	-15.08%	-1.35%	9.69%	0.26%
NOMINAL	-0.20%	-5.09%	-1.73%	-12.65%	-1.12%	17.98%	0.46%
<b>SERIE B</b>							
REAL	-0.37%	-5.94%	-2.02%	-15.55%	-1.40%	7.89%	0.21%
NOMINAL	-0.25%	-5.22%	-1.77%	-13.13%	-1.17%	16.04%	0.41%
<b>SERIE C</b>							
REAL	-0.25%	-5.59%	-1.90%	-14.31%	-1.28%	12.69%	0.33%
NOMINAL	-0.13%	-4.87%	-1.65%	-11.86%	-1.05%	21.21%	0.54%
<b>SERIE D</b>							
REAL	-0.40%	-6.03%	-2.05%	-15.88%	-1.43%	6.60%	0.18%
NOMINAL	-0.28%	-5.31%	-1.80%	-13.47%	-1.20%	14.66%	0.38%
<b>SERIE E-APV</b>							
REAL	-0.19%	-5.44%	-1.85%	-13.75%	-1.23%	NA	NA
NOMINAL	-0.07%	-4.72%	-1.60%	-11.28%	-0.99%	NA	NA
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	-0.20%	-5.46%	-1.85%	-13.84%	-1.23%	NA	NA
NOMINAL	-0.08%	-4.74%	-1.61%	-11.37%	-1.00%	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
REAL	-0.14%	-5.29%	-1.80%	-13.23%	-1.18%	17.00%	0.44%
NOMINAL	-0.02%	-4.57%	-1.55%	-10.75%	-0.94%	25.84%	0.64%
<b>SERIE P</b>							
REAL	-0.22%	-5.53%	-1.88%	-14.10%	-1.26%	NA	NA
NOMINAL	-0.11%	-4.81%	-1.63%	-11.64%	-1.03%	NA	NA
Variación UF	0.12%	0.76%		2.86%		7.56%	

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 3.30% anual, IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 3.86% anual, IVA incluido.
- Para la Serie C es de un 2.40% anual, Excento de IVA.
- Para la Serie D es de un 4.25% anual, IVA incluido.
- Para la Serie E-APV es de un 1.90% anual, Excento de IVA.
- Para la Serie H-APV es de un 2.00% anual, Excento de IVA.
- Para la Serie I es de un 1.30% anual, IVA incluido.
- Para la Serie P es de un 2.30% 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 3.30% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 3.86% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 2.40% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 4.28% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie E-APV es de un 0.10% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 2.02% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 1.23% 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% anual.
- Para la Serie B es de un 0% anual.
- Para la Serie C es de un 0% anual.
- Para la Serie D es de un 0% anual.
- Para la Serie E-APV es de un 0% anual.
- Para la Serie H-APV es de un 0% anual.
- Para la Serie I es de un 0% anual.
- Para la Serie P es de un 0% anual.

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

- Para la Serie A es de un 0% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 0% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 0% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 0% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie E-APV es de un 0% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 0% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0% 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 2.38% 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 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 >>