

**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 DURAC 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 : 31 de Diciembre 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 95.7 % 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 4.07 % 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	618,534	5.92
Bonos de empresa		
ALIMENTOS Y BEBIDAS	8,472	0.08
COMUNICACIONES	357,187	3.42
FINANCIERO	416,448	3.98
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	8,364,893	80.03
Pagarés de empresas		
FINANCIERO	662,326	6.34
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>10,427,860</b>	<b>99.77</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>10,427,860</b>	<b>99.77</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>24,544</b>	<b>0.23</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>10,452,404</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>9,913</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>10,442,491</b>	

**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 99.77 % 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 186 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.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas

Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos 12 Meses		Ultimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE A</b>							
REAL	0.19%	-0.27%	-0.09%	-0.52%	-0.04%	2.12%	0.06%
NOMINAL	0.31%	0.49%	0.16%	2.33%	0.19%	9.84%	0.26%
<b>SERIE B</b>							
REAL	0.18%	-0.28%	-0.09%	-0.56%	-0.05%	1.97%	0.05%
NOMINAL	0.30%	0.48%	0.16%	2.28%	0.19%	9.67%	0.26%
<b>SERIE C</b>							
REAL	0.21%	-0.19%	-0.06%	-0.22%	-0.02%	3.05%	0.08%
NOMINAL	0.33%	0.57%	0.19%	2.64%	0.22%	10.83%	0.29%
<b>SERIE D</b>							
REAL	0.17%	-0.30%	-0.10%	-0.66%	-0.06%	1.66%	0.05%
NOMINAL	0.29%	0.46%	0.15%	2.18%	0.18%	9.35%	0.25%
<b>SERIE E-APV</b>							
REAL	0.00%	NA	NA	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	0.22%	-0.18%	-0.06%	-0.17%	-0.01%	NA	NA
NOMINAL	0.34%	0.58%	0.19%	2.69%	0.22%	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
REAL	-0.12%	-0.76%	-0.25%	-2.78%	-0.24%	-6.34%	-0.18%
NOMINAL	NA	NA	NA	NA	NA	0.74%	0.02%
<b>SERIE P</b>							
REAL	0.19%	NA	NA	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	0.31%	NA	NA	NA	NA	NA	NA

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 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% 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 H-APV es de un 0% anual.
- Para la Serie I 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 H-APV es de un 0% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0% 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 >>