

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH MUNDO LATAM  
 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 : 31 de Marzo de 2019  
 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	1.729.948	31,62
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	2.912.975	53,24
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones</b>	<b>4.642.923</b>	<b>84,86</b>
<b>Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
<b>COMERCIO Y DISTRIBUCION</b>	<b>49.588</b>	<b>0,91</b>
ENERGIA	142.947	2,61
FINANCIERO	184.008	3,36
MINERIA	80.845	1,48
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	38.680	0,71
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes		
Otros productos y servicios	171.423	3,13
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>	<b>667.491</b>	<b>12,20</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	49.996	0,91
Pagarés de empresas		
FINANCIERO	99.620	1,82
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>149.616</b>	<b>2,73</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>5.460.030</b>	<b>99,79</b>
OTROS ACTIVOS	11.472	0,21
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>5.471.503</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>15.752</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5.455.751</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 92.57 % 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 2.61 % 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 4.61 % 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.

**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 2.73 % 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.

**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 periodo 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	-0,78%	2,91%	0,96%	-5,43%	-0,46%	4,46%	0,12%
NOMINAL	-0,75%	2,91%	0,96%	-3,33%	-0,28%	11,56%	0,30%
<b>SERIE B</b>							
REAL	-0,79%	2,89%	0,95%	-5,52%	-0,47%	4,14%	0,11%
NOMINAL	-0,75%	2,89%	0,95%	-3,42%	-0,29%	11,22%	0,30%
<b>SERIE C</b>							
REAL	-0,67%	3,23%	1,07%	-4,24%	-0,36%	8,45%	0,23%
NOMINAL	-0,64%	3,23%	1,07%	-2,11%	-0,18%	15,82%	0,41%
<b>SERIE D</b>							
REAL	-0,82%	2,79%	0,92%	-5,90%	-0,51%	2,90%	0,08%
NOMINAL	-0,79%	2,79%	0,92%	-3,81%	-0,32%	9,90%	0,26%
<b>SERIE E-APV</b>							
REAL	-0,61%	3,41%	1,12%	-3,57%	-0,30%	NA	NA
NOMINAL	-0,58%	3,41%	1,12%	-1,42%	-0,12%	NA	NA
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	-0,62%	3,38%	1,12%	-3,66%	-0,31%	NA	NA
NOMINAL	-0,59%	3,38%	1,12%	-1,52%	-0,13%	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
REAL	-0,56%	3,58%	1,18%	-2,94%	-0,25%	12,93%	0,34%
NOMINAL	-0,53%	3,58%	1,18%	-0,78%	-0,07%	20,61%	0,52%
<b>SERIE P</b>							
REAL	-0,64%	3,32%	1,09%	-3,90%	-0,33%	NA	NA
NOMINAL	-0,61%	3,32%	1,09%	-1,77%	-0,15%	NA	NA
Variación UF	0,03%			2,22%		6,79%	

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 3.65% anual, IVA incluido.
- Para la Serie B es de un 3.75% anual, IVA incluido.
- Para la Serie C es de un 2.40% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie D es de un 4.15% anual, IVA incluido.
- Para la Serie E-APV es de un 1.85% anual, Exento de IVA.
- Para la Serie H-APV es de un 1.95% 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 3.65% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 3.75% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 2.40% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 4.15% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie E-APV es de un 1.85% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 1.95% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 1.2% 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 2.83% 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 2.38% 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 >>