

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH REFUGIO UF  
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO DE CORTO PLAZO NACIONAL CON DURACION 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 Marzo de 2019  
 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 74.07 % 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 25.55 % 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                 | 615.060                             | 56,06                  |
| Bonos de empresa FINANCIERO  | 162.735                             | 14,83                  |
| Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras FINANCIERO | 315.180                             | 28,73                  |
| <b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>           | <b>1.092.975</b>                    | <b>99,62</b>           |
| <b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>                                    | <b>1.092.975</b>                    | <b>99,62</b>           |
| OTROS ACTIVOS  | 4.152                               | 0,38                   |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>   | <b>1.097.127</b>                    | <b>100,00</b>          |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>   | <b>2.336</b>                        |                        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>  | <b>1.094.791</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)

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

**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 99.62 % 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 181 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 Trimestre |          | Ultimos 12 Meses |          | Ultimos 3 Años |          |
|--------------------|------------|------------------|----------|------------------|----------|----------------|----------|
|                    |            | Acumulada        | Promedio | Acumulada        | Promedio | Acumulada      | Promedio |
| <b>SERIE A</b>     |            |                  |          |                  |          |                |          |
| REAL               | 0,24%      | 0,70%            | 0,23%    | -0,06%           | NA       | -0,05%         | NA       |
| NOMINAL            | 0,28%      | 0,70%            | 0,23%    | 2,16%            | 0,18%    | 6,74%          | 0,18%    |
| <b>SERIE B</b>     |            |                  |          |                  |          |                |          |
| REAL               | 0,24%      | 0,69%            | 0,23%    | -0,11%           | -0,01%   | -0,20%         | -0,01%   |
| NOMINAL            | 0,27%      | 0,69%            | 0,23%    | 2,11%            | 0,17%    | 6,58%          | 0,18%    |
| <b>SERIE C</b>     |            |                  |          |                  |          |                |          |
| REAL               | 0,27%      | 0,78%            | 0,26%    | 0,24%            | 0,02%    | 0,85%          | 0,02%    |
| NOMINAL            | 0,30%      | 0,78%            | 0,26%    | 2,47%            | 0,20%    | 7,70%          | 0,21%    |
| <b>SERIE D</b>     |            |                  |          |                  |          |                |          |
| REAL               | 0,23%      | 0,67%            | 0,22%    | -0,21%           | -0,02%   | -0,50%         | -0,01%   |
| NOMINAL            | 0,26%      | 0,67%            | 0,22%    | 2,01%            | 0,17%    | 6,26%          | 0,17%    |
| <b>SERIE E-APV</b> |            |                  |          |                  |          |                |          |
| REAL               | 0,28%      | 0,80%            | 0,27%    | 99669,29%        | 77,79%   | 95396,74%      | 21,00%   |
| NOMINAL            | 0,31%      | 0,80%            | 0,27%    | 101884,93%       | 78,12%   | 101884,93%     | 21,22%   |
| <b>SERIE H-APV</b> |            |                  |          |                  |          |                |          |
| REAL               | -0,03%     | 0,45%            | 0,15%    | -0,70%           | -0,06%   | NA             | NA       |
| NOMINAL            | NA         | 0,45%            | 0,15%    | 1,50%            | 0,12%    | NA             | NA       |
| <b>SERIE I</b>     |            |                  |          |                  |          |                |          |
| REAL               | 0,27%      | 0,78%            | 0,26%    | -1,40%           | -0,12%   | -5,62%         | -0,16%   |
| NOMINAL            | 0,30%      | 0,78%            | 0,26%    | 0,79%            | 0,07%    | 0,79%          | 0,02%    |
| <b>SERIE P</b>     |            |                  |          |                  |          |                |          |
| REAL               | 0,25%      | 0,71%            | 0,24%    | NA               | NA       | NA             | NA       |
| NOMINAL            | 0,28%      | 0,71%            | 0,24%    | NA               | NA       | NA             | NA       |
| Variación UF       | 0,03%      | 0,00%            |          | 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 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% 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 0.00%
- Para la Serie I 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 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 0.00%
- Para la Serie I 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 30 días 1.42% IVA incluido.
  - Para la Serie B entre 31 y más días 0.00%.
  - Para la Serie C Sin Comisión
  - Para la Serie D Sin Comisión
  - Para la Serie H-APV Sin Comisión
  - Para la Serie I Sin Comisión

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 >>