ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo	: FONDO MUTUO ZURICH DINAMICO
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 Junio 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
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones		
Cuotas de fondos de inversión abiertos		
FINANCIERO	22.413	0,78
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	1.492.334	51,61
TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores ext	1.514.747	52,38
Instrumentos de deuda de emisores nacionales		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	274.921	9,51
Bonos de empresa		
ALIMENTOS Y BEBIDAS	167.205	5,78
COMERCIO Y DISTRIBUCION	186.269	6,44
COMUNICACION Y TECNOLOGIA	53.059	1,83
ENERGIA	79.985	2,77
FINANCIERO	122.455	4,23
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
FINANCIERO	307.447	10,63
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	149.916	5,18
TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales	1.341.257	46,38
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	2.856.004	98,76
OTROS ACTIVOS	35.748	1,24
TOTAL ACTIVOS	2.891.752	100,00
TOTAL PASIVOS	3.358	
TOTAL PATRIMONIO	2.888.394	

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 (%)
	-	-

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 10.63 % del total del activo del fondo.

b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoria AAA,AA+,AA-,AA o N-1 representan un 76.49 % del total del activo del fondo.

c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoria A,A+,A- o N-2 representan un 11.65 % del total del activo del fondo.

d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoria 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 categoria 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 categoria 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 categoria 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 6.26 % del total del activo del fondo.

b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 40.13 % 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.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

RENTABILIDAD DEL FONDO

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

Rentabilidad	Último Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos 12 Meses		Ultimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
SERIE A							
REAL	1,34%	1,26%	0,42%	0,67%	0,06%	5,51%	0,15%
NOMINAL	1,85%	2,50%	0,83%	3,43%	0,28%	13,01%	0,34%
SERIE B							
REAL	-0,50%	-1,21%	-0,40%	-2,67%	-0,23%	-6,63%	-0,19%
NOMINAL	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
SERIE C							
REAL	0,78%	0,93%	0,31%	1,35%	0,11%	9,14%	0,24%
NOMINAL	1,29%	2,17%	0,72%	4,13%	0,34%	16,89%	0,43%
SERIE D							
REAL	0,61%	0,40%	0,13%	-0,75%	-0,06%	2,21%	0,06%
NOMINAL	1,12%	1,63%	0,54%	1,97%	0,16%	9,48%	0,25%
SERIE E-APV							
REAL	-0,50%	-1,21%	-0,40%	-3,15%	-0,27%	NA	NA
NOMINAL	NA	NA	NA	-0,49%	-0,04%	NA	NA
SERIE H-APV							
REAL	-0,50%	-1,21%	-0,40%	-2,67%	-0,23%	NA	NA
NOMINAL	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
SERIE I							
REAL	0,83%	1,08%	0,36%	1,96%	0,16%	11,12%	0,29%
NOMINAL	1,34%	2,32%	0,77%	4,76%	0,39%	19,02%	0,48%
SERIE R							
REAL	-0,50%	-1,21%	-0,40%	-2,67%	-0,23%	-6,63%	-0,19%
NOMINAL	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Variación UF	0,51%	1,22%		2,74%		7,11%	

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 3,25%
- Para la Serie B es de un 3,7%
- Para la Serie C es de un 1,9%
- Para la Serie D es de un 4%
- Para la Serie I es de un 1,3%
- Para la Serie p es de un 2,5%
- Para la Serie H-APV es de un 1,7%
- Para la Serie E-APV es de un 1,65%

- 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 E-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 3,25% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 0.00%
- Para la Serie C es de un 1,9% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 4% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 1,3% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie P es de un 0,0% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie E-APV es de un 0.00%
- Para la Serie H-APV 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%
- Para la Serie R 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 0.00%
- 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 0.00%
- 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 0.00%
- Para la Serie H-APV es de un 0.00%
- Para la Serie I es de un 0% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie P es de un 0.00%

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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 H-APV Sin Comision
- Para la Serie I Sin Comision
- Para la Serie R 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 >>