

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH VALOR  
 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
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
BANCA	431.762	6,56
FINANCIERO	1.141.947	17,35
Bonos de empresa		
COMERCIO Y DISTRIBUCION	172.318	2,62
COMUNICACION Y TECNOLOGIA	44.216	0,67
COMUNICACIONES	175.451	2,67
ENERGIA	305.306	4,64
FINANCIERO	3.346.190	50,84
OTROS	64.931	0,99
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	551.312	8,38
SANITARIAS	99.437	1,51
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
FINANCIERO	204.755	3,11
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>6.537.625</b>	<b>99,33</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>6.537.625</b>	<b>99,33</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>44.120</b>	<b>0,67</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>6.581.745</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>13.885</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>6.567.860</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)	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	0,61%	1,73%	0,57%	2,86%	0,24%	NA	NA
NOMINAL	1,12%	2,98%	0,98%	5,68%	0,46%	NA	NA
<b>SERIE B</b>							
REAL	0,59%	1,66%	0,55%	2,56%	0,21%	NA	NA
NOMINAL	1,10%	2,90%	0,96%	5,37%	0,44%	NA	NA
<b>SERIE C</b>							
REAL	0,61%	1,75%	0,58%	2,92%	0,24%	NA	NA
NOMINAL	1,12%	2,99%	0,99%	5,74%	0,47%	NA	NA
<b>SERIE D</b>							
REAL	0,56%	1,60%	0,53%	2,30%	0,19%	NA	NA
NOMINAL	1,07%	2,84%	0,94%	5,11%	0,42%	NA	NA
<b>SERIE E-APV</b>							
REAL	0,65%	1,85%	0,61%	3,23%	0,27%	NA	NA
NOMINAL	1,16%	3,10%	1,02%	6,06%	0,49%	NA	NA
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	0,64%	1,84%	0,61%	3,28%	0,27%	NA	NA
NOMINAL	1,15%	3,08%	1,02%	6,11%	0,50%	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
REAL	0,66%	1,87%	0,62%	2,54%	0,21%	NA	NA
NOMINAL	1,17%	3,12%	1,03%	5,35%	0,44%	NA	NA
<b>SERIE P</b>							
REAL	-0,50%	-1,21%	-0,40%	NA	NA	NA	NA
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.

**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 42.44 % del total del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A,A+,A-,A- o N-2 representan un 56.89 % 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.

**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 16.82 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 82.51 % del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1072 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.

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

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 1,4%
- Para la Serie B es de un 1,7%
- Para la Serie C es de un 1,35%
- Para la Serie D es de un 1,95%
- Para la Serie I es de un 0,85%
- Para la Serie P es de un 1,37%
- Para la Serie H-APV es de un 1%
- Para la Serie E-APV es de un 0,95%

- 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 1,4% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 1,7% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 1,35% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 1,95% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 0,85% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie P es de un 0,00% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 1% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie E-APV es de un 0,95% 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 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

- Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

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 1,785% IVA incluido.
- Para la Serie A entre 181 y 365 días 1,19% IVA incluido.
- Para la Serie A entre 366 y más días 0.00%.
- Para la Serie B entre 1 y 30 días 1.19% 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 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 1,785% IVA incluido.
- Para la Serie P entre 181 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 >>