

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH MUNDO EMERGENTE  
 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 Septiembre 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 92.42 % 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 0.00 % 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 6.41 % 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 capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones</b>		
Cuotas de fondos de inversión abiertos		
FINANCIERO	2.828.066	41,65
FONDOS DE INVERSION	1.024.818	15,09
Otros títulos de capitalización		
FINANCIERO	2.784.024	41,00
OTROS	97.628	1,44
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de</b>	<b>6.734.536</b>	<b>99,18</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>6.734.536</b>	<b>99,18</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>55.942</b>	<b>0,82</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>6.790.478</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>23.687</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>6.766.791</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 Mercado	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 0.00 % 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.

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el periodo 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	1,99%	0,81%	0,27%	0,71%	0,06%	7,03%	0,19%
NOMINAL	2,19%	1,33%	0,44%	3,25%	0,27%	14,48%	0,38%
<b>SERIE B</b>							
REAL	1,98%	0,77%	0,26%	0,56%	0,05%	6,55%	0,18%
NOMINAL	2,18%	1,29%	0,43%	3,10%	0,25%	13,97%	0,36%
<b>SERIE C</b>							
REAL	2,10%	1,15%	0,38%	2,08%	0,17%	11,46%	0,30%
NOMINAL	2,30%	1,68%	0,56%	4,66%	0,38%	19,21%	0,49%
<b>SERIE D</b>							
REAL	1,95%	0,68%	0,23%	0,21%	0,02%	5,44%	0,15%
NOMINAL	2,15%	1,20%	0,40%	2,74%	0,23%	12,78%	0,33%
<b>SERIE E-APV</b>							
REAL	2,16%	1,31%	0,44%	2,74%	0,23%	NA	NA
NOMINAL	2,36%	1,84%	0,61%	5,34%	0,43%	NA	NA
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	2,14%	1,28%	0,42%	2,59%	0,21%	NA	NA
NOMINAL	2,35%	1,80%	0,60%	5,18%	0,42%	NA	NA
<b>SERIE I</b>							
REAL	2,21%	1,47%	0,49%	3,36%	0,28%	15,72%	0,41%
NOMINAL	2,41%	2,00%	0,66%	5,97%	0,48%	23,77%	0,59%
<b>SERIE P</b>							
REAL	2,12%	1,21%	0,40%	2,33%	0,19%	NA	NA
NOMINAL	2,33%	1,74%	0,58%	4,92%	0,40%	NA	NA
Variación UF	0,20%	0,52%		2,53%		6,96%	

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 4,1%
- Para la Serie B es de un 4,25%
- Para la Serie C es de un 2,75%
- Para la Serie D es de un 4,6%
- Para la Serie I es de un 1,5%
- Para la Serie p es de un 2,5%
- Para la Serie H-APV es de un 2,25%
- Para la Serie E-APV es de un 2,1%

- 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 4,1% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 4,25% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 2,75% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 4,6% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 1,5% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie p es de un 2,5% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 2,25% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie E-APV es de un 2,1% 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 60 días 2.38% IVA incluido.
- Para la Serie B entre 61 y 120 días 1,785% IVA incluido.
- Para la Serie B entre 121 y 180 días 1.19% IVA incluido.
- Para la Serie B entre 181 y más días 0.00%.
- Para la Serie C Sin Comisión
- Para la Serie D entre 1 y 10 días 2.38% IVA incluido.
- Para la Serie D entre 11 y más días 0.00%.
- 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 >>