



**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA CHILENA  
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO DE Deuda de Mediano y Largo Plazo Nacional  
 Nombre de la Sociedad Administradora : ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 Serie de Cuotas : Series EXT-H-APV/APVC-I-APV/APVC-A-B-APV/APVC-D-EA-AM-CUI  
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 31 de Diciembre 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 Financiero	2.589.988	15,56
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central Financiero	781.905	4,70
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras Financiero	1.530.252	9,19
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras Financiero	36.285	0,22
Pagarés de empresas Financiero	49.687	0,30
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>4.988.117</b>	<b>29,97</b>
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
BE		
Agropecuario y Forestal	437.784	2,63
Alimentos y Bebidas	274.182	1,65
Comercio y Distribucion	630.676	3,79
COMMODITIES	36.706	0,22
COMUNICACION Y TECNOLOGIA	89.810	0,54
Comunicaciones	153.215	0,92
Construcción / Inmobiliario	201.636	1,21
Energia	1.969.468	11,83
Financiero	2.377.786	14,29
Industrial	432.795	2,60
Mineria	367.959	2,21
OTROS	537.684	3,23
Otros Productos y Servicios	3.146.696	18,90
RETAIL	95.060	0,57
Salud	388.837	2,34
Servicios	162.023	0,97
Tecnología	166.369	1,00
UTILITIES	33.323	0,20
BS		
Financiero	50.551	0,30
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	<b>11.552.560</b>	<b>69,40</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>16.540.677</b>	<b>99,37</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>104.644</b>	<b>0,63</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>16.645.321</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>62.337</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>16.582.984</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 78.16 % 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 19.71 % 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 1.5 % 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 8.67 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 90.7 % 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 período 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	2,61%	-6,25%	-2,13%	5,49%	0,45%	7,88%	0,21%	
NOMINAL	2,93%	-5,37%	-1,82%	8,34%	0,67%	15,91%	0,41%	
<b>SERIE B-APV/APVC</b>								
REAL	2,67%	-6,09%	-2,07%	6,10%	0,49%	9,05%	0,24%	
NOMINAL	2,98%	-5,21%	-1,77%	8,96%	0,72%	17,17%	0,44%	
<b>SERIE CUI</b>								
REAL	2,62%	-6,22%	-2,12%	5,36%	0,44%	NA	NA	
NOMINAL	2,94%	-5,34%	-1,81%	8,21%	0,66%	NA	NA	
<b>SERIE D</b>								
REAL	-0,31%	-7,58%	-2,59%	4,39%	0,36%	7,44%	0,20%	
NOMINAL	NA	-6,72%	-2,29%	7,21%	0,58%	15,44%	0,40%	
<b>SERIE Z</b>								
REAL	2,83%	-5,75%	-1,95%	7,48%	0,60%	NA	NA	
NOMINAL	3,15%	-4,87%	-1,65%	10,38%	0,83%	NA	NA	
Variación UF	0,31%	0,93%		2,70%		7,45%		

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 2.618%
- Para la Serie B-APV/APVC es de un 2.20%
- Para la Serie CUI es de un 2.618%
- Para la Serie D es de un 2.00%
- Para la Serie Z es de un 0.01%
- Para la Serie EXT es de un 1.60%
- Para la Serie H-APV/APVC es de un 1.40%
- Para la Serie I-APV/APVC es de un 1.20%

- 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-APV/APVC es de un 0.00%
- Para la Serie CUI es de un 0.00%
- Para la Serie D es de un 0.00%
- Para la Serie Z es de un 0.00%
- Para la Serie EXT es de un 0.00%
- Para la Serie H-APV/APVC es de un 0.00%
- Para la Serie I-APV/APVC 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 2.13% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B-APV/APVC es de un 1.46% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie CUI es de un 2.01% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 0.71% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie Z es de un 0.01% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie EXT es de un 0.00%
- Para la Serie H-APV/APVC es de un 0.00%
- Para la Serie I-APV/APVC 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-APV/APVC es de un 0.00%
- Para la Serie CUI es de un 0.00%
- Para la Serie D es de un 0.00%
- Para la Serie Z es de un 0.00%
- Para la Serie EXT es de un 0.00%
- Para la Serie H-APV/APVC es de un 0.00%
- Para la Serie I-APV/APVC 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 EXT Sin Comisión
- Para la Serie H-APV/APVC Sin Comisión
- Para la Serie I-APV/APVC Sin Comisión
- Para la Serie A entre 1 y 60 días 0.50% IVA incluido.
- Para la Serie A entre 61 y más días 0.00%.
- Para la Serie B-APV/APVC Sin Comisión
- Para la Serie D entre 1 y 60 días 0.30% IVA incluido.
- Para la Serie D entre 61 y más días 0.00%.
- Para la Serie Z Sin Comisión
- Para la Serie CUI entre 1 y 60 días 0.50% IVA incluido.

#### 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 >>