



**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH EUROPA  
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO DE Mixto Extranjero  
 Nombre de la Sociedad Administradora : ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 Serie de Cuotas : Series A-B-APV/APVC-CUI-D-EA-AM-X-EXT  
 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 capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones</b>		
Cuotas de fondos de inversión abiertos		
Financiero	1.626.390	11,92
Otros productos y servicios	7.704.354	56,45
Otros títulos de capitalización		
Financiero	75.013	0,55
Otros Productos y Servicios	4.208.153	30,83
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones</b>	<b>13.613.910</b>	<b>99,74</b>
<b>Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>		
Cuotas de fondos mutuos		
Otros productos y servicios	12	0,00
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>	<b>12</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>13.613.922</b>	<b>99,74</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>35.200</b>	<b>0,26</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>13.649.123</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>43.324</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>13.605.799</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 0.00 % 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 99.74 % 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.

**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 (%)		
	-	-		

**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 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		-4,87%	11,47%	3,69%	28,34%	2,10%	17,65%	0,45%
NOMINAL		-4,58%	12,51%	4,01%	31,81%	2,33%	26,41%	0,65%
<b>SERIE B-APV/APVC</b>								
REAL		-4,65%	12,24%	3,92%	31,86%	2,33%	27,36%	0,67%
NOMINAL		-4,36%	13,29%	4,25%	35,42%	2,56%	36,85%	0,88%
<b>SERIE CUI</b>								
REAL		-4,86%	11,50%	3,70%	28,45%	2,11%	NA	NA
NOMINAL		-4,57%	12,54%	4,02%	31,92%	2,34%	NA	NA
<b>SERIE D</b>								
REAL		-4,66%	12,21%	3,92%	31,73%	2,32%	26,99%	0,67%
NOMINAL		-4,36%	13,26%	4,24%	35,29%	2,55%	36,45%	0,87%
<b>SERIE Z</b>								
REAL		-4,50%	12,78%	4,09%	34,38%	2,49%	NA	NA
NOMINAL		-4,20%	13,83%	4,41%	38,01%	2,72%	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 período 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 4,76%
- Para la Serie B-APV/APVC es de un 4,00%
- Para la Serie CUI es de un 4,76%
- Para la Serie D es de un 3,00%
- Para la Serie Z es de un 0,01%
- Para la Serie EXT es de un 3,00%
- Para la Serie H-APV/APVC es de un 2,80%
- Para la Serie I-APV/APVC es de un 2,60%

- 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 4,68% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B-APV/APVC es de un 1,92% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie CUI es de un 4,56% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 2,02% 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 A entre 0 y 3 días 1,19% IVA incluido.
  - Para la Serie A entre 4 y 99999999 días 0,00%
  - Para la Serie A entre 100000000 y más días 0,00%.
  - Para la Serie B-APV/APVC Sin Comisión
  - Para la Serie CUI entre 0 y 3 días 1,19% IVA incluido.
  - Para la Serie D entre 0 y 3 días 1,19% IVA incluido.
  - Para la Serie D entre 4 y 99999999 días 0,00%
  - Para la Serie D entre 100000000 y más días 0,00%.
  - Para la Serie Z Sin Comisión
  - Para la Serie EXT Sin Comisión
  - Para la Serie H-APV/APVC Sin Comisión
  - Para la Serie I-APV/APVC 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 >>