



**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH GESTION CONSERVADORA  
 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-EXT-H-APV/APVC-I-APV/APVC  
 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	426.081	5,55
Otros productos y servicios	86.095	1,12
Cuotas de fondos de inversión cerrados y derechos preferentes		
Financiero	71.127	0,93
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones</b>	<b>583.302</b>	<b>7,59</b>
<b>Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>		
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes		
Financiero	14.209	0,18
Otros productos y servicios	877.138	11,42
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>	<b>891.347</b>	<b>11,60</b>
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
BE		
Agropecuario y Forestal	124.976	1,63
BANCA	7.233	0,09
Comercio y Distribucion	133.525	1,74
Energia	210.087	2,73
Financiero	691.932	9,01
OTROS	36.816	0,48
CFIE		
Financiero	307.719	4,00
CFMEF		
Otros productos y servicios	757.201	9,85
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	<b>2.269.489</b>	<b>29,54</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Financiero	3.712.939	48,32
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	87.496	1,14
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Financiero	132.703	1,73
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>3.933.138</b>	<b>51,19</b>
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
BE		
Agropecuario y Forestal	124.976	1,63
BANCA	7.233	0,09
Comercio y Distribucion	133.525	1,74
Energia	210.087	2,73
Financiero	691.932	9,01
OTROS	36.816	0,48
CFIE		
Financiero	307.719	4,00
CFMEF		
Otros productos y servicios	757.201	9,85
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	<b>2.269.489</b>	<b>29,54</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>7.677.277</b>	<b>99,92</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>6.542</b>	<b>0,09</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>7.683.819</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>38.195</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>7.645.624</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 60.94 % 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 5.81 % 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 32.99 % 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 16.9 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 49.84 % 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.



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)		
Venta: 1.875	1.535.553		
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	0,50%	-1,96%	-0,66%	1,58%	0,13%	0,25%	0,01%
NOMINAL	0,82%	-1,05%	-0,35%	4,32%	0,35%	7,71%	0,21%
<b>SERIE B-APV/APVC</b>							
REAL	0,52%	-1,93%	-0,65%	1,67%	0,14%	0,33%	0,01%
NOMINAL	0,83%	-1,02%	-0,34%	4,41%	0,36%	7,81%	0,21%
<b>SERIE CUI</b>							
REAL	0,51%	-1,93%	-0,65%	1,66%	0,14%	NA	NA
NOMINAL	0,83%	-1,02%	-0,34%	4,41%	0,36%	NA	NA
<b>SERIE D</b>							
REAL	0,55%	-1,84%	-0,62%	2,05%	0,17%	1,48%	0,04%
NOMINAL	0,86%	-0,92%	-0,31%	4,81%	0,39%	9,04%	0,24%
<b>SERIE Z</b>							
REAL	-0,31%	-0,92%	-0,31%	-2,63%	-0,22%	NA	NA
NOMINAL	NA	NA	NA	NA	NA	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 3,094%
  - Para la Serie B-APV/APVC es de un 2,60%
  - Para la Serie CUI es de un 3,094%
  - Para la Serie D es de un 2,20%
  - Para la Serie Z es de un 0,01%
  - Para la Serie EXT es de un 2,60%
  - Para la Serie H-APV/APVC es de un 1,50%
  - Para la Serie I-APV/APVC es de un 1,30%
- 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 2.04% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie B-APV/APVC es de un 1.92% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie CUI es de un 1.92% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie D es de un 1.54% del patrimonio, anualizado.
  - 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%
- 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

- Este fondo mutuo no considera comisión por la colocación de cuotas según el reglamento interno.

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 >>