



**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH LATAM LOCAL CURRENCY DEBT  
 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-C-D-EA-AM-EXT-H-APV-I-APV/APVC  
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 31 de Diciembre de 2019  
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : Dólar US

**ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

	Valor de la Inversión (Miles de \$)	% del Activo del Fondo
<b>Instrumentos de deuda de emisores extranjeros</b>		
Bonos de empresa		
Energía	430	2,99
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores extranjeros</b>	430	2,99
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	142	0,99
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	142	0,99
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
BBFE		
Otros productos y servicios	676	4,70
BEE		
Otros productos y servicios	13.059	90,75
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	13.735	95,45
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>14.307</b>	<b>99,42</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>83</b>	<b>0,58</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>14.390</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>6</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>14.384</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 5.37 % 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 41.85 % 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 494.1 % 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 0.00 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 541.32 % 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	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)		
COMPRA: 600	410.447		
VENTA: 300	205.785		
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 Ejercicio	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)	(%)		
-	-		



### 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>							
NOMINAL	5,57%	5,21%	1,71%	9,25%	0,74%	12,74%	0,33%
<b>SERIE C</b>							
NOMINAL	NA	NA	NA	NA	NA	10,52%	0,28%
<b>SERIE D</b>							
NOMINAL	NA	NA	NA	NA	NA	3,23%	0,09%
<b>SERIE Z</b>							
NOMINAL	5,73%	5,68%	1,86%	11,42%	0,90%	NA	NA

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 2.618%
- Para la Serie C es de un 2.25%
- 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 CUI es de un 2.618%

- 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 C 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 CUI 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 1.78% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C 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 CUI 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 C 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 CUI 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 participante 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 >>