



### 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 Marzo de 2020  
 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	2.552.137	23,10
Otros productos y servicios	5.500.641	49,79
Otros títulos de capitalización		
Otros Productos y Servicios	2.901.120	26,26
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones</b>	<b>10.953.898</b>	<b>99,15</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>10.953.910</b>	<b>99,15</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>94.103</b>	<b>0,85</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>11.048.013</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>46.369</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>11.001.644</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 99.15 % 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	-10,26%	-11,24%	-3,90%	5,09%	0,41%	-0,45%	-0,01%
NOMINAL	-9,84%	-10,34%	-3,57%	9,02%	0,72%	7,54%	0,20%
<b>SERIE B-APV/APVC</b>							
REAL	-10,05%	-10,64%	-3,68%	8,01%	0,64%	7,81%	0,21%
NOMINAL	-9,63%	-9,73%	-3,35%	12,05%	0,95%	16,47%	0,42%
<b>SERIE CUI</b>							
REAL	-10,25%	-11,22%	-3,89%	5,21%	0,42%	NA	NA
NOMINAL	-9,83%	-10,32%	-3,56%	9,15%	0,73%	NA	NA
<b>SERIE D</b>							
REAL	-10,06%	-10,66%	-3,69%	7,90%	0,64%	7,50%	0,20%
NOMINAL	-9,63%	-9,75%	-3,36%	11,94%	0,94%	16,13%	0,42%
<b>SERIE Z</b>							
REAL	-9,91%	-10,22%	-3,53%	10,08%	0,80%	NA	NA
NOMINAL	-9,48%	-9,30%	-3,20%	14,20%	1,11%	NA	NA
Variación UF	0,47%	1,02%		3,74%		8,03%	

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%
- Para la Serie E es de un 0.75%
- Para la Serie N es de un 2.40%
- Para la Serie N es de un 1.80%

- 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 D es de un 0.00%
- Para la Serie CUI 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%
- Para la Serie E es de un 0.00%
- Para la Serie N 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 4.62% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B-APV/APVC es de un 1.89% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie CUI es de un 4.50% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 1.99% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie EXT es de un 0.00%
- Para la Serie Z es de un 0.01% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV/APVC es de un 0.00%
- Para la Serie I-APV/APVC es de un 0.00%
- Para la Serie E es de un 0.00%
- Para la Serie N es de un 0.00%
- Para la Serie P 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 D es de un 0.00%
- Para la Serie CUI 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%
- Para la Serie E es de un 0.00%
- Para la Serie N es de un 0.00%
- Para la Serie P es de un 0.00%

##### Gastos de operación

- El porcentaje máximo total de gastos de cargo del Fondo, excluyendo los gastos por impuestos y otros, será de 2,00% anual sobre el patrimonio del Fondo.

##### 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 B-APV/APVC Sin Comisión
  - Para la Serie D entre 0 y 3 días 1.19% IVA incluido.
  - Para la Serie E entre 0 y 3 días 1.19% IVA incluido.
  - Para la Serie H-APV/APVC Sin Comisión
  - Para la Serie I-APV/APVC Sin Comisión
  - Para la Serie EXT Sin Comisión
  - Para la Serie Z Sin Comisión
  - Para la Serie CUI entre 0 y 3 días 1.19% IVA incluido.
  - Para la Serie N entre 0 y 3 días 1.19% IVA incluido.
  - Para la Serie P entre 0 y 90 días 2.38% 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 >>