



**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO  
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO DE inversionistas Calificados  
 Nombre de la Sociedad Administradora : ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 Serie de Cuotas : Series A-B-APV/APVC-D-EA-AM-G APV-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 nacionales y primas de opciones</b>		
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes		
Financiero	5.875.253	5,52
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>	<b>5.875.253</b>	<b>5,52</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Financiero	255.229	0,24
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Financiero	74.394.679	69,95
Otros títulos de deuda		
AFP	11.642	0,01
Agropecuaria y Forestal	5.968	0,01
Alimentos y Bebidas	145.406	0,14
Comercio y Distribución	2.356.809	2,22
Comunicaciones	139.568	0,13
Construcción / Inmobiliario	128.874	0,12
CONSUMO	1.503.220	1,41
Energía	4.310.289	4,05
Financiero	4.963.017	4,67
Industrial	4.448.212	4,18
Minería	1.594.933	1,50
Otros Productos y Servicios	1.517.509	1,43
Tecnología	14.817	0,01
Transporte	20.043	0,02
Pagarés de empresas		
Financiero	1.986.328	1,87
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>97.796.543</b>	<b>91,95</b>
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
BPF		
Comunicaciones	698.916	0,66
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	<b>698.916</b>	<b>0,66</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>104.370.712</b>	<b>98,13</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>1.989.117</b>	<b>1,87</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>106.359.829</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.816.616</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>104.543.213</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- o N-1 representan un 78.5 % 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 2.75 % 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 1.16 % 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 0.05 % 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 15.68 % 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 92.61 % 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 entienda 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 periodo sin ser rescatadas

Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos 12 Meses		Ultimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE A</b>							
REAL	-0.30%	-0.52%	-0.17%	-1.26%	-0.11%	0.50%	0.01%
NOMINAL	0.17%	0.49%	0.16%	2.43%	0.20%	8.57%	0.23%
<b>SERIE B-APV/APVC</b>							
REAL	-0.28%	-0.46%	-0.15%	-1.02%	-0.09%	NA	NA
NOMINAL	0.19%	0.56%	0.18%	2.68%	0.22%	NA	NA
<b>SERIE D</b>							
REAL	-0.28%	-0.46%	-0.15%	-1.03%	-0.09%	166498.33%	22.88%
NOMINAL	0.19%	0.55%	0.18%	2.67%	0.22%	179875.06%	23.15%
<b>SERIE E</b>							
REAL	-0.27%	-0.42%	-0.14%	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	0.20%	0.59%	0.20%	NA	NA	NA	NA
<b>SERIE Z</b>							
REAL	-0.26%	-0.40%	-0.13%	-0.75%	-0.06%	NA	NA
NOMINAL	0.21%	0.61%	0.20%	2.96%	0.24%	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 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 D es de un 2.00%
- Para la Serie CUI es de un 2.618%
- Para la Serie Z es de un 0.595%
- 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%
- Para la Serie E es de un 0.595%
- Para la Serie N es de un 2.20%
- Para la Serie P es de un 2.10%

- 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 0.47% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B-APV/APVC es de un 0.22% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 0.23% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie E es de un 0.08% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie EXT es de un 0.00%
- Para la Serie CUI APV 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 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 hasta un 1,00% anual sobre el patrimonio del Fondo

Comisiones de colocación

- Para la Serie A Sin Comision
- Para la Serie B-APV/APVC Sin Comision
- Para la Serie CUI Sin Comision
- Para la Serie D Sin Comision
- Para la Serie E Sin Comision
- Para la Serie Z Sin Comision
- Para la Serie EXT Sin Comision
- Para la Serie H-APV/APVC Sin Comision
- Para la Serie I-APV/APVC Sin Comision
- Para la Serie N Sin Comision
- Para la Serie P entre 1 a 30 dias 0.30% 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 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 >>