

**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH BALANCEADO  
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO DE FONDO MUTUO DE LIBRE INVERSION  
 Nombre de la Sociedad Administradora : Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A  
 Serie de Cuotas : Series A,B,C,D, P,I,H-APV, E-APV.  
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 30 de Junio de 2020  
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : PESOS

**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 20.02 % 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 52.53 % 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 3.8 % 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 9.63 % 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 9.71 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 66.64 % 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.

**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>		
Otros títulos de capitalización		
Financiero	123.596	3,25
Otros Productos y Servicios	66.837	1,75
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros</b>	<b>190.433</b>	<b>5,00</b>
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
BE		
Agropecuario y Forestal	99.336	2,61
Comercio y Distribucion	10.475	0,28
Construcción / Inmobiliario	86.526	2,27
Energia	244.606	6,42
Financiero	386.680	10,15
OTROS	58.168	1,53
Otros Productos y Servicios	520.671	13,67
CFIE		
Otros productos y servicios	93.107	2,44
ETFB		
Otros Productos y Servicios	83.116	2,18
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	<b>1.582.685</b>	<b>41,56</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Financiero	516.456	13,56
Otros Productos y Servicios	29.033	0,76
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	762.477	20,02
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Financiero	193.580	5,08
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>1.501.546</b>	<b>39,43</b>
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
BE		
Agropecuario y Forestal	99.336	2,61
Comercio y Distribucion	10.475	0,28
Construcción / Inmobiliario	86.526	2,27
Energia	244.606	6,42
Financiero	386.680	10,15
OTROS	58.168	1,53
Otros Productos y Servicios	520.671	13,67
CFIE		
Otros productos y servicios	93.107	2,44
ETFB		
Otros Productos y Servicios	83.116	2,18
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	<b>1.582.685</b>	<b>41,56</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>3.274.664</b>	<b>85,98</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>533.848</b>	<b>14,02</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.808.512</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>6.158</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.802.354</b>	

**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 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	0,11%	3,75%	1,23%	-3,93%	-0,33%	-4,31%	-0,12%	
NOMINAL	0,04%	4,11%	1,35%	-1,20%	-0,10%	2,98%	0,08%	
<b>SERIE B</b>								
REAL	0,10%	3,69%	1,22%	-4,13%	-0,35%	-4,94%	-0,14%	
NOMINAL	0,03%	4,05%	1,33%	-1,40%	-0,12%	2,30%	0,06%	
<b>SERIE C</b>								
REAL	0,18%	3,97%	1,31%	-3,11%	-0,26%	-1,84%	-0,05%	
NOMINAL	0,11%	4,33%	1,42%	-0,35%	-0,03%	5,64%	0,15%	
<b>SERIE D</b>								
REAL	0,09%	3,67%	1,21%	-4,22%	-0,36%	-5,17%	-0,15%	
NOMINAL	0,02%	4,03%	1,33%	-1,49%	-0,13%	2,06%	0,06%	
<b>SERIE H-APV</b>								
REAL	0,20%	4,01%	1,32%	-2,96%	-0,25%	-0,98%	-0,03%	
NOMINAL	0,13%	4,37%	1,44%	-0,20%	-0,02%	6,57%	0,18%	
<b>SERIE I</b>								
REAL	0,23%	4,11%	1,35%	-2,57%	-0,22%	-0,20%	-0,01%	
NOMINAL	0,16%	4,47%	1,47%	0,20%	0,02%	7,40%	0,20%	
<b>SERIE P</b>								
REAL	0,17%	3,93%	1,29%	-3,25%	-0,28%	NA	NA	
NOMINAL	0,10%	4,29%	1,41%	-0,50%	-0,04%	NA	NA	
Variación UF	-0,07%	0,35%		2,84%		7,62%		

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 garantizan 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 2,7%
- Para la Serie B es de un 2,9%
- Para la Serie C es de un 1,85%
- Para la Serie D es de un 3%
- Para la Serie I es de un 1,3%
- Para la Serie P es de un 2%
- Para la Serie H-APV es de un 1,7%
- Para la Serie E-APV es de un 1,6%

- 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 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 I es de un 0,00%
- Para la Serie P es de un 0,00%
- Para la Serie H-APV es de un 0,00%
- Para la Serie E-APV 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 2,70% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 2,90% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie C es de un 1,85% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 3,00% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie H-APV es de un 1,70% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I es de un 1,30% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie P es de un 2,00% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie E-APV es de un 0,0% del patrimonio, anualizado.

- 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 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 I es de un 0,00%
- Para la Serie P es de un 0,00%
- Para la Serie H-APV es de un 0,00%
- Para la Serie E-APV 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 1 y 90 días 2,38% IVA incluido.
  - Para la Serie A entre 91 y 180 días 2,13% IVA incluido.
  - Para la Serie A entre 181 y 365 días 1,42% IVA incluido.
  - Para la Serie A entre 366 y más días 0,00%.
  - Para la Serie B entre 1 y 60 días 2,38% IVA incluido.
  - Para la Serie B entre 61 y 120 días 2,13% IVA incluido.
  - Para la Serie B entre 121 y 180 días 1,42% IVA incluido.
  - Para la Serie B entre 181 y más días 0,00%.
  - Para la Serie C Sin Comisión
  - Para la Serie D Sin Comisión
  - Para la Serie H-APV Sin Comisión
  - Para la Serie I 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 >>