

### ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH DINAMICO  
 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

### 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	305.182	6,23
Otros productos y servicios	897.322	18,31
Otros títulos de capitalización		
Financiero	104.369	2,13
OTROS	40.319	0,82
Otros Productos y Servicios	854.313	17,43
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores ext</b>	<b>2.201.506</b>	<b>44,92</b>
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
BE		
Agropecuario y Forestal	64.081	1,31
Construcción / Inmobiliario	86.526	1,77
Energía	131.915	2,69
Financiero	120.525	2,46
OTROS	133.627	2,73
Otros Productos y Servicios	308.840	6,30
CFIE		
Financiero	216.515	4,42
OTROS	142.815	2,91
Otros productos y servicios	60.852	1,24
ETFB		
Otros productos y servicios	86.193	1,76
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	<b>1.351.889</b>	<b>27,58</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Financiero	681.299	13,90
Otros Productos y Servicios	29.033	0,59
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	606.970	12,38
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>1.317.302</b>	<b>26,88</b>
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
BE		
Agropecuario y Forestal	64.081	1,31
Construcción / Inmobiliario	86.526	1,77
Energía	131.915	2,69
Financiero	120.525	2,46
OTROS	133.627	2,73
Otros Productos y Servicios	308.840	6,30
CFIE		
Financiero	216.515	4,42
OTROS	142.815	2,91
Otros productos y servicios	60.852	1,24
ETFB		
Otros productos y servicios	86.193	1,76
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	<b>1.351.889</b>	<b>27,58</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>4.870.696</b>	<b>99,38</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>30.377</b>	<b>0,62</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4.901.074</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>8.759</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.892.315</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 12.38 % 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 30.52 % del total del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A,A+,A-,A- o N-2 representan un 1.22 % 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 55.25 % 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 3.2 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 40.92 % 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)	
-	-	
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	2,69%	4,15%	1,36%	1,62%	0,13%	-0,67%	-0,02%
NOMINAL	2,62%	4,51%	1,48%	4,51%	0,37%	6,90%	0,19%
<b>SERIE B</b>							
REAL	0,07%	-0,34%	-0,12%	-99,90%	-43,90%	-99,91%	-17,63%
NOMINAL	NA	NA	NA	-99,90%	-43,77%	-99,90%	-17,46%
<b>SERIE C</b>							
REAL	2,80%	7,57%	2,46%	1,06%	0,09%	0,81%	0,02%
NOMINAL	2,73%	7,94%	2,58%	3,93%	0,32%	8,49%	0,23%
<b>SERIE D</b>							
REAL	2,62%	7,01%	2,28%	-1,04%	-0,09%	-5,35%	-0,15%
NOMINAL	2,55%	7,38%	2,40%	1,77%	0,15%	1,86%	0,05%
<b>SERIE E-APV</b>							
REAL	0,07%	-0,34%	-0,12%	-2,76%	-0,23%	NA	NA
NOMINAL	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
<b>SERIE H-APV</b>							
REAL	0,07%	-0,34%	-0,12%	-99,90%	-43,90%	-99,91%	-17,63%
NOMINAL	NA	NA	NA	-99,90%	-43,77%	-99,90%	-17,46%
<b>SERIE I</b>							
REAL	2,85%	7,73%	2,51%	1,67%	0,14%	2,64%	0,07%
NOMINAL	2,78%	8,10%	2,63%	4,56%	0,37%	10,46%	0,28%
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 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 3,25%
- Para la Serie B es de un 3,7%
- Para la Serie C es de un 1,9%
- Para la Serie D es de un 4%
- Para la Serie I es de un 1,3%
- Para la Serie p es de un 2,5%
- Para la Serie H-APV es de un 1,7%
- Para la Serie E-APV es de un 1,65%

- 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 H-APV es de un 0,00%
- Para la Serie E-APV es de un 0,00%
- Para la Serie I 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 1.63% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B es de un 0.00%
- Para la Serie C es de un 1.90% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 4.00% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie E-APV es de un 0.00%
- Para la Serie H-APV es de un 0.00%
- Para la Serie I es de un 1.30% del patrimonio, anualizado.
- 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 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 H-APV es de un 0.00%
- Para la Serie I es de un 0.00%
- Para la Serie P 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
- Para la Serie P 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 >>