



**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH GESTION CONSERVADORA  
 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-EXT-H-APV/APVC-I-APV/APVC  
 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	329.188	4,55
Otros productos y servicios	401.058	5,55
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones</b>	<b>730.246</b>	<b>10,10</b>
<b>Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>		
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes		
Financiero	63.915	0,88
Otros productos y servicios	1.718.983	23,78
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>	<b>1.782.898</b>	<b>24,67</b>
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
<b>BE</b>		
Agropecuario y Forestal	151.111	2,09
BANCA	3.640	0,05
Comercio y Distribucion	75.737	1,05
Construcción / Inmobiliario	144.212	2,00
Energia	308.562	4,27
Financiero	276.392	3,82
OTROS	103.693	1,43
Otros Productos y Servicios	246.605	3,41
<b>CFIE</b>		
OTROS	237.650	3,29
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	<b>1.547.602</b>	<b>21,41</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Financiero	1.918.208	26,54
Otros Productos y Servicios	29.033	0,40
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	800.957	11,08
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Financiero	189.177	2,62
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	199.998	2,77
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>3.137.373</b>	<b>43,40</b>
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
<b>BE</b>		
Agropecuario y Forestal	151.111	2,09
BANCA	3.640	0,05
Comercio y Distribucion	75.737	1,05
Construcción / Inmobiliario	144.212	2,00
Energia	308.562	4,27
Financiero	276.392	3,82
OTROS	103.693	1,43
Otros Productos y Servicios	246.605	3,41
<b>CFIE</b>		
OTROS	237.650	3,29
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	<b>1.547.602</b>	<b>21,41</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>7.198.119</b>	<b>99,58</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>30.044</b>	<b>0,42</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>7.228.162</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>30.547</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>7.197.615</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 13.85 % 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 44.89 % 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 2.8 % 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 38.06 % 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 19.36 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 42.17 % 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 (\$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)		
Venta: 2.050	1.680.128		
		-	-
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	0,13%	3,54%	1,17%	-1,89%	-0,16%	-1,28%	-0,04%
NOMINAL	0,06%	3,90%	1,28%	0,90%	0,07%	6,24%	0,17%
<b>SERIE B-APV/APVC</b>							
REAL	0,14%	3,57%	1,18%	-1,77%	-0,15%	-1,13%	-0,03%
NOMINAL	0,07%	3,93%	1,29%	1,02%	0,08%	6,40%	0,17%
<b>SERIE CUI</b>							
REAL	0,14%	3,57%	1,18%	-1,77%	-0,15%	NA	NA
NOMINAL	0,07%	3,93%	1,29%	1,02%	0,08%	NA	NA
<b>SERIE D</b>							
REAL	0,17%	3,67%	1,21%	-1,40%	-0,12%	-0,01%	NA
NOMINAL	0,10%	4,03%	1,32%	1,40%	0,12%	7,61%	0,20%
<b>SERIE Z</b>							
REAL	0,07%	-0,23%	-0,08%	-2,65%	-0,22%	NA	NA
NOMINAL	NA	0,12%	0,04%	0,12%	0,01%	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 periodo 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 3,094%
- Para la Serie B-APV/APVC es de un 2,60%
- Para la Serie CUI es de un 3,094%
- Para la Serie D es de un 2,20%
- Para la Serie Z es de un 0,01%
- Para la Serie EXT es de un 2,60%
- Para la Serie H-APV/APVC es de un 1,50%
- Para la Serie I-APV/APVC es de un 1,30%
- Para la Serie E es de un 0,55%
- Para la Serie N es de un 1,75%
- Para la Serie N es de un 1,30%

- 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 2.03% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie B-APV/APVC es de un 1.91% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie CUI es de un 1.91% del patrimonio, anualizado.
  - Para la Serie D es de un 1.53% del patrimonio, anualizado.
  - 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 Z 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

- Para la Serie A Sin Comisión
- Para la Serie B Sin Comisión
- Para la Serie D Sin Comisión
- 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 Sin comisión
- 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 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 >>