

Administradora ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	RUN 8459	Moneda CLP	Patrimonio Serie \$46.103.417.906	Patrimonio Fondo \$106.336.667.344	Monto Mínimo Sin Mínimo
---	--------------------	----------------------	---	--	-----------------------------------

Objetivo del Fondo

El Fondo Mutuo Zurich Money Market tiene como objetivo ser una alternativa de ahorro y liquidez a través de la inversión en instrumentos de deuda nacional, tanto de corto como de mediano y largo plazo, con el objetivo de mantener un portafolio diversificado y un adecuado nivel de liquidez.

Creación del fondo: 26/09/2006*

Creación de la serie: 26/09/2006**

Clasificación de riesgo: Humphreys AAfm/M1 Estable
 *** ICR AA- M1

Inversorista

Orientado a personas naturales o jurídicas que tengan un horizonte de inversión de corto plazo que busquen rentabilidades esperadas propias de los mercados nacionales de deuda.

Tolerancia al Riesgo: Baja

Horizonte de Inversión: Corto Plazo

Uso de los Recursos: Inversiones

Portfolio Manager

Rene Sebastian Rojas
 Portfolio Manager

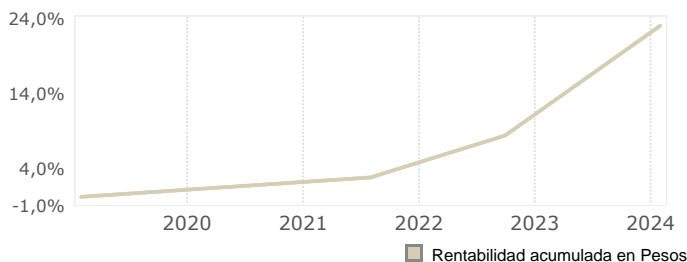
Comentario del Manager

El IPC de Sept registro una var. mensual 0,7%, acumulando 4,5% en 12 meses. 10 de 12 aportaron a la variación Positiva. La tasa de desocupación entre el ultimo trimestre fue de un 8,7%, lo que es un aumento de 0,8% en 12 meses. El IMACEC creció un 1,2% a/a. La serie desestacionalizada disminuyo 0,3%. Se espera que el próximo IPC este en -0,10%. Se espera que el BC baje la tasa en 75bps; continuando el ciclo de bajas de TPM pero con un sesgo menos agresivo. En el tipo de cambio tuvo una baja en el dólar dólar debido a indicadores de EEUU dando la percepción de una caída de la tasa de EEUU llegando a 884,59. Vemos mayor beneficio en una estrategia de mayor posición en buscar dap una duración mas corta, quedando en 37 días.

Rentabilidad en Pesos (%)

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Anual
2020	0,13	0,12	0,12	0,13	0,02	0,02	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,56
2021	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02	0,03	0,07	0,14	0,19	0,22	0,72
2022	0,26	0,32	0,38	0,45	0,52	0,59	0,66	0,75	0,75	0,84	0,83	0,86	7,45
2023	0,87	0,78	0,87	0,85	0,87	0,84	0,88	0,78	0,73	0,73	0,67	0,68	9,97
2024	0,64												

Rentabilidad en Pesos desde 01/02/2019 a 31/01/2024

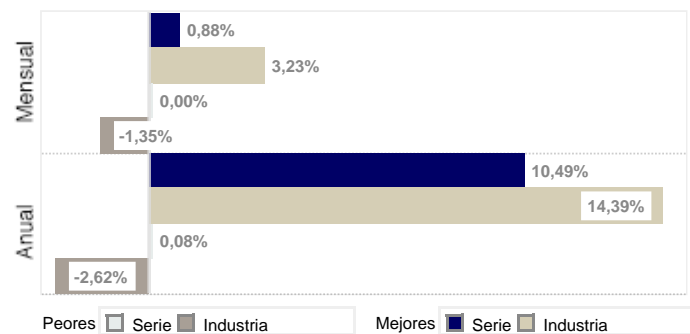


Rentabilidades Nominales

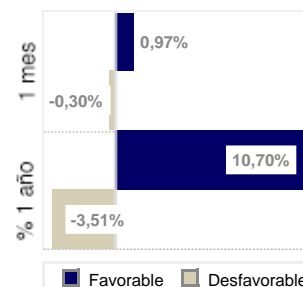
1 Mes	0,64%
3 Meses	2,01%
6 Meses	4,31%
1 Año	9,73%
YTD	0,64%

Calculadas en Pesos al 31/01/2024

Mejores y Peores Rentabilidades | Últimos 5 años (*)



Simulación de Escenarios (*)



1 mes: Calculado con modelo mensual.
 1 año: Calculado con modelo anual.

Tasa Anual de Costos (TAC) (*)

TAC Serie (IVA incluido)	1,02%
TAC Industria ⁽¹⁾ (AI 31/01/2024)	0,79%
TAC Mínimo ⁽¹⁾ (AI 31/01/2024)	0,07%
TAC Máximo ⁽¹⁾ (AI 31/01/2024)	1,02%

Rescates

Fondo es Rescatable: SI

Plazo Rescates: 10 días corridos

Duración: Indefinido

Permanencia Recomendada: 30 días

Valor Cuota: \$1.927,02

Beneficios Tributarios(*)

- APV APVC 54 Bis
- 107 LIR 108 LIR

Riesgos Asociados(*)

- Mercado Liquidez Sectorial
- Moneda Tasa Interés Derivados
- Crédito

Más Información en: Información detallada del fondo, reglamento interno, inversiones y rendimientos puede ser obtenida en la administradora (www.zurich.cl) y en la Comisión para el Mercado Financiero (www.cmfchile.cl).

La fiscalización del fondo y de la administradora corresponde a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos son variables. Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato general de fondos. La información es provista por LVA Índices en base a datos publicados en www.cmfchile.cl y por la administradora. LVA Índices no ofrece garantías, no asume responsabilidades sobre la información o por las decisiones de inversión adoptadas por terceros. Las fichas comerciales y valores calculados son propiedad de LVA Índices.

Rentabilidades

Valores calculados al 31/01/2024

RETORNO ANUALIZADO	3,86%
DESVIACIÓN ESTÁNDAR ANUALIZADA	0,74%
ÍNDICE DE SHARPE	-0,28%
RENTABILIDAD 12 MESES	9,73%
NÚMERO DE MESES POSITIVOS	180
NÚMERO DE MESES NEGATIVOS	1
MAYOR RENTABILIDAD MENSUAL	0,88%
MENOR RENTABILIDAD MENSUAL	-0,04%
PATRIMONIO PROMEDIO 12 MESES	39.037.480.766,08

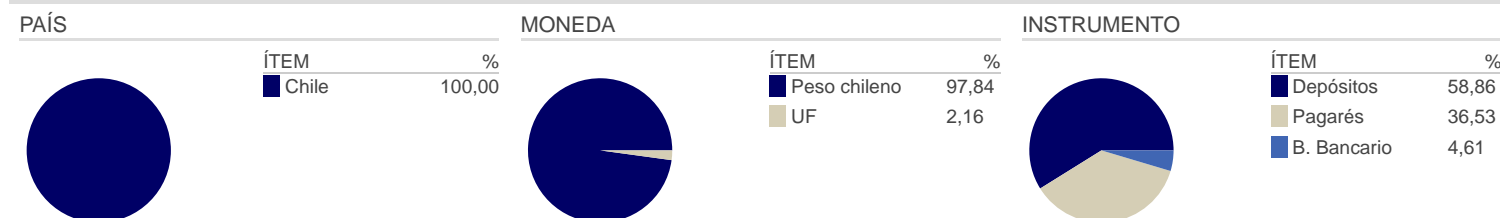
Para el cálculo del retorno anualizado, el índice de Sharpe y la desviación estándar anualizada, se considera un período de 5 años o desde el inicio de la serie.

Top 10 Inversiones ⁽³⁾

BANCO CENTRAL DE CHILE	34,15 %
BANCO SANTANDER CHILE	13,43 %
ITAU CORPBANCA	12,43 %
SCOTIABANK CHILE	11,42 %
BANCO SECURITY	8,87 %
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	7,13 %
BANCO CONSORCIO	6,75 %
BANCO BICE	3,42 %
TANNER SERVICIOS FINANCIEROS S.A.	2,36 %
CAJA Y OTROS	0,04 %

Composición ⁽³⁾

31/01/2024



Series ^(*)

	A	ADC	B-APV/APVC	COL -Z	COL-Z APV/APVC	CUI	CUI Preferente	D	E
Remunerac. Anual Máx (%)	2,6180 ⁽¹⁾	-	2,2000 ⁽²⁾	-	-	2,6180 ⁽¹⁾	-	2,0000 ⁽¹⁾	0,5950 ⁽¹⁾
Gasto Máximo (%)	1,0000	-	1,0000	-	-	1,0000	-	1,0000	1,0000
Comisión Máxima (%)	0,0000	-	0,0000	-	-	0,0000	-	0,0000	0,0000

	EXT	H-APV/APVC	I-APV/APVC	N	P	Preferente-APV	W	W-APV	Z
Remunerac. Anual Máx (%)	1,6000 ⁽²⁾	1,4000 ⁽²⁾	1,2000 ⁽²⁾	2,2000 ⁽¹⁾	2,1000 ⁽¹⁾	-	1,0000 ⁽¹⁾	1,1000 ⁽²⁾	0,5950 ⁽¹⁾
Gasto Máximo (%)	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	-	0,2000	1,0000	1,0000
Comisión Máxima (%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,3000 ⁽¹⁾	-	0,0000 ⁽¹⁾	0,0000	0,0000

Retorno Anualizado:

Variación porcentual mensual del valor cuota de la serie del fondo anualizada geométricamente.

Desviación Estándar Anualizada:

Medida de riesgo de un activo que muestra cómo la rentabilidad mensual del fondo se ha desviado de su promedio histórico. Se calcula como la desviación estándar mensual en forma anualizada.

Índice de Sharpe:

Medida de rentabilidad ajustada por unidad de riesgo. Es el exceso de retorno respecto a un activo libre de riesgo ajustado por la desviación estándar del instrumento. Para este cálculo se utiliza el Benchmark LKXIP.

Corresponde a la serie con menor remuneración. Infórmese sobre las características esenciales de esta serie, las que pueden ser consultadas en el folleto informativo respectivo.

(1) IVA incluido. (2) Exento de IVA.

(*) Más información acerca de este ítem en última página (glosario).

Más Información en: Información detallada del fondo, reglamento interno, inversiones y rendimientos puede ser obtenida en la administradora (www.zurich.cl) y en la Comisión para el Mercado Financiero (www.cmfchile.cl).

La fiscalización del fondo y de la administradora corresponde a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos son variables. Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato general de fondos. La información es provista por LVA Índices en base a datos publicados en www.cmfchile.cl y por la administradora. LVA Índices no ofrece garantías, no asume responsabilidades sobre la información o por las decisiones de inversión adoptadas por terceros. Las fichas comerciales y valores calculados son propiedad de LVA Índices.

Notas

(3) El TOP 10 de inversiones corresponde a las 10 principales inversiones sobre el Activo total del fondo. El gráfico País e Instrumento considera el quiebre por país de instrumentos ETF, cuotas de fondo mutuos extranjeros y cuotas de fondos de inversión extranjeros para el cálculo del porcentaje. La agrupación "Otros" en el gráfico de moneda representa la suma de las inversiones reportadas en moneda CU (Cuota) y CA (Cantidad) de acuerdo a lo publicado en la CMF. Más información en canal de atención de fondos: fondos@zurich.com, y fono 600 600 5400. *Creación del fondo: indica la fecha de inicio de operaciones del fondo. **Creación de la serie: fecha de inicio de operaciones de la serie. Base de cálculo en caso de %: La remuneración de la Administradora se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre. Serán de cargo del Fondo los siguientes gastos a) referidos a gastos por servicios externos; b) referidos a gastos por la inversión en otros fondos, c) referidos a gastos indeterminados de cargo del Fondo; y en la d) gastos por impuestos y otros que deba pagar el Fondo y no estarán sujetos al porcentaje máximo total de gastos de cargo del Fondo antes referido. Base de cálculo en caso de %: sobre el monto del rescate. El plazo de permanencia se determinará como el número de días transcurridos entre fecha de inversión y fecha de rescate, y se considerará que las inversiones de mayor antigüedad son las primeras en ser rescatadas.

(*) Más información acerca de este ítem en página 3 (glosario).

Más Información en: Información detallada del fondo, reglamento interno, inversiones y rendimientos puede ser obtenida en la administradora (www.zurich.cl) y en la Comisión para el Mercado Financiero (www.cmfchile.cl).

La fiscalización del fondo y de la administradora corresponde a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos son variables. Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato general de fondos. La información es provista por LVA Índices en base a datos publicados en www.cmfchile.cl y por la administradora. LVA Índices no ofrece garantías, no asume responsabilidades sobre la información o por las decisiones de inversión adoptadas por terceros. Las fichas comerciales y valores calculados son propiedad de LVA Índices.

Beneficios Tributarios

APV: Ahorro previsional voluntario.

APVC: Ahorro previsional voluntario colectivo.

54 Bis: Los intereses, dividendos y demás rendimientos provenientes fondos mutuos no se considerarán percibidos para los efectos de gravarlos con el impuesto global complementario, en tanto no sean retirados y permanezcan ahorrados en instrumentos del mismo tipo.

107 LIR: Este artículo establece que, bajo ciertas condiciones, el mayor valor en la enajenación de cuotas de fondos mutuos no constituye renta.

108 LIR: Los fondos mutuos acogidos a este beneficio permiten no tributar sobre el mayor valor obtenido, en la medida que se reinvierta el rescate del fondo en otro(s) fondo(s) de la misma u otra sociedad administradora.

Simulación de Escenarios

Estos valores son calculados con un modelo estadístico básico, que considera las rentabilidades en pesos chilenos históricas del fondo para dar una idea general del comportamiento que podría tener en el futuro, si no cambia ningún factor relevante. Los datos presentados no son una predicción, sino una estimación del rango en el cual podría moverse la rentabilidad del fondo en la mayoría de los casos de acuerdo a su comportamiento hasta ahora. Esta estimación es sólo referencial ya que la rentabilidad de la serie es esencialmente variable por lo que no es posible predecir su comportamiento futuro.

El modelo estadístico contempla el uso de una media aritmética móvil y la desviación estándar tradicional para estimar este rango, lo que implica suponer una distribución normal de los retornos del fondo o serie (que es el supuesto más simple posible en este contexto).

Sobre esta base, la simulación de una gran cantidad de trayectorias posibles de rentabilidad se puede resumir en una sola fórmula simple, que indica que el 95% de los valores finales de estas trayectorias caerá dentro de un rango de dos desviaciones estándar del promedio. Para aplicar esto a los plazos de 30 y 365 días, respectivamente, se multiplica el promedio de rentabilidad diaria por 30 y 365 respectivamente, y la desviación estándar por la raíz cuadrada de 30 y 365 respectivamente, como estimaciones simples de la desviación estándar mensual y anual.

Nota: No presentan simulaciones de escenarios los fondos o series que tienen un periodo de operación inferior a 12 meses ni los que han cambiado de tipo hace menos de 12 meses, por no tener suficiente historia para hacer estos cálculos en forma válida, ni aquellos para los cuales más del 10% de las rentabilidades mensuales y anuales móviles históricas efectivamente obtenidas en el periodo de cálculo, son inferiores al promedio menos dos desviaciones estándar, o superiores al promedio más dos desviaciones estándar, porque dicha condición impide asumir una distribución normal de los retornos.

Mejores y Peores Rentabilidades | Últimos 5 años

Las mejores y peores rentabilidades de la serie se calculan considerando las rentabilidades mensuales y anuales, según corresponda, en pesos chilenos calculadas al cierre de cada mes de los últimos cinco años o desde el inicio de operaciones de la serie en caso de que ésta haya iniciado operaciones hace menos de cinco años.

La mejor y peor rentabilidad de la industria se calcula ponderando las mejores y peores rentabilidades (descritas en el párrafo anterior) de las series de los fondos del mismo tipo por su patrimonio promedio en el periodo de cálculo.

Series

La información específica de cada serie puede ser encontrada en el reglamento interno del fondo. Infórmese permanentemente de las características y diferencias de costos de todas las series existentes o futuras.

Riesgos Asociados

Riesgo de Mercado: Este riesgo está asociado a las variaciones de precio de los distintos activos que componen el portafolio del fondo. Este riesgo depende fundamentalmente de la volatilidad de los retornos de los diferentes tipos de activos financieros y de su correlación entre ellos.

Riesgo de Líquidez: Es el riesgo asociado a la posibilidad de que el fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento o ante solicitudes de rescate.

Riesgo Sectorial: Este riesgo está asociado a las malas condiciones de mercado que pueden darse en un sector industrial en particular y que por ende puede afectar a la rentabilidad del fondo.

Riesgo de Moneda: Este riesgo está asociado al impacto negativo en las inversiones producto de la fluctuación de los tipos de cambio.

Riesgo de Tasa de Interés: Es el riesgo de pérdida a causa de movimientos de los tipos de interés. Hace referencia el riesgo que se asume en una inversión al producirse variaciones no esperadas en los tipos de interés.

Riesgo de Derivados: Se refiere al riesgo de tener exposición a derivados cuya finalidad puede ser cobertura o inversión.

Riesgo de Crédito: Se refiere al riesgo de pérdida que sufriría el fondo, en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago con la misma, resultando una pérdida financiera para éste.

Tasa Anual de Costos

Corresponde a la proporción que representan todos los gastos que fueron incurridos por el fondo, incluida la remuneración de la administradora, en el patrimonio de éste antes de descontados los gastos. Contiene todos los gastos en que incurrió el fondo en el periodo respectivo, incluidos aquellos inherentes a las inversiones del mismo.

Tac Industria: Se calcula considerando todos los fondos mutuos del mismo tipo y moneda de contabilización, pertenecientes a todas las administradoras. El valor resultante de TAC Industria incluye IVA.

Tac Mínimo / Tac Máximo: Se calculan considerando todos los fondos mutuos del mismo tipo y moneda de contabilización, pertenecientes a la administradora. Los valores resultantes de Tac Mínimo y Tac Máximo incluyen IVA.

Composición

Los porcentajes están calculados sobre el total de la cartera de inversión del fondo. Estos valores son aproximados y se presentan a modo de referencia.