

| | | | | | |
|---|--------------------|----------------------|--|--|---------------------|
| Administradora ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. | RUN 9367 | Moneda USD | Patrimonio Serie USD 670.854 | Patrimonio Fondo USD 2.927.048 | Monto Mínimo |
|---|--------------------|----------------------|--|--|---------------------|

Objetivo del Fondo

El objetivo principal del Fondo será la de entregar a sus partícipes una rentabilidad de mediano o largo plazo, para lo cual invertirá en bonos y otros títulos de deuda emitidos por entidades o gobiernos de países ubicados en Latinoamérica, siempre que dichos instrumentos cuenten con clasificación de riesgo "grado de inversión".

Creación del fondo: 30/08/2016*
Creación de la serie: 23/02/2018***

Inversionista

Orientada exclusivamente a otros fondos mutuos y/o de inversión administrados por la Administradora, o por carteras de recursos administradas por la Administradora.

Tolerancia al Riesgo: Moderada
Horizonte de Inversión: Mediano y Largo Plazo
Uso de los Recursos: Inversiones

Portfolio Manager

Diego Granados
Portfolio Manager

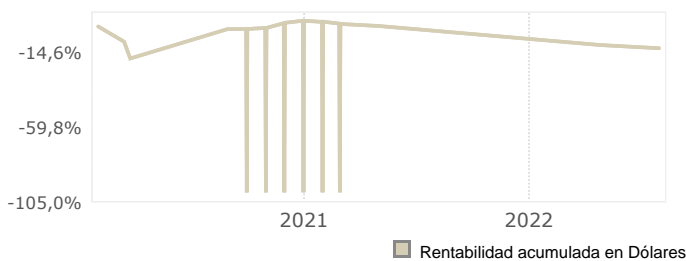
Comentario del Manager

Durante julio, la rentabilidad del Fondo en la serie D fue de 1,91%. El mercado de renta fija corporativa en dólares de Latinoamérica tuvo un retorno positivo en julio. Explicado, en parte, por la baja del tesoro de los EE.UU. a 10 años de 36 pb, y el aplanamiento de la curva de rendimiento. No obstante, esto último también genera temor por una posible recesión en los EE.UU. Respecto a los flujos de inversión en los Mercados Emergentes, las salidas disminuyeron a USD 3.100 millones en el mes. Entre los mercados emergentes Latinoamérica tuvo el mejor rendimiento, en la categoría de Investment Grade el spread bajó cerca de 4 pb. Los factores más importantes a monitorear son la posibilidad de recesión en los EE.UU., seguido de las tensiones geopolíticas como la relación entre EE.UU y China ó la de Europa y Rusia.

Rentabilidad en Dólares (%)

| | Ene | Feb | Mar | Abr | May | Jun | Jul | Ago | Sep | Oct | Nov | Dic | Anual |
|-------------|-------|-------|-----------|-------|-------|-------|------|------|--------|-------|-------|------|-----------|
| 2020 | | | -13,44 | 4,17 | 5,46 | 1,22 | 3,05 | 1,29 | -99,87 | 2,89 | 3,49 | 9,47 | |
| 2021 | -3,83 | 1,02 | 70.368,85 | 0,68 | -0,31 | 1,30 | 0,75 | 0,47 | -1,41 | -1,50 | -1,19 | 0,81 | 68.062,50 |
| 2022 | -2,17 | -2,87 | -1,34 | -5,15 | -0,02 | -3,33 | 1,96 | | | | | | |

Rentabilidad en Dólares desde 02/02/2020 a 31/07/2022

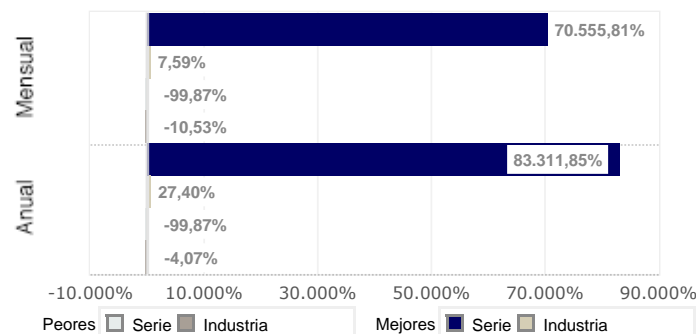


Rentabilidades Nominales

| | |
|----------------|--------|
| 1 Mes | -0,99% |
| 3 Meses | 4,84% |
| 6 Meses | 0,85% |
| 1 Año | 1,40% |
| YTD | -6,10% |

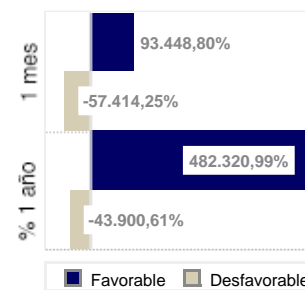
Calculadas en Pesos al 31/07/2022

Mejores y Peores Rentabilidades | Últimos 5 años (*)



Los datos de la industria se calcularon con información de fondos rescatables al cierre de Marzo 2022. Todas las rentabilidades están expresadas en CLP.

Simulación de Escenarios (*)



Tasa Anual de Costos (TAC) (*)

| | |
|-------------------------------|-------|
| TAC Serie (IVA incluido) | 0,07% |
| TAC Industria(*) (31/03/2022) | 1,56% |
| TAC Mínimo(*) | 0,01% |
| TAC Máximo(*) | 3,69% |

TAC Industria calculado en base a Estados Financieros bajo estándar IFRS de Fondos de Inversión disponibles en www.cmfchile.cl al cierre de Marzo 2022.

Rescates

Fondo es Rescatable: SI

Plazo Rescates: 5 días hábiles bancarios, contados desde la fecha de solicitud del rescate. Podrán solicitar diariamente el rescate de cuotas del Fondo, no obstante, se entenderán cursados el día lunes de cada semana o el día hábil bancario inmediatamente siguiente si aquel fuere inhábil. Para montos significativos ver ** al pie de la página.

Duración: Indefinida

Permanencia Recomendada: Superior a un año

Valor Cuota: USD 919,64

Beneficios Tributarios(*)

- APV
- APVC
- 54 Bis
- 107 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.

Información Estadística

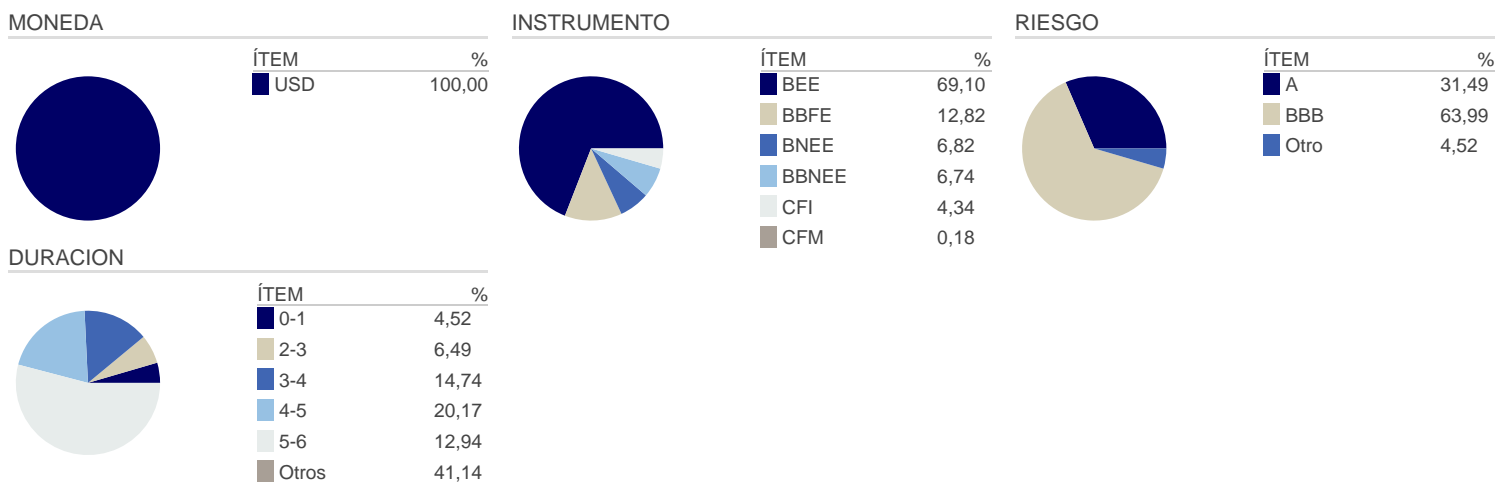
Valores calculados al 31/07/2022

| | |
|--------------------------------|-------------|
| RETORNO ANUALIZADO | -5,47% |
| DESVIACIÓN ESTÁNDAR ANUALIZADA | 45.268,30% |
| ÍNDICE DE SHARPE | - |
| RENTABILIDAD 12 MESES | -14,83% |
| NÚMERO DE MESES POSITIVOS | 16 |
| NÚMERO DE MESES NEGATIVOS | 13 |
| MAYOR RENTABILIDAD MENSUAL | 70.368,85% |
| MENOR RENTABILIDAD MENSUAL | -99,87% |
| PATRIMONIO PROMEDIO 12 MESES | USD 661.078 |
| DURACIÓN PROMEDIO | 6,28 |
| YIELD TO MATURITY | 5,72 |

Top 10 Inversiones ⁽³⁾

| | |
|----------------------------------|--------|
| VALE OVERSEAS LIMITED | 7,76 % |
| VOTORANTIM CIMENTOS INTL | 7,68 % |
| EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV | 6,98 % |
| ENEL CHILE S.A. | 6,82 % |
| BANCO DE CREDITO E INVERSIONES | 6,74 % |
| ALPEK SA DE CV | 6,61 % |
| CERRO DEL AGUILA SA | 6,61 % |
| AMERICA MOVIL SAB DE CV | 6,56 % |
| BBVA BANCOMER SA TEXAS | 6,49 % |
| CIBANCO S.A. | 6,33 % |

Composición ⁽³⁾



Serie ^(*)

| | A | ADC | B-APV/APVC | CUI | CUI Preferente | D | E | EXT | H-APV/APVC |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Remunerac. Máxima (%) | 0,5950 ⁽¹⁾ | 0,5950 ⁽¹⁾ | 2,1000 ⁽²⁾ | 0,5950 ⁽¹⁾ | 0,5500 ⁽¹⁾ | 0,5500 ⁽¹⁾ | 0,5000 ⁽¹⁾ | 1,5000 ⁽²⁾ | 1,9000 ⁽²⁾ |
| Gasto Máximo (%) | 2,0000 | 2,0000 | 2,0000 | 2,0000 | 2,0000 | 2,0000 | 2,0000 | 2,0000 | 2,0000 |
| Comisión Máxima (%) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | I-APV/APVC | N | P | Preferente-APV | R | W | W-APV | Z |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Remunerac. Máxima (%) | 1,7000 ⁽²⁾ | 0,5500 ⁽¹⁾ | 0,5000 ⁽¹⁾ | 1,7000 ⁽²⁾ | 0,5000 ⁽¹⁾ | 0,5500 ⁽¹⁾ | 1,0500 ⁽²⁾ | 0,5950 ⁽¹⁾ |
| Gasto Máximo (%) | 2,0000 | 2,0000 | 2,0000 | 2,0000 | 2,0000 | 2,0000 | 2,0000 | 2,0000 |
| Comisión Máxima (%) | - | - | 0,5000 ⁽¹⁾ | - | - | - | - | - |

Corresponde a la serie con menor remuneración. Infórmese sobre las características esenciales de esta serie en su Folleto Informativo.

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

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

Retorno Anualizado:

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

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.

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) Más información en canal de atención de fondos: fondos@zurich.com, y fono 600 600 5400. **Rescates de Montos Significativos: Rescates efectuados en un día por un partícipe que alcancen montos que representen un porcentaje igual o superior a un 30% del valor del patrimonio del Fondo, se pagarán dentro de los 31 y hasta los 60 días corridos siguientes a la fecha con que se soliciten dichos rescates. Será también aplicable, cuando la suma de todos los rescates efectuados por un partícipe en un mismo día, sea igual o superior al monto precedentemente señalado. *Creación del fondo: indica la fecha de inicio de operaciones del fondo. ***Creación de la serie: fecha de inicio de operaciones de la serie.

(*) 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.

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.

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 período 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.