



**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH PROYECCIÓN A  
 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-H-APV/APVC-I-APV/APVC-EXT  
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 30 de Septiembre 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	4.829.138	12,10
OTROS	1.221.713	3,06
Otros productos y servicios	14.718.783	36,88
Otros títulos de capitalización		
Financiero	901.182	2,26
OTROS	802.900	2,01
Otros productos y servicios	6.957.774	17,44
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros y primas de opciones</b>	<b>29.431.491</b>	<b>73,75</b>
<b>Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
Alimentos y Bebidas	26.644	0,07
Comercio y Distribucion	61.492	0,15
Energia	50.740	0,13
Financiero	47.272	0,12
Industrial	32.619	0,08
Mineria	38.021	0,10
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes		
Otros productos y servicios	1.907.308	4,78
Cuotas de fondos mutuos		
Financiero	604.312	1,51
Otros Productos y Servicios	1.241.210	3,11
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>	<b>4.009.618</b>	<b>10,05</b>
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
BE		
OTROS	33.146	0,08
CFIE		
Financiero	4.886.380	12,24
OTROS	163.419	0,41
Otros productos y servicios	221.861	0,56
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	<b>5.304.807</b>	<b>13,29</b>
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Bonos de bancos e instituciones financieras		
Financiero	271.430	0,68
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	360.620	0,90
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Financiero	199.999	0,50
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras		
Financiero	42.426	0,11
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	<b>874.475</b>	<b>2,19</b>
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
<b>SIN CLASIFICACION</b>		
BE		
OTROS	33.146	0,08
CFIE		
Financiero	4.886.380	12,24
OTROS	163.419	0,41
Otros productos y servicios	221.861	0,56
<b>TOTAL DE SIN CLASIFICACION</b>	<b>5.304.807</b>	<b>13,29</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>39.620.391</b>	<b>99,28</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>286.448</b>	<b>0,72</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>39.906.838</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>108.221</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>39.798.617</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 0.9 % 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 8.8 % 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 0.06 % 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 0.1 % 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 89.42 % 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 0.5 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 1.77 % 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)		
Venta: 3.000	2.365.500		
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	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos 12 Meses		Ultimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE A</b>							
REAL	-1,48%	2,64%	0,87%	3,09%	0,25%	-0,28%	-0,01%
NOMINAL	-1,38%	2,68%	0,88%	5,51%	0,45%	7,39%	0,20%
<b>SERIE B-APV/APVC</b>							
REAL	-1,34%	3,10%	1,02%	4,96%	0,40%	5,22%	0,14%
NOMINAL	-1,24%	3,14%	1,04%	7,43%	0,60%	13,32%	0,35%
<b>SERIE CUI</b>							
REAL	-1,48%	2,64%	0,87%	3,09%	0,25%	NA	NA
NOMINAL	-1,38%	2,68%	0,88%	5,51%	0,45%	NA	NA
<b>SERIE D</b>							
REAL	-1,39%	2,92%	0,96%	4,23%	0,35%	3,04%	0,08%
NOMINAL	-1,30%	2,96%	0,98%	6,68%	0,54%	10,97%	0,29%
<b>SERIE H-APV/APVC</b>							
REAL	-1,30%	3,20%	1,06%	5,38%	0,44%	6,49%	0,17%
NOMINAL	-1,21%	3,25%	1,07%	7,86%	0,63%	14,69%	0,38%
<b>SERIE I-APV/APVC</b>							
REAL	-1,30%	3,20%	1,06%	5,38%	0,44%	6,49%	0,17%
NOMINAL	-1,21%	3,25%	1,07%	7,86%	0,63%	14,69%	0,38%
<b>SERIE Z</b>							
REAL	-0,10%	NA	NA	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Variación UF	0,10%	0,04%		2,35%		7,69%	

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 3.094%
- 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 EXT es de un 2.60%
- Para la Serie Z es de un 0.01%
- 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 3.11% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B-APV/APVC es de un 1.31% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie CUI es de un 3.11% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 2.01% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie EXT es de un 0.00%
- Para la Serie H-APV/APVC es de un 0.90% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie I-APV/APVC es de un 0.90% del patrimonio, anualizado.
- 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

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 0 y 3 días 1.19% IVA incluido.
- Para la Serie B-APV/APVC Sin Comisión
- Para la Serie D entre 0 y 3 días 1.19% IVA incluido.
- 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 entre 0 y 3 días 1.19% IVA incluido.
- 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 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 >>