



**ANTECEDENTES GENERALES**

Nombre del Fondo Mutuo : FONDO MUTUO ZURICH EXPERTO  
 Tipo de Fondo Mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO DE Inversistas Calificados  
 Nombre de la Sociedad Administradora : ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 Serie de Cuotas : Series A-B-APV/APVC-D-EA-AM-G APV-EXT  
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 31 de Diciembre 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 nacionales v primas de opciones</b>		
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes		
Financiero	6.051.618	5,89
<b>TOTAL DE Instrumentos de capitalización de emisores nacionales y primas de opciones</b>	6.051.618	5,89
<b>Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>		
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		
Financiero	43.365.287	42,22
Otros títulos de deuda		
Alimentos y Bebidas	675.250	0,66
Comercio y Distribución	3.988.187	3,88
Comunicaciones	230.094	0,22
Construcción / Inmobiliario	2.175.387	2,12
Energía	5.232.346	5,09
Financiero	11.401.322	11,10
Industrial	2.542.849	2,48
Minería	2.676.735	2,61
OTROS	74.973	0,07
Otros Productos y Servicios	15.135.090	14,73
Tecnología	3.549	0,00
Pagarés de empresas		
Financiero	2.699.153	2,63
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central		
Financiero	4.499.763	4,38
<b>TOTAL DE Instrumentos de deuda de emisores nacionales</b>	94.699.985	92,19
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	100.751.603	98,08
<b>OTROS ACTIVOS</b>	1.970.354	1,92
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	102.721.957	100,00
<b>TOTAL PASIVOS</b>	52.137	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	102.669.820	

**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 4.38 % 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 57.02 % 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 20.06 % 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 7.35 % 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 0.45 % 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 8.82 % 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 92.18 % del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0.00 % 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)	
	-	-	
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	Último Mes	Último Trimestre		Últimos 12 Meses		Últimos 3 Años	
		Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio	Acumulada	Promedio
<b>SERIE A</b>							
REAL	-0.10%	-1.16%	-0.39%	-1.68%	-0.14%	-1.72%	-0.05%
NOMINAL	0.03%	0.09%	0.03%	0.96%	0.08%	6.61%	0.18%
<b>SERIE B-APV/APVC</b>							
REAL	-0.08%	-1.08%	-0.36%	-1.41%	-0.12%	NA	NA
NOMINAL	0.06%	0.17%	0.06%	1.23%	0.10%	NA	NA
<b>SERIE CUI</b>							
REAL	-0.10%	-1.15%	-0.39%	NA	NA	NA	NA
NOMINAL	0.04%	0.09%	0.03%	NA	NA	NA	NA
<b>SERIE D</b>							
REAL	-0.08%	-1.10%	-0.37%	-1.44%	-0.12%	-1.18%	-0.03%
NOMINAL	0.05%	0.15%	0.05%	1.20%	0.10%	7.20%	0.19%
<b>SERIE E</b>							
REAL	-0.07%	-1.07%	-0.36%	-1.32%	-0.11%	NA	NA
NOMINAL	0.07%	0.18%	0.06%	1.33%	0.11%	NA	NA
<b>SERIE Z</b>							
REAL	-0.05%	-1.00%	-0.33%	-1.16%	-0.10%	-0.22%	-0.01%
NOMINAL	0.09%	0.25%	0.08%	1.49%	0.12%	8.24%	0.22%
Variación UF	0.14%	1.26%		2.69%		8.48%	

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 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 2.618%
- Para la Serie B-APV/APVC es de un 2.20%
- Para la Serie D es de un 2.00%
- Para la Serie CUI es de un 2.618%
- Para la Serie Z es de un 0.595%
- Para la Serie EXT es de un 1.60%
- Para la Serie H-APV/APVC es de un 1.40%
- Para la Serie I-APV/APVC es de un 1.20%
- Para la Serie E es de un 0.595%
- Para la Serie N es de un 2.20%
- Para la Serie P es de un 2.10%

- 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 0.60% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie B-APV/APVC es de un 0.30% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie D es de un 0.36% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie E es de un 0.25% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie EXT es de un 0.00%
- Para la Serie CUI es de un 0.61% del patrimonio, anualizado.
- Para la Serie Z es de un 0.01% del patrimonio, anualizado.
- 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 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 hasta un 1,00% anual sobre el patrimonio del Fondo

Comisiones de colocación

- Para la Serie A Sin Comisión
- Para la Serie B-APV/APVC Sin Comisión
- Para la Serie CUI Sin Comisión
- Para la Serie D Sin Comisión
- Para la Serie E Sin Comisión
- Para la Serie Z Sin Comisión
- Para la Serie EXT Sin Comisión
- Para la Serie H-APV/APVC Sin Comisión
- Para la Serie I-APV/APVC Sin Comisión
- Para la Serie N Sin Comisión
- Para la Serie P entre 1 a 30 días 0.30% 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 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 >>