FONDO MUTUO ZURICH DÓLAR | SERIE P
Folleto Informativo al cierre de mayo 2025

Administradora	RUN	Moneda	Patrimonio Serie	Patrimonio Fondo	Monto Mínimo
ZURICH CHILE ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.	8629	USD	USD 0	USD 29.577.889	USD 350.000

Objetivo del Fondo

El Fondo invertirá en instrumentos de deuda de corto y de mediano y largo plazo denominados en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, emitidos por emisores extranjeros y nacionales, manteniendo una duración máxima de 90 días.

Creación del fondo: 14/06/2008*

Creación de la serie:

Inversionista

Orientado a personas naturales o jurídicas con un horizonte de inversión de corto y mediano plazo, que busquen rentab. esperadas propias de los mercados mundiales de deuda denom. en Dólares de EEUU.

Tolerancia al Riesgo: Baja

Horizonte de Inversión: Corto Plazo

Uso de los Recursos: Inversiones

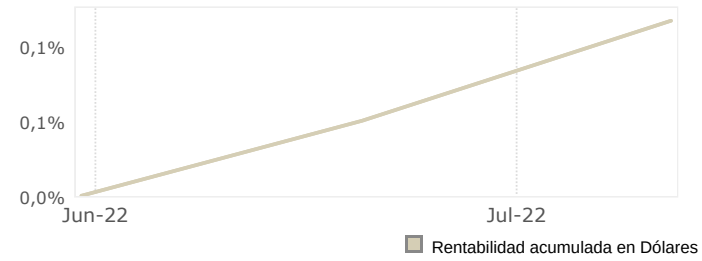
Portfolio Manager

Ricardo Enrique Abarca
Portfolio Manager

Rentabilidad en Dólares (%)

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Anual
2022						0,10							

Rentabilidad en Dólares desde 31/05/2022 a 12/07/2022

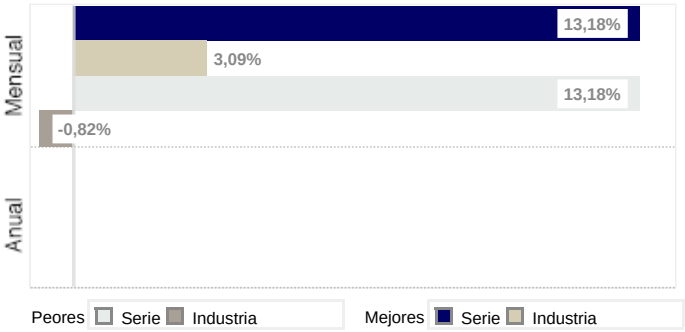


Rentabilidades Nominales

1 Mes	-
3 Meses	-
6 Meses	-
1 Año	-
YTD	-

Calculadas en Pesos al 31/05/2025

Mejores y Peores Rentabilidades | Últimos 5 años (*)



Simulación de Escenarios (*)

Esta serie tiene un período de operación inferior a 12 meses, por lo que no se calcula su simulación de escenarios.

Tasa Anual de Costos (TAC)(*)

TAC Serie (IVA incluido)	0,00%
TAC Industria(1) (Al 31/05/2025)	0,71%
TAC Mínimo(1) (Al 31/05/2025)	0,00%
TAC Máximo(1) (Al 31/05/2025)	0,70%

Comentario del Manager

En mayo las tasas de corto plazo en dólares experimentaron ajustes levemente al alza, si bien la principal economía ha reportado datos económicos mixtos, también podemos observar una tendencia inflacionaria que converge al rango esperado, no podemos dejar de lado la volatilidad que ha generado la imposición de aranceles que aún no entran en vigor. Bajo este contexto, el Fondo Dólar finalizó el mes con una duración de 43 días y con un adecuado nivel de liquidez.

Rescates

Fondo es Rescatable: SI

Plazo Rescates: 10 días corridos

Duración: Indefinido

Permanencia Recomendada: 30 días

Valor Cuota: USD 1.001,55

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.

© 2025 LVA INDICES | AV. EL GOLF 40 PISO 12, LAS CONDES, SANTIAGO DE CHILE

FONDO MUTUO ZURICH DÓLAR | SERIE P
Folleto Informativo al cierre de mayo 2025

Rentabilidades

Valores calculados al 31/05/2025

RETORNO ANUALIZADO	-
DESVIACIÓN ESTÁNDAR ANUALIZADA	-
ÍNDICE DE SHARPE	0,57%
RENTABILIDAD 12 MESES	-
NÚMERO DE MESES POSITIVOS	1
NÚMERO DE MESES NEGATIVOS	-
MAYOR RENTABILIDAD MENSUAL	0,10%
MENOR RENTABILIDAD MENSUAL	0,10%
PATRIMONIO PROMEDIO 12 MESES	0,00

Para el cálculo del retorno anualizado, el índice de Sharpe (en base a Depósitos de Gobierno-N1 de 1 a 30 días) y la desviación estándar anualizada, se considera un período de 5 años o desde el inicio de la serie. El número de meses, mayor y menor rentabilidad se calcula desde 2009 o desde el inicio de la serie.

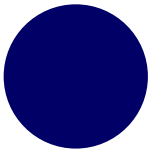
Top 10 Inversiones [3]

BANCO DEL ESTADO DE CHILE	14,35 %
ITAU CORPBANCA	12,44 %
BANCO SECURITY	11,85 %
BANCO CONSORCIO	10,22 %
SCOTIABANK CHILE	9,97 %
BANCO SANTANDER CHILE	9,92 %
HSBC BANK CHILE	9,40 %
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	8,25 %
TANNER SERVICIOS FINANCIEROS S.A.	5,35 %
BANCO BICE	4,66 %

Composición *[3]

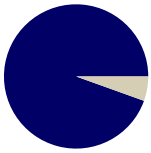
31/05/2025

PAÍS



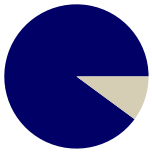
ÍTEM	%
Chile	100,00

INSTRUMENTO



ÍTEM	%
Depósitos	94,51
Pagarés	5,49

MONEDA



ÍTEM	%
Dólar	89,90
Peso chileno	10,10

Series (*)

	A	ADC	B-APV/APVC	COL-Z	COL-Z APV/APVC	CUI	CUI Preferente	D	E
Remunerac. Anual Máx (%)	0,7740[1]	0,7740[1]	0,6500[2]	0,0000	0,0000	0,7740[1]	0,6500[1]	0,6500[1]	0,6000[1]
Gasto Máximo (%)	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000
Comisión Máxima (%)	0,0000	0,0000	0,0000	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 (%)	0,6500[2]	0,5500[2]	0,4500[2]	0,7000[1]	0,6700[1]	0,5500[2]	0,7000[1]	0,3250[2]	0,5950[1]
Gasto Máximo (%)	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000
Comisión Máxima (%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,3000[1]	-	1,1900	0,0000	0,0000

☐ 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).

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.

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.

© 2025 LVA INDICES | AV. EL BOSQUE NORTE 0177, OF. 2101, LAS CONDES, SANTIAGO DE CHILE

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, cumplidos ciertos requisitos, el mayor valor en la enajenación de cuotas de fondos mutuos, se afectará con un impuesto con tasa de 10%, que tendrá el carácter de impuesto único a la 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 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. Se excluyen de la comparación las series de inversión interna. 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.

© 2025 LVA INDICES | AV. EL BOSQUE NORTE 0177, OF. 2101, LAS CONDES, SANTIAGO DE CHILE