

Nombre del fondo mutuo : FONDO MUTUO SECURITY FIRST  
 Tipo de fondo mutuo : De acuerdo a su política de inversión, este es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Mediano y Largo Plazo Nacional - Derivados  
 Nombre de Soc. Administradora : Administradora General de Fondos Security S.A.  
 Series de cuotas : Serie A, Serie B, Serie G, Serie I-APV, Serie V, Serie APV1, Serie S, Serie H, Serie J  
 Fecha de la cartera de inversiones : 30 de junio de 2018  
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : Pesos Chilenos

**ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

	VALOR DE LA INVERSIÓN (Miles US\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>		
Acciones y derechos preferentes de susc. de acciones	0	0,00
C.F.I. y derechos preferentes	0	0,00
Cuotas de fondos mutuos	0	0,00
Primas de opciones	0	0,00
Otros Titulos de Capitalizacion	0	0,00
<b>Total Inst. de Capitalizacion de Emisores Nacionales</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>		
Acciones y derechos preferentes de susc. de acciones	0	0,00
C.F.I. y derechos preferentes	0	0,00
Cuotas de fondos mutuos	0	0,00
Otros Titulos de Capitalizacion	0	0,00
<b>Total Inst. de Capitalizacion de Emisores Extranjeros</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>Total Inst. de Capitalizacion Nacional y Extranjeros</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>		
Deposito a Plazo Fijo	12.366.972	13,59
Bonos Bancos e Instituciones Financieras	46.345.601	50,94
Letras Crédito Bancos e Inst. Financieras	61.520	0,07
Pagarés Empresas	0	0,00
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	29.640.771	32,59
Pagarés emitidos por Estados y Bos. Centrales	0	0,00
Bonos emitidos por Estados y Bos. Centrales	2.206.065	2,42
Otros titulos de deuda	0	0,00
Pacto Compromiso Compra	0	0,00
<b>Total Instr. de Deuda Emisores Nacionales</b>	<b>90.620.929</b>	<b>99,61</b>
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS</b>		
Deposito a Plazo Fijo	0	0,00
Bonos Bancos e Instituciones Financieras	0	0,00
Letras Crédito Bancos e Inst. Financieras	0	0,00
Pagarés Empresas	0	0,00
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	0	0,00
Pagarés emitidos por Estados y Bos. Centrales	0	0,00
Pacto Compromiso Compra	0	0,00
<b>Total Deuda Emisores Extranjeros</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Inst. de Deuda Nacional y Extranjeros</b>	<b>90.620.929</b>	<b>99,61</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>90.620.929</b>	<b>99,61</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>363.573</b>	<b>0,39</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>90.974.502</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>131.429</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>90.843.073</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 2,42% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 83,39% del total del Activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 11,77% 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 2,02% 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 2,42% del total del Activo del fondo.
- i) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo (distinta a las anteriores), representan un 00,00% del total 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 20,15% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 79,46% del activo del fondo.

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 una proporción del precio del instrumento y por "duración de la cartera de inversiones", el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 739 días.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS		
a) Contratos de Futuros de Compra o de Venta		
Monto Comprometido (Miles de US\$)	Valor de Mercado de los contratos (Miles de US\$)	
0	0	
b) Contratos de Forward de Compra o de Venta		
Monto Comprometido (Miles de pesos)	Valor de Mercado de los contratos (Miles de pesos)	
55.238.896	55.656.285	
c) Contratos de Opciones de Compra o de Venta		
Valor Total de Contratos a Precio de Ejercicio (Miles de pesos)	Valor Total de Contratos a Precio de Ejercicio (Miles de pesos)	
0	0	
d) Contratos de Opciones en que el Fondo Mutuo Actúa como Lanzador		
Valor Total de Contratos a precio de ejercicio (Miles de pesos)	Valor Total de Contratos a precio de Mercado (Miles de pesos)	Monto Comprometido sobre el Activo del Fondo (%)
0	0	0,00
e)		
Monto Comprometido En Márgenes (Miles de pesos)	Porcentaje sobre el Activo (%)	
0	0,00	

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

Rentabilidades obtenidas por el fondo, para cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas:

Rentabilidad	FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE A						
	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0.02	0.10	0.03	0.75	0.06	-0.41	-0.01
Nominal	0.32	0.81	0.27	2.61	0.22	8.26	0.22
Valor Unidad De Fomento	27,158.77	26,966.89		26,665.09		24,982.98	

Rentabilidad	FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE B						
	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0.07	0.28	0.08	1.36	0.11	2.10	0.06
Nominal	0.37	0.96	0.32	3.24	0.27	10.99	0.29
Valor Unidad De Fomento	27,158.77	26,966.89		26,665.09		24,982.98	

Rentabilidad	FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE I-APV						
	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0.09	0.31	0.10	1.61	0.13	2.57	0.07
Nominal	0.39	1.02	0.34	3.49	0.29	11.50	0.30
Valor Unidad De Fomento	27,158.77	26,966.89		26,665.09		24,982.98	

Rentabilidad	FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE APV-1						
	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Nominal	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Valor Unidad De Fomento	27,158.77	26,966.89		26,665.09		24,982.98	

Rentabilidad	FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE G						
	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0.12	0.40	0.13	1.96	0.16	0.00	0.00
Nominal	0.42	1.11	0.37	3.85	0.32	0.00	0.00
Valor Unidad De Fomento	27,158.77	26,966.89		26,665.09		24,982.98	

Rentabilidad	FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE V						
	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0.04	0.15	0.05	0.95	0.08	0.00	0.00
Nominal	0.33	0.86	0.29	2.82	0.23	0.00	0.00
Valor Unidad De Fomento	27,158.77	26,966.89		26,665.09		24,982.98	

Rentabilidad	FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE S						
	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Nominal	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Valor Unidad De Fomento	27,158.77	26,966.89		26,665.09		24,982.98	

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo no garantiza que ellas se replen 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 de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:

- Para la Serie A es hasta un 1,80 % anual IVA incluido
- Para la Serie B es hasta un 1,19 % anual IVA incluido
- Para la Serie I-APV es hasta un 0,95 % anual exento iva
- Para la Serie V es hasta un 1,60 % anual IVA incluido
- Para la Serie G es de hasta un 0,60 % anual, iva incluido
- Para la Serie APV-1 es de hasta un 0,68 % anual, exento iva
- Para la Serie S, no aplica

b) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre es la siguiente:

- Para la Serie A fue de un 1,80 % del patrimonio
- Para la Serie B fue de un 1,19 % del patrimonio
- Para la Serie I-APV fue de un 0,95 % del patrimonio
- Para la Serie V fue de un 1,60 % del patrimonio
- Para la Serie H fue de un 0,00 % del patrimonio
- Para la Serie G fue de un 0,60 % del patrimonio
- Para la Serie APV-1 fue de un 0,00 % del patrimonio
- Para la Serie S fue de un 0,00 % del patrimonio

**Gasto de Operación**

a) Los gastos de operación atribuibles al fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno son 2,50% de su patrimonio

b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre es el siguiente:

- Para la Serie A es de un 0,04% de su patrimonio
- Para la Serie B es de un 0,04% de su patrimonio
- Para la Serie I-APV es de un 0,00% de su patrimonio
- Para la Serie H es de un 0,00% de su patrimonio
- Para la Serie V es de un 0,04% de su patrimonio
- Para la Serie G es de un 0,04% de su patrimonio
- Para la Serie APV-1 es de un 0,00% de su patrimonio
- Para la Serie S ( No Aplica)
- Para la Serie J es de un 0,00% de su patrimonio

c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron:

- Para la Serie A MS 5,365
- Para la Serie B MS 1,496
- Para la Serie I-APV MS 294
- Para la Serie V MS 1,011
- Para la Serie G MS 237
- Para la Serie APV-1 MS 0
- Para la Serie S ( No Aplica)

**Comisión de colocación**

a) La comisión de colocación cobrada a las partes reglamento interno, es la siguiente:

Comisión según permanencia:		Comisión según permanencia:	
Serie B es de:	Serie G es de:	Serie G es de:	
Entre 1 - 180 días	2,38% Sobre 70% del monto Entre	1 - 180 días	2,38% Sobre 70% del monto del Aporte
Entre 181 o más días	0,00% Entre	181 o más días	0,00

Serie A e I, no están afectas a comisiones

<< Infórmese acerca de la estructura de comisiones o reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo >>