

Nombre del fondo mutuo	:	<b>FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA</b>
Tipo de fondo mutuo	:	De acuerdo a su política de inversión, este es un Fondo Mutuo de Libre Inversión.
Nombre de Soc. Administradora	:	Administradora General de Fondos Security S.A.
Series de cuotas	:	Serie A, Serie B, Serie D, Serie G, Serie H, Serie I-APV, Serie J, Serie S y Serie V
Fecha de la cartera de inversiones	:	31 de Marzo de 2018
Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo	:	Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica

**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 Títulos de Capitalizacion	0	0,00
<b>Total Inst. de Capitalizacion de Emisores Nacionales</b>	<b>0</b>	<b>0,00</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	146.237	99,32
Otros Títulos de Capitalizacion	0	0,00
<b>Total Inst. de Capitalizacion de Emisores Extranjeros</b>	<b>146.237</b>	<b>99,32</b>
<b>Total Inst. de Capitalizacion Nacional y Extranjeros</b>	<b>146.237</b>	<b>99,32</b>
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</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 Bcos. Centrales	0	0,00
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	0	0,00
Otros títulos de deuda	0	0,00
Pacto Compromiso Compra	0	0,00
<b>Total Instr. de Deuda Emisores Nacionales</b>	<b>0</b>	<b>0,00</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 Bcos. Centrales	0	0,00
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	0	0,00
<b>Total Deuda Emisores Extranjeros</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Inst. de Deuda Nacional y Extranjera</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>146.237</b>	<b>99,32</b>
OTROS ACTIVOS	1.005	0,68
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>147.242</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>844</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>146.398</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 0,00% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría a AAA, AA o N-1 representan un 0,00% 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 0,00% 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 0,00% del total del Activo del fondo.
- e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría a 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 99,32% del total del Activo del fondo.
- i) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo (distinta a las anteriores), representan un 0,00% 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 0,00% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0,00% del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 0 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 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.

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

#### RENTABILIDAD DEL FONDO

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

DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA SERIE A							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	-0,69	-1,78	-0,60	2,50	0,21	9,62	0,26

DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA SERIE B							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	-0,66	-1,70	-0,57	2,86	0,24	12,06	0,32

DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA SERIE F-APV							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	-0,56	-1,42	-0,48	4,03	0,33	16,26	0,42

DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA SERIE D							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	-0,49	-1,22	-0,41	4,91	0,40	17,55	0,45

DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA SERIE G							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	-0,52	-1,29	-0,43	4,66	0,38	21,28	0,54

DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA SERIE H							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	-0,51	-1,27	-0,42	4,77	0,39	23,35	0,58

DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA SERIE J							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	-	-	-	-	-	-	-

DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA SERIE S							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	-0,49	-1,22	-0,41	5,19	0,42	-	-

DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA SERIE V							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	-0,59	-1,51	-0,51	3,67	0,30	-	-

Nota: Entre las modificaciones más relevantes que se realizaron en el Fondo en el depósito hecho el día 19/10/2017, podemos nombrar:

Cambio del tipo de fondo (de Tipo 3 a Tipo 6), creación de la Serie J y rebaja del % de Remuneración cobrada por el Fondo.

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**

### **remuneracion de la sociedad administradora**

a) La remuneracion de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:

- ◆ Para la Serie A es hasta un 2,33 % anual IVA incluido
- ◆ Para la Serie B es hasta un 1,98 % anual IVA incluido
- ◆ Para la Serie I es de hasta un 0,85 % anual, exento de IVA
- ◆ Para la Serie D es de hasta un 0,20 % anual IVA incluido
- ◆ Para la Serie G es de hasta un 0,79 % anual IVA incluido
- ◆ Para la Serie H es de hasta un 1,80 % anual IVA incluido
- ◆ Para la Serie S no aplica
- ◆ Para la Serie V es de hasta un 1,20 % anual IVA incluido
- ◆ Para la Serie J es de hasta un 1,00 % anual IVA incluido

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

- ◆ Para la Serie A fue de un 2,33 % del patrimonio
- ◆ Para la Serie B fue de un 1,98 % del patrimonio
- ◆ Para la Serie I-APV fue de un 0,85 % del patrimonio
- ◆ Para la Serie D fue de un 0,01 % del patrimonio
- ◆ Para la Serie G fue de un 0,30 % del patrimonio
- ◆ Para la Serie H fue de un 0,20 % del patrimonio
- ◆ Para la Serie V fue de un 1,20 % del patrimonio
- ◆ Para la Serie S no aplica
- ◆ Para la Serie J fue de un 0,00 % del patrimonio

### **Gasto de Operacion**

a) Los gastos de operación atribuibles al fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno son 0,56% 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 0,06 %
- ◆ Para la Serie B es de un 0,06 %
- ◆ Para la Serie I-APV es de un 0,06 %
- ◆ Para la Serie D es de un 0,06 %
- ◆ Para la Serie G es de un 0,06 %
- ◆ Para la Serie H es de un 0,06 %
- ◆ Para la Serie S es de un 0,06 %
- ◆ Para la Serie V es de un 0,07 %
- ◆ Para la Serie J es de un 0,00 %

c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron:

- ◆ Para la Serie A MUS\$ 2,19
- ◆ Para la Serie B MUS\$ 0,72
- ◆ Para la Serie I-APV MUS\$ 0,20
- ◆ Para la Serie D MUS\$ 14,88
- ◆ Para la Serie G MUS\$ 0,90
- ◆ Para la Serie H MUS\$ 1,28
- ◆ Para la Serie S MUS\$ 10,96
- ◆ Para la Serie V MUS\$ 0,00
- ◆ Para la Serie J MUS\$ 0,00

### **Comision de colocacion**

a) La comision de colocacion de cuotas cobrada a los partícipes, segun su reglamento interno, es la siguiente:

Comision según permanencia:

Serie B es de:	
Entre 0 - 180 días	2,38% (IVA inc.) sobre el 70% del monto del aporte
Entre 181 ó más días	0,00% No Aplica

  

Serie G es de:	
Entre 0 - 270 días	1,00% (IVA inc.) sobre el 70% del monto del aporte
Entre 271 ó más días	0,00% No Aplica

Las Series A, G, H, I-APV, J y V tendrán un cobro de comisión aquellos rescates que cumplan características y condiciones establecidas en el reglamento interno para ser considerados "rescates por montos significativos".

De 0 a 3.000.000 usd	Exento
De 3.000.001 o más usd	3% (IVA inc.)

Para la Serie D y S no aplica.

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