

Nombre del fondo mutuo : **FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO**
 Tipo de fondo mutuo : De acuerdo a su política de inversión, este es un Fondo Mutuo de Libre Inversión Extranjero - Derivados
 Nombre de Soc. Administradora : Administradora General de Fondos Security S.A.
 Series de cuotas : Serie A, Serie B, Serie I-APV, Serie D, Serie G, Serie H, Serie S, Serie J y Serie V
 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 de pesos)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIONES DE EMISORES NACIONALES		
Acciones y derechos preferentes de susc. de acciones	-	0,00
C.F.I. y derechos preferentes	-	0,00
Cuotas de fondos mutuos	25.445.468	28,29
Primas de opciones	-	0,00
Otros Titulos de Capitalizacion	-	0,00
Total Inst. de Capitalizacion de Emisores Nacionales	25.445.468	28,29
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIONES DE EMISORES EXTRANJEROS		
Acciones y derechos preferentes de susc. de acciones	-	0,00
C.F.I. y derechos preferentes	-	0,00
Cuotas de fondos mutuos	29.727.176	33,05
Otros Titulos de Capitalizacion	34.010.776	37,81
Total Inst. de Capitalizacion de Emisores Extranjeros	63.737.952	70,86
Total Inst. de Deuda Nacional y Extranjera	89.183.420	99,15
INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES		
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	0	0,00
Total Instr. de Deuda Emisores Nacionales	0	0,00
INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJERO		
Otros instrumentos e inversiones financieras	0	0,00
Total Instr. de Deuda Emisores Nacionales	0	0,00
Total Inst. de Deuda Nacional y Extranjera	0	0,00
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	89.183.420	99,15
OTROS ACTIVOS	765.247	0,85
TOTAL ACTIVOS	89.948.667	100,00
TOTAL PASIVOS	427.209	
TOTAL PATRIMONIO	89.521.458	

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% 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 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% 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 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 99,15% 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

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS		
a) Contratos de Futuros de Compra o de Venta	Monto Comprometido (Miles de pesos)	Valor de Mercado de los contratos (Miles de pesos)
	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)
	11.725.663	12.208.073
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)
	0	0
		Monto Comprometido sobre el Activo del Fondo (%)
		0,00
e)	Monto Comprometido En Márgenes (Miles de pesos)	Porcentaje sobre el Activo (%)
	0	0,00

- 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% 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.

RENTABILIDAD DEL FONDO

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

URITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE A							
Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,65	1,41	0,47	1,65	0,14	1,83	0,05
Nominal	-0,35	2,13	0,70	3,53	0,29	10,70	0,28
Valor Unidad De Fomento	27.158,77		26.966,89		26.665,09		24.982,96

URITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE B							
Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,55	1,72	0,57	3,20	0,26	9,80	0,26
Nominal	-0,25	2,44	0,81	5,11	0,42	19,36	0,49
Valor Unidad De Fomento	27.158,77		26.966,89		26.665,09		24.982,96

CURITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE I -AP							
Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,53	1,76	0,58	3,39	0,28	10,31	0,27
Nominal	-0,24	2,49	0,82	5,30	0,43	19,92	0,51
Valor Unidad De Fomento	27.158,77		26.966,89		26.665,09		24.982,96

URITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE D							
Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,45	2,02	0,67	4,44	0,36	13,79	0,36
Nominal	-0,15	2,74	0,91	6,37	0,52	23,70	0,59
Valor Unidad De Fomento	27.158,77		26.966,89		26.665,09		24.982,96

URITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE G							
Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,45	2,02	0,67	4,44	0,36	0,00	0,00
Nominal	-0,15	2,74	0,91	6,37	0,52	0,00	0,00
Valor Unidad De Fomento	27.158,77		26.966,89		26.665,09		24.982,96

CURITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE V							
Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos 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		24.982,96

CURITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE H							
Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,52	1,79	0,59	-1,93	-0,16	0,00	0,00
Nominal	-0,23	2,51	0,83	-0,12	-0,01	0,00	0,00
Valor Unidad De Fomento	27.158,77		26.966,89		26.665,09		24.982,96

SECURITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE J							
Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,40	2,18	0,72	0,00	0,00	0,00	0,00
Nominal	-0,10	2,91	0,96	0,00	0,00	0,00	0,00
Valor Unidad De Fomento	27.158,77		26.966,89		26.665,09		24.982,96

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 de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:
- ♦ Para la Serie A es hasta un 6,31 % anual IVA incluido
 - ♦ Para la Serie B es hasta un 2,38 % anual IVA incluido
 - ♦ Para la Serie G es hasta un 1,19 % anual IVA incluido
 - ♦ Para la Serie V es hasta un 1,75 % anual IVA incluido
 - ♦ Para la Serie J es hasta un 1,0 % anual IVA incluido
 - ♦ Para la Serie I-APV es de hasta un 2,26 % anual, exento de IVA
 - ♦ Para la Serie D es de hasta un 1,19 % anual, IVA incluido
 - ♦ Para la Serie H es de hasta un 2,1 % anual, IVA incluido
 - ♦ 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 3,60 % del patrimonio
 - ♦ Para la Serie B fue de un 2,38 % del patrimonio
 - ♦ Para la Serie G fue de un 1,19 % del patrimonio
 - ♦ Para la Serie V fue de un 0,00 % del patrimonio
 - ♦ Para la Serie J fue de un 0,55 % del patrimonio
 - ♦ Para la Serie I-APV fue de un 2,20 % del patrimonio
 - ♦ Para la Serie D fue de un 1,18 % del patrimonio
 - ♦ Para la Serie H fue de un 2,10 % del patrimonio
 - ♦ Para la Serie S : No Aplica

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 0,09% de su patrimonio
 - ♦ Para la Serie B es de un 0,09% de su patrimonio
 - ♦ Para la Serie G es de un 0,09% de su patrimonio
 - ♦ Para la Serie V es de un 0,09% de su patrimonio
 - ♦ Para la Serie J es de un 0,09% de su patrimonio
 - ♦ Para la Serie I-AP es de un 0,09% de su patrimonio
 - ♦ Para la Serie D es de un 0,09% de su patrimonio
 - ♦ Para la Serie H es de un 0,09% de su patrimonio
 - ♦ Para la Serie S es de un 0,06% de su patrimonio
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron:
- ♦ Para la Serie A M\$ 1528
 - ♦ Para la Serie B M\$ 1200
 - ♦ Para la Serie G M\$ 562
 - ♦ Para la Serie V M\$ 0
 - ♦ Para la Serie J M\$ 13639
 - ♦ Para la Serie I M\$ 3154
 - ♦ Para la Serie D M\$ 53
 - ♦ Para la Serie H M\$ 168
 - ♦ Para la Serie S M\$ 206

Comisión de colocación

- a) La comisión de colocación de cuotas cobrada a los partícipes, según su reglamento interno, es la siguiente:

Comisión según permanencia:

No Aplica	Serie A es de:
-----------	----------------

Entre 0 - 180 días:	Serie B es de:	2,38% (IVA inc) Sobre el	70% del monto del Aporte
Sobre 180 días:		No Aplica	

No Aplica	Serie I APV es de:	Exento
-----------	--------------------	--------

Monto Rescatado:	Serie D es de:	3% (IVA inc)
Sobre aquella parte del monto		que exceda los \$ 2.000.000

No Aplica	Serie V es de:
-----------	----------------

Monto Rescatado:	Serie H es de:	3% (IVA inc)
Sobre aquella parte del monto		que exceda los \$ 2.000.000

No Aplica	Serie S es de:
-----------	----------------

Entre 0 - 180 días:	Serie G es de:	2,38% (IVA inc) Sobre el	70% del monto del Aporte
Sobre 180 días:		No Aplica	

No Aplica	Serie J es de:
-----------	----------------

Las Series A, I-APV, S, J y V, no tendrán un cobro de comisión .
Las Series D y H, tendrán un cobro de comisión a aquellos rescates que cumplan características y condiciones establecidas en el reglamento interno para ser considerados "rescates por montos significativos".

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