

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 H, Serie V, Serie S, Serie G y Serie J
 Fecha de la cartera de inversiones : 30 de junio de 2019
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : Pesos Chilenos

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

	VALOR DE LA INVERSIÓN (Miles \$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES		
Acciones y derechos preferentes de susc. de acciones	0	0,00
C.F.I. y derechos preferentes	0	0,00
Cuotas de fondos mutuos	17.346.862	18,66
Primas de opciones	0	0,00
Otros Títulos de Capitalización	0	0,00
Total Inst. de Capitalización de Emisores Nacionales	17.346.862	18,66
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS		
Acciones y derechos preferentes de susc. de acciones	0	0,00
C.F.I. y derechos preferentes	0	0,00
Cuotas de fondos mutuos	14.366.897	15,46
Otros Títulos de Capitalización	49.778.159	53,56
Total Inst. de Capitalización de Emisores Extranjeros	64.145.056	69,02
Total Inst. de Capitalización Nacional y Extranjera	81.491.918	87,68
INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES		
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
Total Instr. de Deuda Emisores Nacionales	0	0,00
INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS		
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 Inst. E Inversiones Financieras	5.594.394	6,02
Total Instr. de Deuda Emisores Extranjeros	5.594.394	6,02
Total Inst. de Deuda Nacional y Extranjera	5.594.394	6,02
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	87.086.312	93,70
OTROS ACTIVOS	5.859.253	6,30
TOTAL ACTIVOS	92.945.565	100,00
TOTAL PASIVOS	5.696.748	
TOTAL PATRIMONIO	87.248.817	

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 0,0% 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 0,38% 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 0,11% 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 93,21% 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% el activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es 0,00 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 de pesos)	Valor de Mercado de los contratos (Miles de pesos)	
b) Contratos de Forward de Compra o de Venta		
Monto Comprometido (Miles de pesos)	Valor de Mercado de los contratos (Miles de pesos)	
38.749.654	38.623.573	
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 período sin ser rescatadas:

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE A							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	2.71	1.64	0.55	-0.23	-0.02	12.36	0.34
Nominal	3.24	2.88	0.96	2.51	0.21	20.34	0.57
Variación Unidad De Fomento	0.51%	1.22%		2.74%		7.11%	

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE B							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	2.82	1.94	0.65	0.99	0.08	17.91	0.50
Nominal	3.34	3.19	1.06	3.76	0.31	26.29	0.73
Variación Unidad De Fomento	0.51%	1.22%		2.74%		7.11%	

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE I-APV							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	2.83	1.99	0.66	1.18	0.10	18.53	0.51
Nominal	3.35	3.24	1.08	3.95	0.33	26.95	0.75
Variación Unidad De Fomento	0.51%	1.22%		2.74%		7.11%	

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE D							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	2.92	2.25	0.75	2.59	0.22	22.65	0.63
Nominal	3.44	3.50	1.17	5.40	0.45	31.37	0.87
Variación Unidad De Fomento	0.51%	1.22%		2.74%		7.11%	

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE G							
Rentabilidad	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
Variación Unidad De Fomento	0.51%	1.22%		2.74%		7.11%	

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE V							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	2.87	2.11	0.70	4.24	0.35	0.00	0.00
Nominal	3.39	3.36	1.12	7.10	0.59	7.10	0.20
Variación Unidad De Fomento	0.51%	1.22%		2.74%		7.11%	

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE H							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	2.84	2.02	0.67	1.28	0.11	-2.96	-0.08
Nominal	3.36	3.27	1.09	4.05	0.34	3.93	0.11
Variación Unidad De Fomento	0.51%	1.22%		2.74%		7.11%	

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE S							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	3.02	2.55	0.85	3.43	0.29	0.00	0.00
Nominal	3.54	3.81	1.27	6.26	0.52	0.00	0.00
Variación Unidad De Fomento	0.51%	1.22%		2.74%		7.11%	

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO SERIE J							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	2.97	2.41	0.80	2.86	0.24	0.00	0.00
Nominal	3.49	3.67	1.22	5.68	0.47	0.00	0.00
Variación Unidad De Fomento	0.51%	1.22%		2.74%		7.11%	

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 D es hasta un 1,19 % anual, IVA incluido
- ◆ Para la Serie G es hasta un 1,19 % anual, IVA incluido
- ◆ Para la Serie H es hasta un 2,10 % anual, IVA incluido
- ◆ Para la Serie I- APV es hasta un 2,26 % anual, exento de IVA
- ◆ Para la Serie J es hasta un 1,00 % anual, IVA incluido
- ◆ Para la Serie V es hasta un 1,75 % anual, IVA incluido
- ◆ Para la Serie S No Aplica

b) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre anualizado 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 D fue de un 1,19 % del patrimonio
- ◆ Para la Serie G fue de un 0,00 % del patrimonio
- ◆ Para la Serie H fue de un 2,10 % del patrimonio
- ◆ Para la Serie I-APV fue de un 2,20 % del patrimonio
- ◆ Para la Serie J fue de un 0,55 % del patrimonio
- ◆ Para la Serie V fue de un 1,75 % 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 de un 2,5% de su patrimonio Anual

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

- ◆ Para la Serie A es de un 0,14 % de su patrimonio
- ◆ Para la Serie B es de un 0,14 % de su patrimonio
- ◆ Para la Serie D es de un 0,14 % de su patrimonio
- ◆ Para la Serie G es de un 0,00 % de su patrimonio
- ◆ Para la Serie H es de un 0,14 % de su patrimonio
- ◆ Para la Serie I-APV es de un 0,14 % de su patrimonio
- ◆ Para la Serie J es de un 0,14 % de su patrimonio
- ◆ Para la Serie V es de un 0,14 % de su patrimonio
- ◆ Para la Serie S es de un 0,14 % de su patrimonio

c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron:

- ◆ Para la Serie A M\$ 1422.-
- ◆ Para la Serie B M\$ 1408.-
- ◆ Para la Serie D M\$ 73.-
- ◆ Para la Serie G M\$ 0.-
- ◆ Para la Serie H M\$ 86.-
- ◆ Para la Serie I-APV M\$ 4189.-
- ◆ Para la Serie J M\$ 21025.-
- ◆ Para la Serie V M\$ 122.-
- ◆ Para la Serie S M\$ 854.-

Comisión de colocación

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

Comisión según permanencia:

Serie B es de:	
De 0 - 180 Días	2,38% IVA incluido sobre el 70% del aporte
Sobre 180 Días	No aplica
Serie G es de:	
De 0 - 180 Días	2,38% IVA incluido sobre el 70% del aporte
Sobre 180 Días	No aplica

Serie D es de:	
Monto Rescatado	3% IVA incluido sobre aquella parte del monto rescatado que exceda los \$ 2.000.000.000 CLP
Serie H es de:	
Monto Rescatado	3% IVA incluido sobre aquella parte del monto rescatado que exceda los \$ 2.000.000.000 CLP

La Serie A, I APV, V, S, J no está afectada a comisión

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