

Nombre del fondo mutuo : **FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO**
 Tipo de fondo mutuo : De acuerdo a su política de inversión, este es un Fondo Mutuo Mixto Extranjero – Derivados.
 Nombre de Soc. Administradora : Administradora General de Fondos Security S.A.
 Series de cuotas : Serie A, Serie B, Serie D, Serie G, Serie I-APV, Serie H, Serie V, Serie J y Serie S.
 Fecha de la cartera de inversiones : 31 de Diciembre de 2019
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : Dólar de los EE.UU de Norte America

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

	VALOR DE LA INVERSIÓN (Miles US\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	
			Clasificación de Riesgo de los Activos
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES			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.
Acciones y derechos preferentes de susc. de acciones	0	0,00	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.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	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.
Total	0	0,00	
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS			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.
Acciones y derechos preferentes de susc. de acciones	0	0,00	
C.F.I. y derechos preferentes	0	0,00	
Cuotas de fondos mutuos	20.912	62,88	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
Otros Titulos de Capitalizacion	11.943	35,91	
Total	32.855	98,80	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.
Total Inst. de Capitalizacion Nacional y Extranjera	32.855	98,80	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.
Instrumentos de Deuda Emisores Nacionales	0	0,00	
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	h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo, representan un 98,80% del total del activo del fondo.
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	i) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo (distinta a las anteriores), representan un 0,0% del total activo del fondo.
Otros titulos de deuda	0	0,00	
Pacto Compromiso Compra	0	0,00	
Total	0	0,00	
INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS			Composición de la cartera de Renta Fija según Plazo al Vencimiento y su Duración
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	a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
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) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0% del activo del fondo.
Otros instrumentos e inversiones financieras	0	0,00	
Total	0	0,00	
Total Inst. de Deuda Nacional y Extranjera	0	0,00	c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 0 días.
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	32.855	98,80	
OTROS ACTIVOS	399	1,20	Nota: se entenderá por "duración de 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.
TOTAL ACTIVOS	33.255	100,00	
TOTAL PASIVOS	235		
TOTAL PATRIMONIO	33.019		
OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS			
a) Contratos de Futuros de Compra o de Venta			
Monto Comprometido (Miles de Dólares)	0	Valor de Mercado de los contratos (Miles de Dólares)	0
b) Contratos de Forward de Compra o de Venta			
Monto Comprometido (Miles de Dólares)	-	Valor de Mercado de los contratos (Miles de Dólares)	-
c) Contratos de Opciones de Compra o de Venta			
Valor total de Contratos a Precio de Ejercicio (Miles de Dólares)	0	Valor Total de Contratos a Precio de Ejercicio (Miles de Dólares)	0
d) Contratos de Opciones en que el Fondo Mutuo Actúa como Lanzador			
Valor Total de Contratos a precio de ejercicio (Miles de Dólares)	0	Valor Total de Contratos a precio de Mercado (Miles de Dólares)	0
		Monto Comprometido sobre el Activo del Fondo (%)	0
e)	Monto Comprometido En Márgenes (Miles de Dólares)	Porcentaje sobre el Activo (%)	0,00

RENTABILIDAD DEL FONDO

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO SERIE A							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	3,45	8,65	2,88	20,56	1,71	14,29	0,40

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO SERIE B							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	3,65	9,26	3,09	23,27	1,94	22,31	0,62

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO SERIE D							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	3,77	9,64	3,21	0,00	0,00	0,00	0,00

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO SERIE G							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO SERIE H							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	3,58	9,06	3,02	22,38	1,67	12,17	0,34

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO SERIE I-APV							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	3,70	9,42	3,14	23,98	2,00	24,10	0,67

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO SERIE V							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO SERIE J							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	3,79	9,71	3,24	25,27	2,11	0,00	0,00

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO SERIE S							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	3,86	9,92	3,31	26,24	2,19	12,69	0,35

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**

- a1) La remuneración de la sociedad administradora de la Serie A, establecida en el reglamento interno del fondo es hasta un 5,00 % anual IVA incluido
a2) La remuneración de la sociedad administradora de la Serie B, establecida en el reglamento interno del fondo es hasta un 2,38 % anual IVA incluido
a3) La remuneración de la sociedad administradora de la Serie D, establecida en el reglamento interno del fondo es hasta un 1,00 % anual IVA incluido
a4) La remuneración de la sociedad administradora de la Serie G, establecida en el reglamento interno del fondo es hasta un 1,19 % anual IVA incluido
a5) La remuneración de la sociedad administradora de la Serie H, establecida en el reglamento interno del fondo es hasta un 3,10 % anual IVA incluido
a6) La remuneración de la sociedad administradora de la Serie I-APV, establecida en el reglamento interno del fondo es hasta un 2,00 % anual exento de IVA
a7) La remuneración de la sociedad administradora de la Serie V, establecida en el reglamento interno del fondo es hasta un 2,00 % anual IVA incluido
a8) La remuneración de la sociedad administradora de la Serie J, establecida en el reglamento interno del fondo es hasta un 1,00 % anual IVA incluido
a9) La remuneración de la sociedad administradora de la Serie S, establecida en el reglamento interno del fondo no aplica
- b1) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora de la Serie A, durante el último trimestre fue de 4,6%(IVA incluido) del patrimonio.
b2) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora de la Serie B, durante el último trimestre fue de 2,38%(IVA incluido) del patrimonio.
b3) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora de la Serie D, durante el último trimestre fue de 1%(IVA incluido) del patrimonio.
b4) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora de la Serie G, durante el último trimestre fue de 0%(IVA incluido) del patrimonio.
b5) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora de la Serie H, durante el último trimestre fue de 3,1%(IVA incluido) del patrimonio.
b6) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora de la Serie I-APV durante el último trimestre fue de 1,8% exento de IVA.
b7) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora de la Serie V, durante el último trimestre fue de 0%(IVA incluido) del patrimonio.
b8) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora de la Serie J, durante el último trimestre fue de 0,77%(IVA incluido) del patrimonio.
b9) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora de la Serie S, No aplica

Gasto de Operación

- a1) Los gastos de operación atribuibles al fondo para la Serie A, conforme a lo establecido en el reglamento interno son 0,5% de su patrimonio
a2) Los gastos de operación atribuibles al fondo para la Serie B, conforme a lo establecido en el reglamento interno son 0,05% de su patrimonio
a3) Los gastos de operación atribuibles al fondo para la Serie D, conforme a lo establecido en el reglamento interno son 0,5% de su patrimonio
a4) Los gastos de operación atribuibles al fondo para la Serie G, conforme a lo establecido en el reglamento interno son 0,5% de su patrimonio
a5) Los gastos de operación atribuibles al fondo para la Serie H, conforme a lo establecido en el reglamento interno son 0,5% de su patrimonio
a6) Los gastos de operación atribuibles al fondo para la Serie I-APV, conforme a lo establecido en el reglamento interno son 0,5% de su patrimonio
a7) Los gastos de operación atribuibles al fondo para la Serie V, conforme a lo establecido en el reglamento interno son 0,5% de su patrimonio
a8) Los gastos de operación atribuibles al fondo para la Serie J, conforme a lo establecido en el reglamento interno son 0,5% de su patrimonio
a9) Los gastos de operación atribuibles al fondo para la Serie S, conforme a lo establecido en el reglamento interno son 0,5% de su patrimonio

- b1) Los gastos de operación cargados al fondo para la Serie A, durante el último trimestre alcanzaron un 0,13% de su patrimonio.
b2) Los gastos de operación cargados al fondo para la Serie B, durante el último trimestre alcanzaron un 0,13% de su patrimonio.
b3) Los gastos de operación cargados al fondo para la Serie D, durante el último trimestre alcanzaron un 0,13% de su patrimonio.
b4) Los gastos de operación cargados al fondo para la Serie G, durante el último trimestre alcanzaron un 0% de su patrimonio.
b5) Los gastos de operación cargados al fondo para la Serie H, durante el último trimestre alcanzaron un 0,13% de su patrimonio.
b6) Los gastos de operación cargados al fondo para la Serie I-APV, durante el último trimestre alcanzaron un 0,13% de su patrimonio.
b7) Los gastos de operación cargados al fondo para la Serie V, durante el último trimestre alcanzaron un 0% de su patrimonio.
b8) Los gastos de operación cargados al fondo para la Serie J, durante el último trimestre alcanzaron un 0,13% de su patrimonio.
b9) Los gastos de operación cargados al fondo para la Serie S, durante el último trimestre alcanzaron un 0,13% de su patrimonio.

- c1) Los gastos en los cuales se incurrió para la Serie A, fueron US\$ 0,12
c2) Los gastos en los cuales se incurrió para la Serie B, fueron US\$ 0,22
c3) Los gastos en los cuales se incurrió para la Serie D, fueron US\$ 0,01
c4) Los gastos en los cuales se incurrió para la Serie G, fueron US\$ 0
c5) Los gastos en los cuales se incurrió para la Serie H, fueron US\$ 0,24
c6) Los gastos en los cuales se incurrió para la Serie I-APV, fueron US\$ 0,32
c7) Los gastos en los cuales se incurrió para la Serie V, fueron US\$ 0
c8) Los gastos en los cuales se incurrió para la Serie J, fueron US\$ 0,08
c9) Los gastos en los cuales se incurrió para la Serie S, fueron US\$ 9,3

Comisión de colocación

La comisión de colocación de cuotas cobrada a los participantes, según su reglamento interno, es de:

- Serie A: No contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.
Serie B: 0 a 180 días 2,38% (IVA incluido) sobre el 70% del monto del aporte.
Serie B: 181 o más días 0,00%.
Serie D: No contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.
Serie G: 0 a 180 días 2,38% (IVA incluido) sobre el 70% del monto del aporte.
Serie G: 181 o más días 0,00%.
Serie H: No contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.
Serie I-APV: No contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.
Serie V: No contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.
Serie J: No contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.
Serie S: No contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.

Otra Información

- a) Para una mayor información sobre la remuneración, gastos y comisiones de colocación, el participante puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y en los Estados Financieros del mismo.
b) Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo mutuo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y en el contrato general de fondos.