

Nombre del fondo mutuo : **FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO**  
 Tipo de fondo mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un Fondo Mutuo de Inversión en instrumentos de Capitalización  
 Nombre de Soc. Administradora : Administradora General de Fondos Security S.A.  
 Series de cuotas : Serie A, Serie I-APV, Serie H, Serie APV1, Serie G, Serie F, Serie V, Serie J y Serie S  
 Fecha de la cartera de inversiones : 31 de Marzo del 2019  
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : Pesos Chilenos.

**ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

|  | VALOR DE LA INVERSIÓN<br>(Miles de pesos) | % DEL ACTIVO DEL FONDO |
|--|---|------------------------|
| <b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIONES DE EMISORES NACIONALES</b> |   |                        |
| Servicios Varios   | 2.004.659                                 | 8,32                   |
| Alimenticias y Bebidas   | 737.620                                   | 3,06                   |
| Bancarias y Financieras  | 6.068.737                                 | 25,19                  |
| Comerciales y Distribuidoras                                   | 3.208.454                                 | 13,32                  |
| Marítimo   | 22.916                                    | 0,10                   |
| Ingeniería y construcción                                      | 220.327                                   | 0,91                   |
| Inversiones e Inmobiliarias                                    | 2.316.380                                 | 9,62                   |
| Minero-Siderúrgico   | 1.879.076                                 | 7,80                   |
| Servicios inmobiliarios  | 0   | 0,00                   |
| Servicios públicos   | 7.059.026                                 | 29,30                  |
| Transporte Aéreo   | 0   | 0,00                   |
| Transporte e Infraestructura                                   | 0   | 0,00                   |
| Cuotas de fondos mutuos  | 0   | 0,00                   |
| <b>Total Instr. de Capitalización de Emisores Nacionales</b>   | <b>23.517.195</b>                         | <b>97,62</b>           |

|  | VALOR DE LA INVERSIÓN<br>(Miles de pesos) | % DEL ACTIVO DEL FONDO |
|--|---|------------------------|
| <b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIONES 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 Títulos de Capitalización                                    | 0   | 0,00                   |
| <b>Total Instr. de Capitalización Extranjera</b>                   | <b>0</b>                                  | <b>-</b>               |
| <b>Total instrumentos de Capitalización Nacional y Extranjeros</b> | <b>23.517.195</b>                         | <b>97,62</b>           |

|   | VALOR DE LA INVERSIÓN<br>(Miles de pesos) | % DEL ACTIVO DEL FONDO |
|---|---|------------------------|
| <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                   |
| Servicios Públicos                                  | 0   | 0,00                   |
| <b>Total Instr. de Deuda Nacional</b>               | <b>0</b>                                  | <b>-</b>               |

|   | VALOR DE LA INVERSIÓN<br>(Miles de pesos) | % DEL ACTIVO DEL FONDO |
|---|---|------------------------|
| <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                   |
| Otros instrumentos e inversiones financieras              | 0   | 0,00                   |
| <b>Total Instr. de Deuda Extranjera</b>                   | <b>0</b>                                  | <b>-</b>               |
| <b>Total instrumentos de Deuda Nacional y Extranjeros</b> | <b>0</b>                                  | <b>0,00</b>            |

|                                     |                   |               |
|-------------------------------------|-------------------|---------------|
| <b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b> | <b>23.517.195</b> | <b>97,62</b>  |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                | <b>573.701</b>    | <b>2,38</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                | <b>24.090.896</b> | <b>100,00</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                | <b>429.862</b>    |               |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>             | <b>23.661.034</b> |               |

| OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS                                 |  |   |
|--|--|---|
| a) Contratos de Futuros de Compra o de Venta                       |  |   |
| Monto Comprometido<br>(Miles de pesos)                             | Valor de Mercado de los contratos<br>(Miles de pesos)              |   |
| 0  | 0  |   |
| c) Contratos de Opciones de Compra o de Venta                      |  |   |
| Valor Total de Contratos a Precio de Ejercicio<br>(Miles de pesos) | Valor Total de Contratos a Precio de Ejercicio<br>(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<br>(Miles de pesos) | Valor Total de Contratos a precio de Mercado<br>(Miles de pesos)   | Monto Comprometido sobre el Activo del Fondo<br>(%) |
| 0  | 0  | 0,00  |

**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 AAA, AA o N-1 representan un 41,99 % 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 33,38 % 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 14,16 % 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 5,21 % 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 2,88 % 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.

## RENTABILIDAD DEL FONDO

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

| FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO SERIE A |            |                  |                  |                    |                  |                   |                  |
|--|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Rentabilidad                           | Ultimo Mes | Ultimo Trimestre |                  | Ultimos Doce Meses |                  | Ultimos Tres Años |                  |
|  |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                                   | -1.26      | 0.29             | 0.10             | -11.23             | -0.94            | 10.69             | 0.30             |
| Nominal                                | -1.23      | 0.29             | 0.10             | -9.26              | -0.77            | 18.21             | 0.51             |
| Valor Unidad De Fomento                | 27.565,76  | 27.565,79        |                  | 26.966,89          |                  | 25.812,05         |                  |

| FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO SERIE I-APV |            |                  |                  |                    |                  |                   |                  |
|--|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Rentabilidad                               | Ultimo Mes | Ultimo Trimestre |                  | Ultimos Doce Meses |                  | Ultimos Tres Años |                  |
|  |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                                       | -1.07      | 0.86             | 0.29             | -9.16              | -0.76            | 0.00              | 0.00             |
| Nominal                                    | -1.04      | 0.86             | 0.29             | -7.14              | -0.60            | 0.00              | 0.00             |
| Valor Unidad De Fomento                    | 27.565,76  | 27.565,79        |                  | 26.966,89          |                  | 25.812,05         |                  |

| FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO SERIE APV1 |            |                  |                  |                    |                  |                   |                  |
|---|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Rentabilidad                              | Ultimo Mes | Ultimo Trimestre |                  | Ultimos Doce Meses |                  | Ultimos Tres Años |                  |
|   |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                                      | -1.11      | 0.73             | 0.24             | -9.66              | -0.80            | 24.50             | 0.68             |
| Nominal                                   | -1.08      | 0.73             | 0.24             | -7.65              | -0.64            | 24.50             | 0.68             |
| Valor Unidad De Fomento                   | 27.565,76  | 27.565,79        |                  | 26.966,89          |                  | 25.812,05         |                  |

| FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO 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             |
| Valor Unidad De Fomento                | 27.565,76  | 27.565,79        |                  | 26.966,89          |                  | 25.812,05         |                  |

| FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO SERIE F |            |                  |                  |                    |                  |                   |                  |
|--|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Rentabilidad                           | Ultimo Mes | Ultimo Trimestre |                  | Ultimos Doce Meses |                  | Ultimos Tres Años |                  |
|  |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                                   | -1.22      | 0.42             | 0.14             | -10.76             | -0.90            | 12.36             | 0.34             |
| Nominal                                | -1.18      | 0.42             | 0.14             | -8.78              | -0.73            | 20.00             | 0.56             |
| Valor Unidad De Fomento                | 27.565,76  | 27.565,79        |                  | 26.966,89          |                  | 25.812,05         |                  |

| FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO SERIE V |            |                  |                  |                    |                  |                   |                  |
|--|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Rentabilidad                           | Ultimo Mes | Ultimo Trimestre |                  | Ultimos Doce Meses |                  | Ultimos Tres Años |                  |
|  |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                                   | -1.16      | 0.59             | 0.20             | -10.15             | -0.85            | 14.67             | 0.41             |
| Nominal                                | -1.13      | 0.59             | 0.20             | -8.16              | -0.68            | 22.46             | 0.62             |
| Valor Unidad De Fomento                | 27.565,76  | 27.565,79        |                  | 26.966,89          |                  | 25.812,05         |                  |

| FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO SERIE S |            |                  |                  |                    |                  |                   |                  |
|--|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Rentabilidad                           | Ultimo Mes | Ultimo Trimestre |                  | Ultimos Doce Meses |                  | Ultimos Tres Años |                  |
|  |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                                   | -0.99      | 1.09             | 0.36             | 0.00               | 0.00             | 0.00              | 0.00             |
| Nominal                                | -0.96      | 1.09             | 0.36             | 0.00               | 0.00             | 0.00              | 0.00             |
| Valor Unidad De Fomento                | 27.565,76  | 27.565,79        |                  | 26.966,89          |                  | 25.812,05         |                  |

| FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO SERIE H |            |                  |                  |                    |                  |                   |                  |
|--|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Rentabilidad                           | Ultimo Mes | Ultimo Trimestre |                  | Ultimos Doce Meses |                  | Ultimos Tres Años |                  |
|  |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                                   | -1.24      | 0.35             | 0.12             | -11.03             | -0.92            | 11.35             | 0.32             |
| Nominal                                | -1.21      | 0.35             | 0.12             | -9.05              | -0.75            | 18.92             | 0.53             |
| Valor Unidad De Fomento                | 27.565,76  | 27.565,79        |                  | 26.966,89          |                  | 25.812,05         |                  |

| FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO SERIE J |            |                  |                  |                    |                  |                   |                  |
|--|------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Rentabilidad                           | Ultimo Mes | Ultimo Trimestre |                  | Ultimos Doce Meses |                  | Ultimos Tres Años |                  |
|  |            | Acumulada        | Promedio Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Promedio Mensual |
| Real                                   | -1.04      | 0.95             | 0.32             | -8.84              | -0.74            | 0.00              | 0.00             |
| Nominal                                | -1.01      | 0.95             | 0.32             | -6.82              | -0.57            | 0.00              | 0.00             |
| Valor Unidad De Fomento                | 27.565,76  | 27.565,79        |                  | 26.966,89          |                  | 25.812,05         |                  |

## 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 de un 3,21 % anual IVA incluido
- ♦ Para la Serie APV1 es de un 1,45 % anual exento
- ♦ Para la Serie F es de un 2,68 % anual IVA incluido
- ♦ Para la Serie G es de un 1,34 % anual IVA incluido
- ♦ Para la Serie H es de un 2,98 % anual IVA incluido
- ♦ Para la Serie I-APV es de un 2,10 % anual exento
- ♦ Para la Serie V es de un 2,00 % anual
- ♦ Para la Serie J es de un 1,0% anual
- ♦ 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 es de un 3,21 %
- ♦ Para la Serie APV1 es de un 1,45 %
- ♦ Para la Serie F es de un 2,68 %
- ♦ Para la Serie G es de un 0,00 %
- ♦ Para la Serie H es de un 2,98 %
- ♦ Para la Serie I-APV es de un 0,90 %
- ♦ Para la Serie V es de un 2,00 %
- ♦ Para la Serie J es de un 0,55 %
- ♦ Para la Serie S es de un 0,00 %

### Gasto de Operación

a) Los gastos de operación atribuibles al fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno son 0,50 % 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 0,26 %
- ♦ Para la Serie APV1 es de un 0,26 %
- ♦ Para la Serie F es de un 0,26 %
- ♦ Para la Serie G es de un 0,00 %
- ♦ Para la Serie H es de un 0,26 %
- ♦ Para la Serie I-APV es de un 0,26 %
- ♦ Para la Serie V es de un 0,26 %
- ♦ Para la Serie J es de un 0,26 %
- ♦ Para la Serie S es de un 0,26 %

c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron:

- ♦ Para la Serie A es de M\$ 2.654
- ♦ Para la Serie APV1 es de M\$ 7
- ♦ Para la Serie F es de M\$ 5.212
- ♦ Para la Serie G es de M\$ 0
- ♦ Para la Serie H es de M\$ 971
- ♦ Para la Serie I-APV es de M\$ 2.141
- ♦ Para la Serie V es de M\$ 622
- ♦ Para la Serie J es de M\$ 2.138
- ♦ Para la Serie S es de M\$ 3.394

### Comisión de colocación

#### Otros Gastos

Este fondo mutuo no establece en su reglamento interno otros gastos atribuibles al fondo.

#### Comisiones de colocación

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

#### Comisión según permanencia:

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

« Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en el contrato de suscripción de