



Una empresa del Grupo Security

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 la Sociedad Administradora : Administradora General de Fondos Security S.A.
 Series de cuotas : Series: A-IAPV-H-APV1-G-F-V-J y S
 Fecha de la cartera de inversiones : 31 de Diciembre de 2017
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : Pesos Chilenos.

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

	Valor de la Inversión (M\$)	% del Activo del Fondo
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES		
AGROPECUARIA Y FORESTAL	432.928	1,75
ALIMENTOS Y BEBIDAS	1.187.507	4,81
BANCARIAS Y FINANCIERAS	6.103.332	24,70
COMERCIALES Y DISTRIBUIDORAS	4.833.162	19,57
INV.IMMOBILIARIAS	2.024.597	8,20
MARITIMAS Y NAVIERAS	324.795	1,32
METALMECANICAS	341.710	1,38
MINERAS	2.642.389	10,70
SERVICIOS PUBLICOS	5.931.519	24,02
SERVICIOS VARIOS	595.076	2,41
INDUSTRIALES	112.539	0,46
		-
		-
		-
		-
		-
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES		
Cuotas de Fondos Mutuos	150.001	0,61
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES		
	24.679.555	99,93
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	24.679.555	99,93
OTROS ACTIVOS	19.141	0,07
TOTAL ACTIVOS	24.698.696	100,00
TOTAL PASIVOS	22.235	
TOTAL PATRIMONIO	24.676.461	
OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS		
No hay operaciones de este tipo.		

Clasificación de Riesgo de los Activos

- 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.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 51,42 % del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 27,34 % del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 11,83 % del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 8,95 % del total del activo del fondo.
- 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.
- 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.
- Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo representan un 0,39 % del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo distinta de las anteriores representan un 0,00% del total del activo del fondo.

Composición de la cartera de Renta Fija según Plazo al Vencimiento y su Duración

- Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0,00% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0,00% del total del activo del fondo.
- 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 proporción del precio del instrumento y por "duración de la cartera de inversiones", el promedio ponderado de los instrumentos componentes de dicha cartera.

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas:

Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
SERIE A							
Real	10,39	2,79	0,93	26,49	2,21	24,09	0,67
Nominal	10,66	3,33	1,11	28,66	2,39	35,03	0,97
SERIE I-APV							
Real	10,60	3,39	1,13	29,45	2,45	0,00	0,00
Nominal	10,88	3,94	1,31	31,66	2,64	0,00	0,00
SERIE APV1							
Real	10,55	3,25	1,08	28,74	2,39	0,00	0,00
Nominal	10,83	3,79	1,26	30,94	2,58	0,00	0,00
SERIE G							
Real	10,56	3,27	1,09	28,88	2,41	0,00	0,00
Nominal	10,84	3,82	1,27	31,08	2,59	0,00	0,00
SERIE F							
Real	10,44	2,93	0,98	27,17	2,26	25,12	0,70
Nominal	10,71	3,47	1,16	29,34	2,44	36,15	1,00
SERIE V							
Real	10,50	3,10	1,03	28,03	2,34	0,00	0,00
Nominal	10,78	3,65	1,22	30,22	2,52	0,00	0,00
SERIE S							
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
SERIE H							
Real	10,41	2,85	0,95	26,79	2,23	0,00	0,00
Nominal	10,69	3,39	1,13	28,95	2,41	0,00	0,00
SERIE J							
Real	10,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nominal	10,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valor unidad Fomento	26.798,14		26.656,79		26.347,98		24.627,10

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantizan que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.

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	Serie G
0-180 días 2,38% Iva incluido e el 70% del patrimonio	0-180 días 2,38% Iva incluido sobre el 70% del patrimonio

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

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 de IVA
- Para la Serie V es de un 2,00 % anual
- Para la Serie J es de un 1,00 % anual
- Para la Serie S no aplica

b) La remuneración

- 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 1,34%
- 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 S no aplica
- Para la Serie J es de un 0,45 %

Gastos de operación

a) Los gastos de operación establecidos según el reglamento interno son:

- Para la Serie A es de un 0,50%
- Para la Serie APV1 es de un 0,50%
- Para la Serie G es de un 0,50%
- Para la Serie H es de un 0,50%
- Para la Serie I-APV es de un 0,50%
- Para la Serie V es de un 0,50%
- Para la Serie S es de un 0,50%
- Para la Serie J es de un 0,50%

Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre fueron:

- Para la Serie A es de un 0,17 %
- Para la Serie APV1 es de un 0,17 %
- Para la Serie F es de un 0,17 %
- Para la Serie G es de un 0,17 %
- Para la Serie H es de un 0,17 %
- Para la Serie I-APV es de un 0,17 %
- Para la Serie V es de un 0,17 %
- Para la Serie S no aplica
- Para la Serie J es de un 0,19 %

Los gastos en los cuales se incurrió fueron:

- Para la Serie A es de un m\$ 2341
- Para la Serie S es de un m\$ 0
- Para la Serie F es de un m\$ 3603
- Para la Serie V es de un m\$ 667
- Para la Serie H es de un m\$ 1220
- Para la Serie I-APV es de un m\$ 1371
- Para la Serie APV1 es de un m\$ 5
- Para la Serie G es de un m\$ 1412
- Para la Serie J es de un m\$ 49