

Nombre del fondo mutuo : **FONDO MUTUO SECURITY LATAM**  
 Tipo de fondo mutuo : De acuerdo a su política de inversión, este es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización Extranjeros - Derivados  
 Nombre de Soc. Administradora : Administradora General de Fondos Security S.A.  
 Series de cuotas : Serie A, Serie APV1, Serie B, Serie G, Serie H, Serie I, Serie V, Serie F, Serie S, Serie D y Serie J  
 Fecha de la cartera de inversiones : 31 de diciembre de 2017  
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica

**ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

	VALOR DE LA INVERSIÓN (Miles de US\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>		
<i>Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones</i>		
Comerciales y Distribuidora	593	4,07
Inversiones e Inmobiliarias	276	1,90
Mineras	165	1,13
Productos Diversos	478	3,28
Servicios Públicos	90	0,62
Servicios Varios	118	0,81
<b>Total Inst. de Capitalización de Emisores Nacionales</b>	<b>1.720</b>	<b>11,81</b>
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	11.872	81,51
Otros Títulos de capitalización	877	6,02
<b>Total Inst. de Capitalización de Emisores Extranjera</b>	<b>12.749</b>	<b>87,53</b>
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>		
Bonos Bancos e Instituciones Financieras	0	0,00
<b>Total Instr. de Deuda Emisores Nacionales</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Instr. de Capitalización Nacional y Extranjera</b>	<b>14.469</b>	<b>99,34</b>
<b>Total Instr. de Deuda Nacional y Extranjera</b>	<b>14.469</b>	<b>99,34</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>14.469</b>	<b>99,34</b>
OTROS ACTIVOS	96	0,66
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>14.565</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>73</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>14.492</b>	

**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 7,66% 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 1,90% 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 1,12% 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 1,13% 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 87,53% 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 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		
	Monto Comprometido (Miles US\$)	Valor de Mercado de los contratos (Miles US\$)
a) Contratos de Opciones de Compra o de Venta	0	0
b) Contratos de Forward de Compra o de Venta	0	0
c) Contratos de Opciones de Compra o de Venta	Valor Total de Contratos a Precio de Ejercicio (Miles US\$) 0	Valor Total de Contratos a Precio de Ejercicio (Miles US\$) 0
d) Contratos de Opciones en que el Fondo Mutuo Actúa como Lanzador	Valor Total de Contratos a precio de ejercicio (Miles US\$) 0	Valor Total de Contratos a precio de Mercado (Miles US\$) 0
e)	Monto Comprometido En Márgenes (Miles US\$) 0	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 LATAM SERIE A							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	4.95	-2.94	-0.99	20.51	1.57	-6.10	-0.17

FONDO MUTUO SECURITY LATAM SERIE I							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	5.27	-2.09	-0.70	24.80	1.86	4.99	0.14

FONDO MUTUO SECURITY LATAM SERIE APV1							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	5.23	-2.18	-0.73	24.17	1.82	0.00	0.00

FONDO MUTUO SECURITY LATAM SERIE V							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	5.15	-2.40	-0.81	23.29	1.76	0.00	0.00

FONDO MUTUO SECURITY LATAM SERIE G							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	5.35	-1.82	-0.61	25.93	1.94	0.00	0.00

FONDO MUTUO SECURITY LATAM SERIE H							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	5.03	-2.75	-0.92	21.57	1.64	0.00	0.00

FONDO MUTUO SECURITY LATAM SERIE B							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	5.17	-2.33	-0.78	23.82	1.80	2.87	0.08

FONDO MUTUO SECURITY LATAM SERIE S							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	5.34	-1.89	-0.63	0.00	0.00	0.00	0.00

FONDO MUTUO SECURITY LATAM SERIE F							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	5.30	-2.00	-0.67	25.34	1.90	25.18	0.63

FONDO MUTUO SECURITY LATAM SERIE D							
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 LATAM SERIE J							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	5.27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

## 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 4,60 % anual IVA incluido del patrimonio
- ♦ Para la Serie B es hasta un 2,15 % anual IVA incluido del patrimonio
- ♦ Para la Serie V es hasta un 2,10 % anual IVA incluido del patrimonio
- ♦ Para la Serie H es hasta un 3,50 % anual IVA incluido del patrimonio
- ♦ Para la Serie F es hasta un 0,45 % anual IVA incluido del patrimonio
- ♦ Para la Serie J es hasta un 1,00 % anual IVA incluido del patrimonio
- ♦ Para la Serie APV1 es de hasta un 1,65 % anual, exento de IVA del patrimonio
- ♦ Para la Serie G es hasta un 1,08 % anual IVA incluido del patrimonio
- ♦ Para la Serie I es de hasta un 1,19 % anual, exento de IVA del patrimonio
- ♦ Para la Serie S es hasta un 0,00 % anual IVA incluido del patrimonio
- ♦ Para la Serie D es hasta un 0,35 % anual IVA incluido del patrimonio

b) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre es la siguiente:

- ♦ Para la Serie A fue de un 4,5 % del patrimonio
- ♦ Para la Serie B fue de un 1,70 % del patrimonio
- ♦ Para la Serie V fue de un 2,10 % del patrimonio
- ♦ Para la Serie H fue de un 3,50 % del patrimonio
- ♦ Para la Serie F fue de un 0,45 % del patrimonio
- ♦ Para la Serie J fue de un 0,63 % del patrimonio
- ♦ Para la Serie APV1 fue de un 1,30% del patrimonio
- ♦ Para la Serie G fue de un 0,00% del patrimonio
- ♦ Para la Serie I fue de un 1,19 % del patrimonio
- ♦ Para la Serie S fue de un 0,00 % del patrimonio
- ♦ Para la Serie D fue de un 0,00 % del patrimonio

### Gasto de Operación

a) Los gastos de operación atribuibles al fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno son 10% 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 0,23 % de su patrimonio
- ♦ Para la Serie B es de un 0,23 % de su patrimonio
- ♦ Para la Serie V es de un 0,23 % de su patrimonio
- ♦ Para la Serie H es de un 0,23 % de su patrimonio
- ♦ Para la Serie F es de un 0,23 % de su patrimonio
- ♦ Para la Serie J es de un 0,21 % de su patrimonio
- ♦ Para la Serie APV1 es de un 0,12% de su patrimonio
- ♦ Para la Serie G es de un 0,00 % de su patrimonio
- ♦ Para la Serie I es de un 0,23 % de su patrimonio
- ♦ Para la Serie S es de un 0,23 % de su patrimonio
- ♦ Para la Serie D es de un 0,00 % de su patrimonio

c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron:

- ♦ Para la Serie A MUS\$ 2.69
- ♦ Para la Serie B MUS\$ 1.13
- ♦ Para la Serie V MUS\$ 0,03
- ♦ Para la Serie H MUS\$ 0.65
- ♦ Para la Serie F MUS\$ 1.07
- ♦ Para la Serie J MUS\$ 0.07
- ♦ Para la Serie APV1 MUS\$ 0,00
- ♦ Para la Serie G MUS\$ 0,00
- ♦ Para la Serie I MUS\$ 1.15
- ♦ Para la Serie S MUS\$ 2.00
- ♦ Para la Serie D MUS\$ 0.0

### 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 y Serie G :

Entre 0 - 180 días 2,38% IVA incluido  
Entre 181 o más días 0,00%

Series A, V, H, F, APV1, V, I, S, E, F, D, I, J no estarán afectas a comisión alguna.

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