

Nombre del fondo mutuo : **FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA**  
 Tipo de fondo mutuo : De acuerdo a su política de inversión, este es un Fondo Mutuo de Libre Inversión.  
 Nombre de Soc. Administradora : Administradora General de Fondos Security S.A.  
 Series de cuotas : Serie A, Serie B, Serie D, Serie G, Serie H, Serie I-APV, Serie J, Serie S y Serie V  
 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 US\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>		
Depósitos y/o pagares de Bancos e Instituciones Financieras	0	0,00
Otros instrumentos e Inversiones Financieras	0	0,00
<b>Total Instr. de Deuda Emisores Nacionales</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>		
Cuotas de Fondos Mutuos	248.168	99,82
Otros Títulos de Capitalizacion	0	0,00
<b>Total Inst. de Capitalizacion de Emisores Extranjeros</b>	<b>248.168</b>	<b>99,82</b>
<b>Total Inst. de Deuda Nacional y Extranjera</b>	<b>248.168</b>	<b>99,82</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>248.168</b>	<b>99,82</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>449</b>	<b>0,18</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>248.617</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>491</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>248.126</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 0,00% 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 0,00% 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.

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS		
a) Contratos de Futuros de Compra o de Venta		
Monto Comprometido (Miles US\$)	Valor de Mercado de los contratos (Miles US\$)	
0	0	
b) Contratos de Forward de Compra o de Venta		
Monto Comprometido (Miles US\$)	Valor de Mercado de los contratos (Miles US\$)	
0	0	
c) Contratos de Opciones de Compra o de Venta		
Valor total de Contratos a Precio de Ejercicio (Miles US\$)	Valor Total de Contratos a Precio de Ejercicio (Miles US\$)	
0	0	
d) Contratos de Opciones en que el Fondo Mutuo Actúa como Lanzador		
Valor Total de Contratos a precio de ejercicio (Miles US\$)	Valor Total de Contratos a precio de Mercado (Miles US\$)	Monto Comprometido sobre el Activo del Fondo (%)
0	0	0
e)		
Monto Comprometido En Márgenes (Miles US\$)	Porcentaje sobre el Activo (%)	
0	0,00	

- h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo, representan un 99,82% 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 DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA SERIE A							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	-0,36	0,18	0,06	8,60	0,69	12,21	0,32

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA SERIE B							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	-0,33	0,27	0,09	8,98	0,72	14,96	0,39

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA SERIE I-APV							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	-0,24	0,55	0,18	10,22	0,81	19,33	0,49

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA SERIE D							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	-0,16	0,76	0,25	11,15	0,88	20,33	0,52

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA SERIE G							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	-0,19	0,69	0,23	10,91	0,87	22,87	0,57

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA SERIE H							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	-0,18	0,72	0,24	11,02	0,88	24,73	0,62

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA SERIE J							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA SERIE S							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	-0,16	0,82	0,27	11,55	0,91	-	-

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA SERIE V							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Nominal	-0,26	0,46	0,15	9,84	0,79	-	-

**Nota: Entre las modificaciones más relevantes que se realizaron en el Fondo en el depósito hecho el día 19/10/2017, podemos nombrar:**

**Cambio del tipo de fondo (de Tipo 3 a Tipo 6), creación de la Serie J y rebaja del % de Remuneración cobrada por el Fondo.**

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 2,33 % anual IVA incluido
- ♦ Para la Serie B es hasta un 1,98 % anual IVA incluido
- ♦ Para la Serie I es de hasta un 0,85 % anual, exento de IVA
- ♦ Para la Serie D es de hasta un 0,20 % anual IVA incluido
- ♦ Para la Serie G es de hasta un 0,79 % anual IVA incluido
- ♦ Para la Serie H es de hasta un 1,80 % anual IVA incluido
- ♦ Para la Serie S no aplica
- ♦ Para la Serie V es de hasta un 1,20 % anual IVA incluido
- ♦ Para la Serie J es de hasta un 1,00 % anual IVA incluido

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

- ♦ Para la Serie A fue de un 2,54 % del patrimonio
- ♦ Para la Serie B fue de un 2,19 % del patrimonio
- ♦ Para la Serie I-APV fue de un 1,06 % del patrimonio
- ♦ Para la Serie D fue de un 0,23 % del patrimonio
- ♦ Para la Serie G fue de un 0,52 % del patrimonio
- ♦ Para la Serie H fue de un 0,39 % del patrimonio
- ♦ Para la Serie V fue de un 1,41 % del patrimonio
- ♦ Para la Serie S no aplica
- ♦ Para la Serie J 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 0,56% 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 0,04 %
- ♦ Para la Serie B es de un 0,04 %
- ♦ Para la Serie I-APV es de un 0,04 %
- ♦ Para la Serie D es de un 0,04 %
- ♦ Para la Serie G es de un 0,04 %
- ♦ Para la Serie H es de un 0,04 %
- ♦ Para la Serie S es de un 0,04 %
- ♦ Para la Serie V es de un 0,03 %
- ♦ Para la Serie J es de un 0,00 %

c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron:

- ♦ Para la Serie A MUS\$ 1,49
- ♦ Para la Serie B MUS\$ 0,46
- ♦ Para la Serie I-APV MUS\$ 0,23
- ♦ Para la Serie D MUS\$ 11,77
- ♦ Para la Serie G MUS\$ 0,55
- ♦ Para la Serie H MUS\$ 0,73
- ♦ Para la Serie S MUS\$ 6,26
- ♦ Para la Serie V MUS\$ 0,00
- ♦ Para la Serie J MUS\$ 0,00

### Comisión de colocación

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

Comisión según permanencia:

Serie B es de:	
Entre 0 - 180 días	2,38% (IVA inc.) sobre el 70% del monto del aporte
Entre 181 ó más días	0,00% No Aplica

Serie G es de:	
Entre 0 - 270 días	1,00% (IVA inc.) sobre el 70% del monto del aporte
Entre 271 ó más días	0,00% No Aplica

Las Series A, G, H, I-APV, J y V tendrán un cobro de comisión aquellos rescates que cumplan características y condiciones establecidas en el reglamento interno para ser considerados "rescates por montos significativos".

De	0	a	3.000.000	usd	Exento
De	3.000.001	o	más	usd	3% (IVA inc.)

Para la Serie D y S no aplica.

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