

Fondo Mutuo Security Emerging Market

CARACTERÍSTICAS

Inception Date	02/2005
Patrimonio	USD 14 Millones
Asset Manager	AGF Security
Benchmark	MSCI EM MARKET
Moneda Fondo	USD
Liquidez	Diaria
Liquidación	T+3

NIVEL DE RIESGO



DESCRIPCIÓN

El objetivo del fondo es optimizar la rentabilidad para los partícipes a través de un vehículo de inversión cuya cartera está conformada por instrumentos y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de fondos de la Administradora, manteniendo como mínimo, directa o indirectamente, el 60% de su activo en instrumentos representativos de emisores cuyos principales activos se encuentren localizados en Mercado Emergentes.

FILOSOFÍA DE INVERSIÓN

Fondo que invierte a través de instrumentos activos y pasivos en Mercados Emergentes a nivel agregado, comparándose con el índice MSCI Emerging Markets.

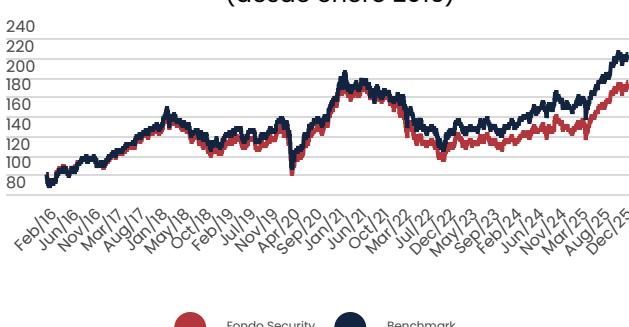
El foco del fondo es buscar una combinación de instrumentos pasivos representativas de la región, países y factores, así como fondos administrados por terceros que de forma activa busquen conseguir retornos superiores a los índices de referencia. Mayoritariamente se busca selección instrumentos cuyos fundamentos puedas explicar un diferencial positivo de retornos en la parte pasiva y managers con buen track record de retorno ajustado por riesgo en la parte activa.

DESEMPEÑO DEL FONDO

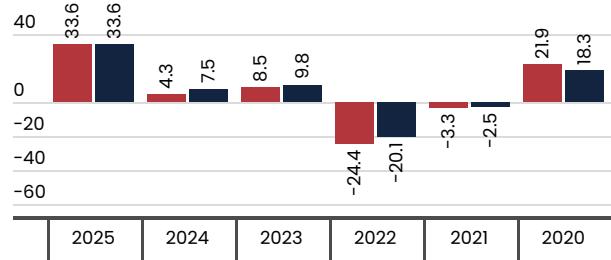
ESTADÍSTICAS DEL FONDO ANUALIZADAS (desde enero 2016)

Rentabilidad	6.87%
Desviación Estándar	16.65%
Sharpe Ratio	0.35
Beta	0.94
Tracking Error	3.15%

RENTABILIDAD BRUTA ACUMULADA (desde enero 2016)



RENTABILIDAD ANUALIZADA



*Fuente: Morningstar

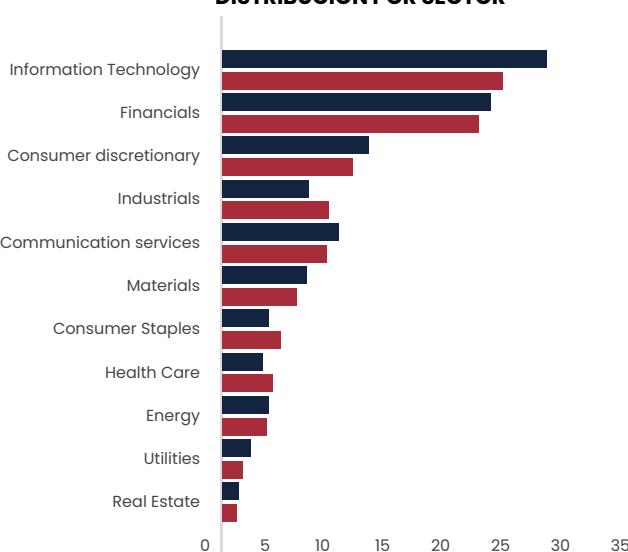
**Rentabilidad Ajustada (sin remuneración)

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO

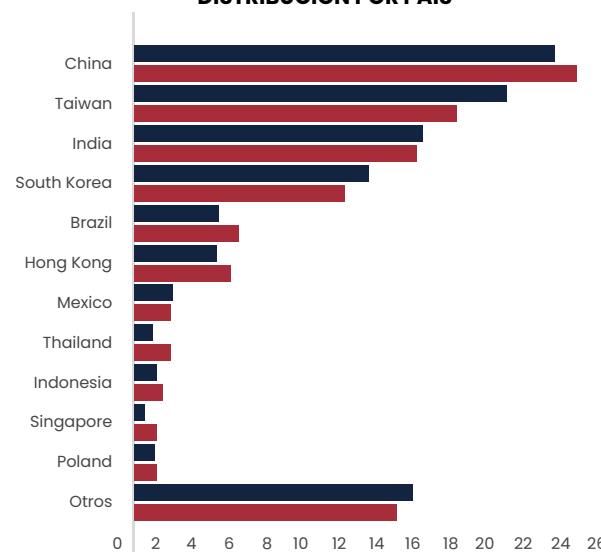
TOP TEN HOLDINGS

Fondo Mutuo Security Asia Emergente	50.3%
Spdr S&P Emerging Markets Etf	10.2%
ROBECO QI Emerging Markets Active Equities	9.3%
INVESCO EMRG MRKT EQ-CUSD	9.3%
RAM LUX SYS-EMER MKTS EQ-IP	9.2%
Fondo Mutuo Security Index Fund Latam	4.4%
Schroder International Emerging Europe	2.8%
Fondo Mutuo Security Dolar Money Market	2.8%
Ishares Msci South Korea	1.4%
SCHDER INT SLEM EUR-Y9	0.0%

DISTRIBUCIÓN POR SECTOR



DISTRIBUCIÓN POR PAÍS



*Fuente: Bloomberg

Benchmark Portfolio

Fondo Mutuo Security Emerging Market

DATOS COMERCIALES

SERIE	REQUISITO INGRESO	REM. MÁXIMA IVA incluido	COMISIÓN DE SALIDA
A	No existen	4,70%	-
B	No existen (Plan Familia de Fondos)	2,38%	Permanencia de 0-180 dias 2,38% sobre el 70% del monto del aporte. Sobre 180 dias no aplica.
G	Aportes >= MM \$3.000 (Plan Familia de Fondos)	1,19%	Permanencia de 0-180 dias 2,38% sobre el 70% del monto del aporte. Sobre 180 dias no aplica.
H	Aportes >= USD 200.000	3,50%	-
I	APV	2,26% exento iva	-
J	Compañías de Seguros de Vida y Generales	1,00%	
V	Suma de saldos mantenidos en todos los fondos >= 1.800.000 USD	2,10%	-

La información sobre la cartera, las rentabilidades y el patrimonio del Fondo Mutuo Security Emerging Market están referidos al 31 de diciembre del 2025, no asumiendo Administradora General de Fondos Security S.A. ("AGF Security") ninguna obligación o deber de actualizar dicha información. AGF Security y Fondo Mutuo Security Emerging Market son entidades autorizadas y reguladas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Este material ha sido elaborado por AGF Security con fines informativos, sin que pueda considerarse como una oferta ni como una recomendación de inversión. Informese de las características esenciales de la inversión en Fondo Mutuo Security Emerging Market, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno, disponible en el sitio web de la CMF. El riesgo y retorno de las inversiones del Fondo Mutuo Security Emerging Market, así como también su estructura de costos, no necesariamente corresponden con las alternativas de inversión con estrategias similares expresadas en este documento. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.