

Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana I.G.

Octubre 2022

CARACTERÍSTICAS

Inception Date	12/2014
Patrimonio	USD 10 Millones
Benchmark	Security CLB IG Index
Moneda del Fondo	USD
Liquidez	Diaria
Liquidación	T+3

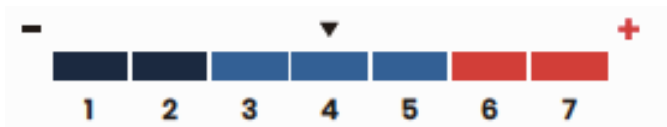
DESCRIPCIÓN

Este es un fondo activo de deuda que invierte en bonos de empresas latinoamericanas emitidos en dólares, manteniendo un 90% en instrumentos investment grade.

METODOLOGÍA DE INVERSIÓN

Este fondo busca entregar el beta del asset class y un alfa positivo mediante el bond picking. Se optimiza el portafolio con una duración, DTS y proporción por país similar al índice, y una meticulosa selección para el 10% de la cartera permitida en high yield. El bond picking se sustenta por un Modelo de Corte Transversal sumado a visitas periódicas y análisis exhaustivo de las distintas empresas. El benchmark usado es un índice interno generado por la AGF que usa el criterio de clasificación de riesgo utilizado por la Superintendencia de Pensiones de Chile.

NIVEL DE RIESGO

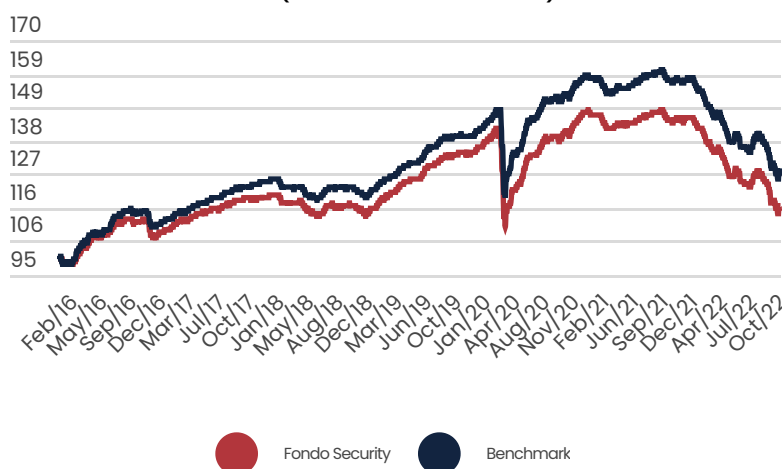


DESEMPEÑO DEL FONDO

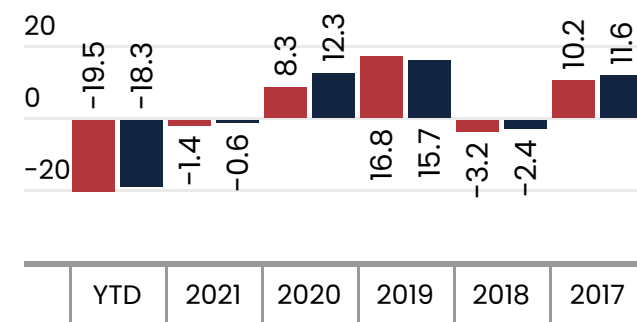
ESTADÍSTICAS DEL FONDO ANUALIZADAS (desde enero 2016)

Rentabilidad	2.31%
Desviación Estándar	9.38%
Sharpe Ratio	0.18
Beta	1.09

RENTABILIDAD BRUTA ACUMULADA (desde enero 2016)



RENTABILIDAD BRUTA ANUALIZADA

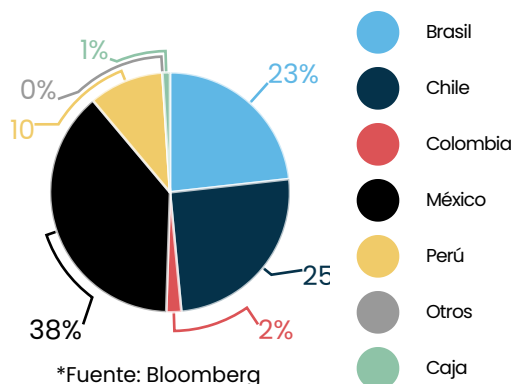


*Fuente: Morningstar

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO

INFORMACIÓN DEL FONDO

Número de Instrumentos	33
Número de Emisores	31
Spread to Worst	289
Yield to Worst	7.17%
Duration	6.73
Average Rating	BBB



*Fuente: Bloomberg

TOP 10 EMISORES

CMPCCI	7.3%
BRASKM	5.9%
VALEBZ	5.7%
SUZANO	5.2%
GGBRBZ	4.9%
KALLPA	4.9%
FEMSA	4.7%
BINBUR	4.7%
BSMXB	4.5%
COLBUN	3.9%

PESO

TOP ACTIVE POSITIONS

SUZANO	88
CENSUD	86
FEMSA	79
BFALA	62
ECOPET	58
IENOVA	-36
TELVIS	-37
TELVIS	-41
JBSSBZ	-126
AMXLMM	-144

Δ DTS

DTS POR PAÍS

México	63
Chile	49
Colombia	21
Brasil	21
Perú	20
Otros	-26
Total DTS	148

La información sobre la cartera, las rentabilidades y el patrimonio del Fondo Security Deuda Corporativa Latinoamericana IG están referidos al 31 de octubre del 2022, no asumiendo Administradora General de Fondos Security S.A. ("AGF Security") ninguna obligación o deber de actualizar dicha información. AGF Security y Fondo Security Deuda Corporativa Latinoamericana IG son entidades autorizadas y regulada 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. Infórmese de las características esenciales de la inversión en Fondo Security Deuda Corporativa Latinoamericana IG, 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 Security Deuda Corporativa Latinoamericana IG, así como también su estructura de costos, no necesariamente se 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.

INVERSIONES security

DATOS COMERCIALES

SERIE	REQUISITO INGRESO	REM. MÁXIMA	COMISIÓN DE SALIDA
A	No existen	1,79%	3% sobre aquella parte del monto rescatado que exceda los USD 3.000.000
B	No existen (Plan Familia de Fondos)	1,70%	Permanencia de 0-179 días 2,38% sobre el 70% del monto del aporte. Sobre 179 días no aplica.
D	Aportes > USD 2.000.000	0,40%	3% sobre aquella parte del monto rescatado que exceda los USD 4.000.000
G	Aportes > USD 33.000 (Plan Familia de Fondos)	1,00%	Permanencia de 0-270 días 1% sobre el 70% del monto del aporte. Sobre 270 días no aplica. Y se aplicará el 3% sobre aquella parte del monto rescatado que exceda los USD 4.000.000
H	Aportes > USD 200.000	1,60%	3% sobre aquella parte del monto rescatado que exceda los USD 4.000.000
I	APV	0,85% exento iva	3% sobre aquella parte del monto rescatado que exceda los USD 4.000.000
V	Suma de saldos mantenidos en todos los fondos >1.800.000 USD	1,10%	3% sobre aquella parte del monto rescatado que exceda los USD 4.000.000
IP	Aportes efectuados por Administradora General de Fondos de Pensiones y/o Cesantí	0,30%	