

Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana

Febrero 2024

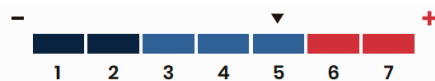
CARACTERÍSTICAS

	Feeder	Master
	DCL	Pareturn
Fecha inicio	Jul-12	Jul-16
AUM (MM)	USD 35	USD 43
Benchmark	JPM CEMBI Broad Latin American Index	
Moneda	USD	USD
Ticker	DEUCLAD CI	PASELCI LX
ISIN	N/A	LU1302569964
Liquidez	Diaria	Diaria
Liquidación	T+4	T+3

DESCRIPCIÓN

El objetivo del fondo es aumentar el capital del inversionista, invirtiendo principalmente en instrumentos de renta fija de empresas latinoamericanas denominados en dólares. El benchmark es el JPM Cembi Broad Latin American Index. El fondo busca dar el beta del asset class invirtiendo en el centro de la distribución de spread. Se desarrolla un proceso de bond picking para generar alpha. Lo anterior está basado en visitas periódicas a los emisores y un modelo de corte transversal. Paralelamente, se realiza un análisis político y económico de los distintos países del índice. Se recomienda el fondo para inversionistas con un horizonte de inversión de largo plazo y que puedan soportar una alta volatilidad en el corto plazo.

NIVEL DE RIESGO

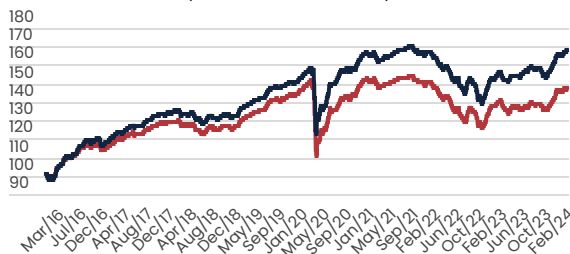


ESTADÍSTICAS DEL FONDO ANUALIZADAS (desde enero 2016)

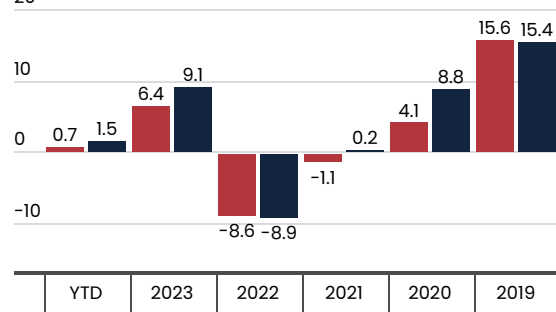
Rentabilidad	4.87%
Desviación Estándar	10.09%
Sharpe Ratio	0.35
Beta	1.11

DESEMPEÑO DEL FONDO SERIE D

RENTABILIDAD ACUMULADA (desde enero 2016)



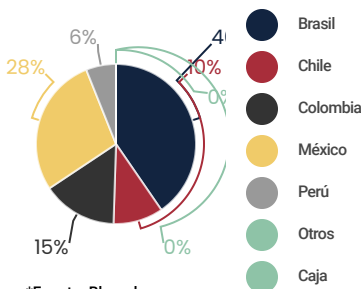
RENTABILIDAD ANUALIZADA



*Fuente: Morningstar

INFORMACIÓN DEL FONDO

Número de Instrumentos	48
Número de Emisores	40
Spread to Worst	236
Yield to Worst	6.69%
Duration	5.2
Average Rating	BB



*Fuente: Bloomberg

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO

TOP 10 ISSUERS	PESO	TOP ACTIVE POSITIONS	Δ DTS	DTS POR PAÍS	Δ
ECOPET	6.4%	PENOMX	44	Brasil	36
PETBRA	6.1%	AGROSU	42	Chile	13
SUZANO	5.5%	ORBITA	41	México	0
BANORT	4.4%	SUZANO	39	Perú	-8
OCENSA	4.3%	GLOPAR	38	Colombia	-12
BBVASM	4.1%	SCCO	-27	Otros	-117
FUNOTR	3.2%	AMXLMM	-30	Total	-88
ITAU	2.9%	BRASKM	-37		
SILAMX	2.8%	YPFDAR	-37		
BCP	2.8%	JBSSBZ	-70		

La información sobre la cartera, las rentabilidades y el patrimonio del Fondo Security Deuda Corporativa Latinoamericana están referidos al 29 de febrero del 2024, 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 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, 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, 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

Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana

Febrero 2024

SERIE	REQUISITO INGRESO	REM. MÁXIMA	COMISIÓN DE SALIDA
A	No existen	2,00%	3% sobre aquella parte del monto rescatado que exceda los USD 3.000.000
B	No existen (Plan Familia de Fondos)	1,41%	Permanencia de 0-180 días 2,38% sobre el 70% del monto del aporte. Sobre 180 días no aplica.
D	Aportes > USD 2.000.000	0,20%	no aplica
FO	Aportes > CLP 800.000.000 o equivalentes en USD (Plan Familia de Fondos)	0,79%	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 3.000.000
GP	Aportes > CLP 250.000.000 o equivalentes en USD	1.70%	
H	Aportes > USD 200.000	1,80%	3% sobre aquella parte del monto rescatado que exceda los USD 3.000.000
I	APV	0,85% exento iva	
J	Compañías de Seguros de Vida y Generales	1,00%	

*Fuente: Bloomberg

La información sobre la cartera, las rentabilidades y el patrimonio del Fondo Security Deuda Corporativa Latinoamericana están referidos al 29 de febrero del 2024, 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 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, 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, 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