

Fecha ficha comercial
Enero 2026

Administradora
Administradora General de Fondos Security S.A.

Moneda
Pesos

Patrimonio del fondo
\$188.007.424.497

Permanencia Recomendada
1 año o más

Beneficios Tributarios
APV

Riesgos asociados

Mercado Liquidez
Sectorial Moneda
Tasa Interés Derivados
Crédito

Objetivo del fondo

El objetivo del fondo es optimizar la rentabilidad para los participantes a través de un vehículo de inversión cuya cartera está conformada por instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de fondos de la Administradora.

Inversionista

Inversionistas cuyo aporte sea igual o superior a CLP 120.000.000

Evolución de una inversión de 100 UF

Serie I-Apv - Desde 31/01/2021 a 31/01/2026.



Rentabilidades Anualizadas ¹

Calculadas en UF al 31/01/2026

Serie	Valor Cuota	1 año	2 años	3 años
I-APV	\$3565,36	6,02%	7,54%	10,55%

Composición de la cartera de inversión

Tipo de Activo			Moneda			País		
	%	Var.		%	Var.		%	Var.
Capitalización Extranjera	67,83%	2,53% ▲	Dólar Estadounidense	65,49%	-1,18% ▼	Estados Unidos	44,06%	-0,26% ▼
Capitalización Nacional	12,26%	-0,60% ▼	Peso Chileno	21,05%	6,66% ▲	Chile	23,30%	-3,77% ▼
Deuda Nacional	11,04%	-3,17% ▼	Unidad De Fomento	7,12%	-4,59% ▼	Islas Caimán	8,38%	8,38% ▲
Deuda Extranjera	7,07%	0,90% ▲	Euro	3,67%	0,07% ▲	China	2,08%	-0,42% ▼
Otros	1,66%	0,38% ▲	Otros	2,66%	-0,96% ▼	Otros	22,04%	-0,68% ▼

Var: Variación del porcentaje respecto al cierre de mes de diciembre 2025.

Principales Emisores

iShares Core S&P 500 ETF	9,10%	American Century US Quality Growth ETF	4,70%
Bice Alternativos Fondo de Inversion	7,10%	iShares U.S. Equity Factor Rotation Active ETF	4,06%
US Structured Research Equity Fund	5,81%	Banco de Chile	2,25%
Fondo de Inversión Renta Dinámica	5,68%	Invesco Exchange-Traded Fund Trust - Invesco S&P 500 Quality ETF	1,79%
iShares U.S. Equity Factor ETF	5,27%	State Street SPDR S&P 500 ESG ETF	1,76%

(1) La diferencia en rentabilidad entre alternativas de ahorro previsional voluntario no necesariamente refleja la diferencia en el riesgo de las inversiones.

Las composiciones son calculadas en base al total de la cartera de inversiones y derivados.

Para determinar el número de días transcurridos entre inversión y rescate, se considerará que las inversiones de mayor antigüedad son las primeras en ser rescatadas. Para más información dirigirse al Reglamento Interno del Fondo alojado en nuestro sitio web www.inversionessecurity.cl/productos-y-servicios/productos/fondos-mutuos y en el sitio web www.cmfc Chile.cl. 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 son variables. **Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato general de fondos.** La información es provista por LVA Índices en base a datos publicados en www.cmfc Chile.cl y por la administradora. LVA Índices no ofrece garantías, no asume responsabilidades sobre la información o por las decisiones de inversión adoptadas por terceros.

Series

Serie	Remuneración Anual Máx.	Gasto de Operaciones Anual Máx.	TAC	Monto Mínimo	Permanencia	Comisión
A	un 3,30% IVA Incluido	2,5%	3,66%	No contempla.	-	-
B	un 2,38% IVA Incluido	2,5%	2,49%	No contempla.	0 a 180 días	2,38% IVA Incluido
H	un 2,10% IVA Incluido	2,5%	2,21%	No contempla.	2000000001 a más días	3,00% IVA Incluido
INSTITUCIONAL	un 1,75% IVA Incluido	2,5%	1,80%	No contempla.	-	-
J	un 1,00% IVA Incluido	2,5%	0,66%	No contempla.	-	-
S	-	2,5%	0,11%	No contempla.	-	-
I-APV	un 2,20% Exento de IVA	2,5%	2,31%	No contempla.	-	-

Comentario del Manager

El mes reciente estuvo marcado por un marcado optimismo hacia los activos de mayor riesgo, incluyendo mercados emergentes y commodities. Este escenario impulsó una fuerte apreciación del peso chileno, lo que se tradujo en una contribución negativa para las posiciones invertidas en dólares. En Estados Unidos, la renta variable mostró retornos moderados en torno al 1,4%, pese a que los resultados corporativos del S&P 500 superaron las expectativas en términos de crecimiento de utilidades. Sin embargo, las tensiones geopolíticas y los conflictos comerciales con Europa —particularmente relacionados con Groenlandia— afectaron la percepción de riesgo del país, provocando flujos de salida hacia otros mercados. Esta rotación se detuvo abruptamente tras el anuncio del presidente Trump respecto de su candidato para presidir la Reserva Federal, evento que redujo la incertidumbre monetaria y originó una corrección en los mercados acompañada de alta volatilidad. En el ámbito local, la renta fija registró caídas en las tasas tanto reales como nominales, mientras que los spreads corporativos permanecieron estables. Esto refleja expectativas crecientes de que el Banco Central de Chile continúe relajando su política monetaria ante la persistencia de niveles de inflación negativos y por debajo de lo previsto.

Para determinar el número de días transcurridos entre inversión y rescate, se considerará que las inversiones de mayor antigüedad son las primeras en ser rescatadas. Para más información dirigirse al Reglamento Interno del Fondo alojado en nuestro sitio web www.inversionessecurity.cl/productos-y-servicios/productos/fondos-mutuos y en el sitio web www.cmfchile.cl. 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 son variables. **Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato general de fondos.** La información es provista por LVA Índices en base a datos publicados en www.cmfchile.cl y por la administradora. LVA Índices no ofrece garantías, no asume responsabilidades sobre la información o por las decisiones de inversión adoptadas por terceros.

Glosario

En esta sección, encontrarás definiciones clave sobre fondos mutuos para entender su contexto y características comunes. La información es general y no es exclusiva del fondo mencionado.

Beneficios tributarios

APV: Ahorro previsional voluntario.

APVC: Ahorro previsional voluntario colectivo.

Definiciones de Riesgos

Riesgo de Mercado: Este riesgo está asociado a las variaciones de precio de los distintos activos que componen el portafolio del fondo. Este riesgo depende fundamentalmente de la volatilidad de los retornos de los diferentes tipos de activos financieros y de su correlación entre ellos.

Riesgo de Líquidez: Es el riesgo asociado a la posibilidad de que el fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento o ante solicitudes de rescate.

Riesgo Sectorial: Este riesgo está asociado a las malas condiciones de mercado que pueden darse en un sector industrial en particular y que por ende puede afectar a la rentabilidad del fondo.

Riesgo de Moneda: Este riesgo está asociado al impacto negativo en las inversiones producto de la fluctuación de los tipos de cambio.

Riesgo de Tasa de Interés: Es el riesgo de pérdida a causa de movimientos de los tipos de interés. Hace referencia el riesgo que se asume en una inversión al producirse variaciones no esperadas en los tipos de interés.

Riesgo de Derivados: Se refiere al riesgo de tener exposición a derivados cuya finalidad puede ser cobertura o inversión.

Riesgo de Crédito: Se refiere al riesgo de pérdida que sufriría el fondo, en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago con la misma, resultando una pérdida financiera para éste.

Tasa Anual de Costos

Corresponde a la proporción que representan todos los gastos que fueron incurridos por el fondo, incluida la remuneración de la administradora, en el patrimonio de éste antes de descontados los gastos. Contiene todos los gastos en que incurrió el fondo en el periodo respectivo, incluidos aquellos inherentes a las inversiones del mismo.

Composición de la cartera de inversión

Los porcentajes están calculados sobre el total de la cartera de inversión del fondo. Estos valores son aproximados y se presentan a modo de referencia.

Duración de la cartera

Corresponde al promedio ponderado de la duración de cada instrumento respecto a su peso en la cartera. Esto considera sólo instrumentos de deuda nacional cuya duración es calculada por LVA Índices.