

**Fecha ficha comercial**  
Febrero 2026

**Administradora**  
Administradora General de Fondos Security S.A.

**Moneda**  
Dólar

**Patrimonio del fondo**  
US \$105.751.791

**Permanencia Recomendada**  
Largo Plazo

**Beneficios Tributarios**  
B108LIR

**Riesgos asociados**  
Mercado Sectorial Tasa Interés Crédito  
Liquidez Moneda Derivados

## 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

Aportes realizados por Compañías de Seguros de Vida y Generales.

## Evolución de una inversión de US \$100.000

Serie A - Desde 28/02/2023 a 28/02/2026.



## Rentabilidad Acumulada

Calculadas en dólar al 28/02/2026

Serie	Valor Cuota	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años
A	US \$258,97	0,57%	4,50%	8,22%	19,44%	50,14%
F	US \$337,46	0,70%	4,93%	9,12%	21,45%	57,82%
FO	US \$135,44	0,84%	5,41%	10,12%	23,71%	-
H	US \$182,40	0,61%	4,64%	8,52%	20,11%	52,65%
INSTITUCIONAL	US \$203,00	0,75%	-	-	-	-
J	US \$211,30	0,86%	5,46%	10,22%	23,94%	67,73%
S	US \$205,90	0,92%	5,66%	10,64%	24,89%	71,65%

## Composición de la cartera de inversión

Moneda			País			Zona Geográfica		
	%	Var.		%	Var.		%	Var.
Dólar Estadounidense	96,93%	0,12% ▲	Estados Unidos	61,47%	-3,11% ▼	Norte América	62,68%	-3,14% ▼
Euro	1,00%	-1,17% ▼	Japón	3,63%	-0,20% ▼	Europa Desarrollada	12,00%	-2,20% ▼
Real Brasileño	0,81%	0,81% ▲	China	3,56%	0,03% ▲	Asia Emergente	11,37%	0,35% ▲
Otros	1,21%	0,63% ▲	Otros	31,31%	3,28% ▲	Otros	13,92%	5,00% ▲

Var: Variación del porcentaje respecto al cierre de mes de enero 2026.

Moneda: Corresponde a la moneda en la que se valorizan los fondos/ETFs en los que el fondo invierte directamente, pero no representa la exposición real del fondo.

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](http://www.inversionessecurity.cl/productos-y-servicios/productos/fondos-mutuos) y en el sitio web [www.cmfchile.cl](http://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](http://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.

## Principales Emisores

iShares MSCI ACWI ETF	14,08%	iShares Core S&P 500 ETF	5,46%
Jupiter Asset Management Series PLC - Jupiter Merian World Equity Fund	13,91%	T. ROWE PRICE FUNDS SICAV - US Structured Research Equity Fund	3,95%
Janus Henderson Horizon Global Smaller Companies Fund	9,42%	iShares U.S. Equity Factor ETF	3,59%
PineBridge Global Funds - PineBridge Global Focus Equity Fund	9,12%	iShares U.S. Equity Factor Rotation Active ETF	3,28%
Ninety One Global Strategy Fund - Ninety One Global Equity Fund	9,01%	iShares Latin America 40 ETF	2,97%

## Serie

Serie	Remuneración Anual Máx.	Gasto de Operaciones Anual Máx.	TAC	Monto Mínimo	Permanencia	Comisión
A	un 4,76% IVA Incluido	0,5%	4,52%	No contempla.	-	-
F	un 2,80% IVA Incluido	0,5%	2,85%	No contempla.	0 a 180 días	2,38% IVA Incluido
FO	un 0,95% IVA Incluido	0,5%	1,00%	Igual o superior a USD 3.000.000	-	-
H	un 4,00% IVA Incluido	0,5%	3,97%	Igual o superior a USD 200.000	-	-
INSTITUCIONAL	un 2,10% IVA Incluido	0,5%	2,05%	Saldo en todos los Fondos superior a USD 800.000	-	-
J	un 1,00% IVA Incluido	0,5%	0,82%	No contempla.	-	-
S	-	0,5%	0,05%	No contempla.	-	-
I-APV	un 2,50% Exento de IVA	0,5%	2,16%	No contempla.	-	-

## Comentario del Manager

Durante febrero, el fondo Security Global tuvo un desempeño positivo en pesos, producto de las rentabilidades positivas en dólares de todas las regiones excluyendo EEUU y un tipo de cambio relativamente estable. En términos macro el mes estuvo marcado por una fuerte caída de las compañías ligadas a software o servicios especializados en software, producto de los avances en inteligencia artificial que elevaron la incertidumbre por el actual modelo de negocio de las industrias de software y las implicancias en sus utilidades. Esta incertidumbre provocó una continuación de la rotación vista el mes pasado hacia compañías con activos fijos reales, exposición a commodities e industrias con menor impacto de la inteligencia artificial. Bolsas emergentes, desarrolladas ex - EEUU y commodities se vieron favorecidas por esta rotación, aunque en menor medida que el mes pasado. Finalmente el fondo obtuvo una mejor rentabilidad relativa debido a que se favoreció por su exposición en regiones emergentes y su diversificación en EEUU con menor exposición a las Magnificent 7.

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](http://www.inversionessecurity.cl/productos-y-servicios/productos/fondos-mutuos) y en el sitio web [www.cmfc Chile.cl](http://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](http://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.

## 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

**107 LIR:** Este artículo establece que, cumplidos ciertos requisitos, el mayor valor en la enajenación de cuotas de fondos de inversión, se afectará con un impuesto con tasa de 10%, que tendrá el carácter de impuesto único a la renta.

**108 LIR:** Los fondos mutuos acogidos a este beneficio permiten no tributar sobre el mayor valor obtenido, en la medida que se reinvierta el rescate del fondo en otro(s) fondo(s) de la misma u otra sociedad administradora.

### 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.