Fondo Mutuo Security Defensivo

INVERSIONES security de BICE

Fecha ficha comercial
Abril 2026

Administradora
Administradora General de Fondos Security S.A.

Moneda
Pesos

Patrimonio del fondo
$21.392.575.387

Duración de la cartera
1,75 años

Permanencia Recomendada
1 año o más

Beneficios Tributarios
APV

Riesgos asociados

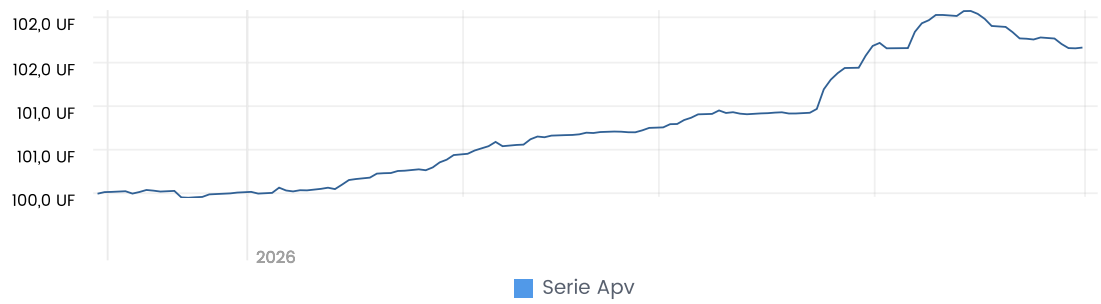
Mercado
Sectorial
Tasa Interés
Crédito
Liquidez
Moneda
Derivados

Objetivo del fondo
El objetivo del Fondo considera invertir un mínimo del 85% de su activo en cuotas de fondos mutuos nacionales que inviertan principalmente en instrumentos de deuda.

Inversionista
Destinado al público en general. Sin monto mínimo de ingreso. Con excepción de los medios remoto Internet o aplicaciones

Evolución de una inversión de 100 UF

Serie Apv - Desde 10/12/2025 a 30/04/2026.



Rentabilidades Anualizadas [1]

Calculadas en UF al 30/04/2026

Serie	Valor Cuota	1 año	2 años	3 años
APV	$1028,83	-	-	-
APV DIGITAL	$1149,84	3,02%	3,15%	-

Composición de la cartera de inversión

Tipo de Activo

	%	Var.
Deuda Nacional	99,48%	-0,05% ▼
Caja y Equivalentes	0,52%	0,05% ▲
Forwards de Moneda	0,21%	-0,05% ▼

Moneda

	%	Var.
Unidad De Fomento	58,35%	-4,27% ▼
Peso Chileno	41,13%	4,22% ▲
Caja y Equivalentes	0,52%	0,05% ▲

Riesgo

	%	Var.
AAA	52,20%	0,05% ▲
AA+	19,25%	-0,06% ▼
AA	13,40%	-0,29% ▼
Otros	15,14%	0,30% ▲

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

Principales Emisores

Banco Santander Chile	13,66%
Banco de Chile	13,54%
Banco de Credito e Inversiones	8,11%
Banco Bice	7,29%
Itau Corpbanca	6,75%
Scotiabank Chile	6,61%
Banco Security	6,05%
Tesoreria General de la Republica	5,38%
Banco del Estado de Chile	4,06%
Celulosa Arauco y Constitucion S.A.	2,92%

(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.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.

Fondo Mutuo Security Defensivo

Series

Serie	Remuneración Anual Máx.	Gasto de Operaciones Anual Máx.	TAC	Monto Mínimo	Permanencia	Comisión
A	un 1,45% IVA Incluido	1,25%	1,51%	No contempla.	-	-
DIGITAL	un 1,19% IVA Incluido	1,25%	1,25%	No contempla.	-	-
APV	un 0,80% Exento de IVA	1,25%	0,34%	No contempla.	-	-
APV DIGITAL	un 0,70% Exento de IVA	1,25%	0,76%	No contempla.	-	-

Comentario del Manager

Durante abril, la volatilidad en la renta fija local se mantuvo elevada, en un contexto donde el conflicto bélico en Medio Oriente se ha extendido por más tiempo de lo estimado inicialmente, manteniendo presiones alcistas sobre el precio del petróleo y las expectativas inflacionarias. En este escenario, las bajas de TPM continúan descartadas por el mercado e incluso han surgido expectativas de potenciales alzas de tasa hacia adelante, ante posibles efectos de segunda vuelta asociados al precio de los combustibles en niveles altos por un tiempo más prolongado. En términos de rentabilidad, los activos denominados en UF continuaron mostrando un desempeño favorable, impulsados por mayores expectativas de inflación y por un IPC de marzo que registró una variación mensual de 1,0%. Por otra parte, la curva nominal se mantuvo castigada, reflejando un escenario monetario más restrictivo y mayores primas por inflación en los tramos de corto y mediano plazo.

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.

Fondo Mutuo Security Defensivo

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.

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.