

Fecha ficha comercial
Abril 2026

Administradora
Administradora General de Fondos Security S.A.

Moneda
Dólar

Patrimonio del fondo
US \$35.489.456

Permanencia Recomendada
Largo Plazo

Beneficios Tributarios
B108LIR

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

Aportes realizados por Compañías de Seguros de Vida y Generales.

Evolución de una inversión de US \$100.000

Serie A - Desde 30/04/2023 a 30/04/2026.



Rentabilidad Acumulada

Calculadas en dólar al 30/04/2026

Serie	Valor Cuota	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años
A	US \$0,88	1,43%	0,57%	21,77%	43,25%	43,39%
B	US \$1,40	1,63%	1,12%	23,22%	46,84%	56,46%
FO	US \$1089,70	1,70%	1,38%	-	-	-
H	US \$1651,01	1,49%	0,75%	22,32%	44,71%	48,87%
INSTITUCIONAL	US \$1390,57	1,61%	1,10%	-	-	-
J	US \$1417,54	1,72%	1,43%	23,98%	48,72%	61,58%
S	US \$1900,90	1,78%	1,62%	24,46%	49,87%	65,36%

Composición de la cartera de inversión

Moneda			Sector			País		
	%	Var.		%	Var.		%	Var.
Dólar Estadounidense	36,99%	-13,63% ▼	Servicios Financieros	35,28%	-2,01% ▼	Brasil	49,28%	-2,08% ▼
Real Brasileño	29,29%	6,94% ▲	Industrial	21,82%	7,52% ▲	México	22,23%	0,46% ▲
Peso Mexicano	16,87%	16,87% ▲	Retail	10,81%	10,81% ▲	Caja y Equivalentes	10,18%	-3,33% ▼
Otros	16,85%	3,34% ▲	Otros	32,09%	-2,81% ▼	Otros	18,31%	4,95% ▲

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

Principales Emisores

Bice Inversiones-Latin American Equities	45,02%	Itausa Sa	3,04%
iShares Latin America 40 ETF	8,85%	Grupo Mexico Sab de Cv-Ser B	2,32%
Petrobras - Petroleo Bras-Pr	4,62%	Grupo Financiero Banorte-O	1,77%
Vale Sa	4,32%	America Movil Sab de C-Ser B	1,70%
Nu Holdings Ltd/Cayman Isl-A	3,14%	Credicorp Ltd	1,53%

Series

Serie	Remuneración Anual Máx.	Gasto de Operaciones Anual Máx.	TAC	Monto Mínimo	Permanencia	Comisión
A	un 4,60% IVA Incluido	10%	4,74%	No contempla.	-	-
B	un 2,15% IVA Incluido	10%	1,93%	No contempla.	0 a 180 días	2,38% IVA Incluido
FO	un 0,95% IVA Incluido	10%	1,31%	Igual o superior a USD 3.000.000	-	-
H	un 3,50% IVA Incluido	10%	3,73%	Igual o superior a USD 200.000	-	-
INSTITUCIONAL	un 2,10% IVA Incluido	10%	2,44%	Saldo en todos los Fondos superior a USD 800.000	-	-
J	un 1,00% IVA Incluido	10%	1,00%	No contempla.	-	-
S	-	10%	0,23%	No contempla.	-	-
I	un 1,19% Exento de IVA	10%	1,42%	-	-	-

Comentario del Manager

Durante abril, las bolsas latinoamericanas exhibieron un desempeño inferior al de los principales mercados globales, con una rentabilidad de 3,1% en dólares, quedando rezagadas frente al fuerte repunte observado en regiones desarrolladas y en Asia Emergente. Este resultado estuvo explicado casi en su totalidad por la apreciación de las monedas locales —destacando el real brasileño (BRL), el peso mexicano (MXN) y el peso chileno (CLP)— mientras que el desempeño de los mercados accionarios en moneda local fue más acotado. El menor retorno relativo de la región responde, en gran medida, a su bajo nivel de exposición directa al conflicto entre Irán, Israel y Estados Unidos. En particular, Latinoamérica se caracteriza por una alta proporción de países exportadores netos de commodities y energía, lo que permitió amortiguar el impacto macroeconómico y financiero asociado al conflicto, así como limitar el repunte en la prima de riesgo regional. En este contexto, la región no fue beneficiaria directa del rerating observado en mercados que habían sido más castigados durante episodios previos de aversión al riesgo y que, en abril, lideraron la recuperación global. Mirando hacia adelante, si bien los fundamentos macroeconómicos de la región continúan siendo relativamente sólidos —apoyados por términos de intercambio favorables y balances externos más equilibrados—, el desempeño de las bolsas latinoamericanas podría seguir dependiendo en mayor medida de factores externos, tales como la evolución del apetito por riesgo global, la trayectoria del dólar y los flujos hacia mercados emergentes. En este escenario, el potencial de retornos relativos podría mantenerse más contenido frente a otras regiones, especialmente si persiste la rotación hacia mercados previamente rezagados y con

mayor sensibilidad a mejoras en las condiciones financieras globales. 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

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.