

Fecha ficha comercial

Mayo 2026

Administradora

Administradora General de Fondos Security S.A.

Moneda

Pesos

Patrimonio del fondo

\$258.254.414.578

Duración de la cartera

287,75 días

Permanencia Recomendada

Mediano Plazo

Beneficios Tributarios

B108LIR

Riesgos asociados

Mercado Liquidez
Sectorial Moneda
Tasa Interés Derivados
Crédito

Objetivo del fondo

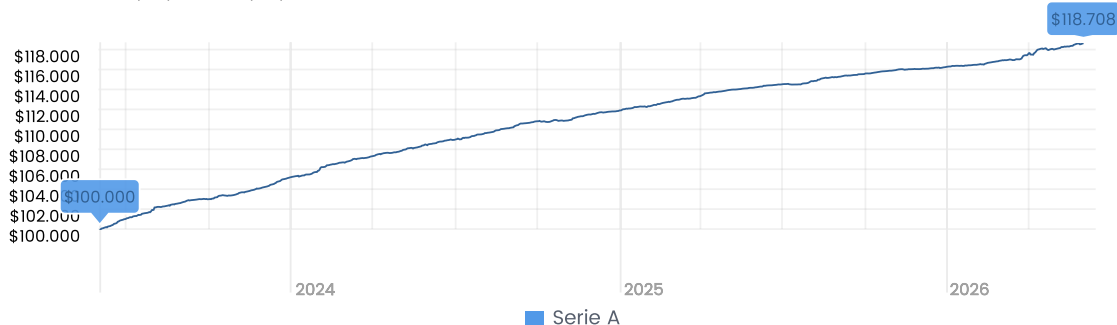
El objetivo del fondo es optimizar la rentabilidad para los participantes a través de un vehículo de inversión cuya cartera está conformada por bienes, contratos e instrumentos de deuda de corto y mediano plazo, emitidos por emisores nacionales, manteniendo como mínimo, el 70% de su activo en dichos instrumentos.

Inversionista

El aporte debe ser realizado por este u otro fondo de aquellos contemplados en la Ley 20.712 y que sean administrados por la A.G.F. Security S.A. o por una empresa relacionada a ésta.

Evolución de una inversión de \$100.000

Serie A - Desde 31/05/2023 a 31/05/2026.



Rentabilidad Acumulada

Calculadas en pesos al 31/05/2026

Serie	Valor Cuota	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años
A	\$1687,67	0,50%	1,49%	2,23%	3,87%	18,71%
B	\$1907,34	0,56%	1,68%	2,63%	4,72%	21,72%
H	\$1550,86	0,54%	1,62%	2,49%	4,39%	20,49%
INSTITUCIONAL	\$1427,01	0,57%	1,71%	2,70%	5,05%	23,29%
J	\$1607,27	0,64%	1,93%	3,12%	5,68%	24,97%
S	\$1594,21	0,66%	1,99%	3,23%	5,91%	25,80%

Composición de la cartera de inversión

Tipo de Activo	%	Var.	Moneda	%	Var.	Riesgo	%	Var.
Deuda Nacional	99,49%	0,13% ▲	Peso Chileno	64,56%	-2,43% ▼	AAA	56,84%	-4,59% ▼
Caja y Equivalentes	0,51%	-0,13% ▼	Unidad De Fomento	34,94%	2,56% ▲	AA+	21,59%	-0,12% ▼
Forwards de Moneda	0,28%	-0,09% ▼	Caja y Equivalentes	0,51%	-0,13% ▼	AA	10,09%	0,43% ▲
						Otros	11,48%	4,29% ▲

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

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

Banco Santander Chile	18,42%	Itau Corpbanca	6,76%
Banco de Chile	16,60%	Celulosa Arauco y Constitucion S.A.	4,99%
Banco Bice	12,32%	Banco Security	3,79%
Scotiabank Chile	11,85%	Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A.	2,99%
Banco de Credito e Inversiones	10,74%	Banco del Estado de Chile	2,76%

Series

Serie	Remuneración Anual Máx.	Gasto de Operaciones Anual Máx.	TAC	Monto Mínimo	Permanencia	Comisión
A	un 1,95% IVA Incluido	0,5%	2,01%	No contempla.	-	-
B	un 1,19% IVA Incluido	0,5%	1,20%	No contempla.	0 a 180 días	2,38% IVA Incluido
H	un 1,79% IVA Incluido	0,5%	1,51%	Igual o superior a CLP 120.000.000	-	-
INSTITUCIONAL	un 1,10% IVA Incluido	0,5%	1,13%	Saldo en todos los Fondos superior a CLP 800.000.000	-	-
J	un 1,00% IVA Incluido	0,5%	0,28%	No contempla.	-	-
S	-	0,5%	0,06%	No contempla.	-	-
I-APV	un 0,70% Exento de IVA	0,5%	0,76%	No contempla.	-	-

Comentario del Manager

Durante Mayo, el mercado monetario continuó ajustando sus expectativas de política monetaria en un contexto de elevada incertidumbre externa. En particular, el petróleo disminuyó su precio 16% lo que ayudó a que las tasas nominales cayeran, aminorando en el margen probabilidades de alza en TPM. Por su parte la curva real tuvo un aumento sostenido durante el mes, alza explicada por la caída en el precio del petróleo y la sorpresa a la baja del IPC de Abril (dato real :1.3% vs esperado:1.5%). Por último, la curva norteamericana tuvo alzas en su tramo medio (hasta 10 años), generando presión al alza sobre la curva local

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.cmfcile.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.cmfcile.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.