

Fecha ficha comercial  
Junio 2026

Administradora  
Administradora General de  
Fondos Security S.A.

Moneda  
Pesos

Patrimonio del fondo  
\$283.554.171.829

Duración de la cartera  
330,46 días

Permanencia Recomendada  
Mediano Plazo

Beneficios Tributarios  
APV

Riesgos asociados

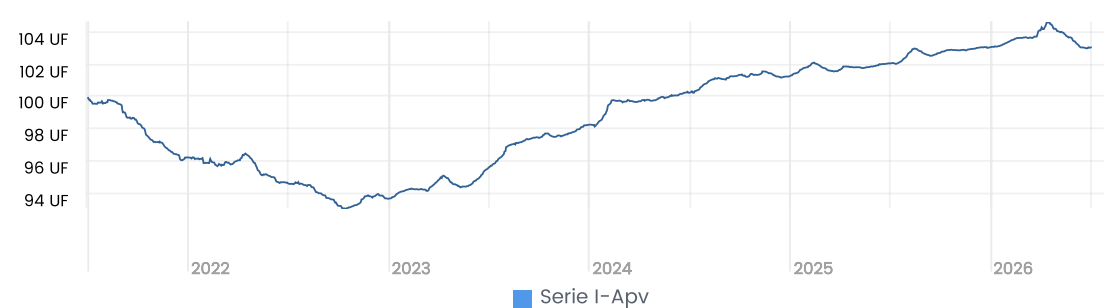
|              |           |
|--------------|-----------|
| Mercado      | Liquidez  |
| Sectorial    | Moneda    |
| Tasa Interés | Derivados |
| Crédito      |           |

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 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 UF

Serie I-Apv - Desde 30/06/2021 a 30/06/2026.



## Rentabilidades Anualizadas <sup>1</sup>

Calculadas en UF al 30/06/2026

| Serie | Valor Cuota | 1 año | 2 años | 3 años |
|-------|-------------|-------|--------|--------|
| I-APV | \$2022,86   | 0,98% | 1,40%  | 2,53%  |

## Composición de la cartera de inversión

| Tipo de Activo      |        |          | Moneda              |        |          | Riesgo |        |           |
|---------------------|--------|----------|---------------------|--------|----------|--------|--------|-----------|
|                     | %      | Var.     |                     | %      | Var.     |        | %      | Var.      |
| Deuda Nacional      | 99,67% | 0,17% ▲  | Peso Chileno        | 62,96% | -1,60% ▼ | AAA    | 44,95% | -11,88% ▼ |
| Caja y Equivalentes | 0,33%  | -0,17% ▼ | Unidad De Fomento   | 36,71% | 1,77% ▲  | AA+    | 26,49% | 4,90% ▲   |
| Forwards de Moneda  | 0,17%  | -0,11% ▼ | Caja y Equivalentes | 0,33%  | -0,17% ▼ | NI+    | 15,51% | 15,51% ▲  |
|                     |        |          |                     |        |          | Otros  | 13,05% | 1,57% ▲   |

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

## Principales Emisores

|                                |        |                                             |       |
|--------------------------------|--------|---------------------------------------------|-------|
| Banco Santander Chile          | 16,82% | Banco BTG Pactual Chile                     | 7,20% |
| Banco de Chile                 | 15,23% | Banco Security                              | 4,81% |
| Itau Corpbanca                 | 14,13% | Scotiabank Chile                            | 3,98% |
| Banco Bice                     | 13,34% | Celulosa Arauco y Constitucion S.A.         | 3,28% |
| Banco de Credito e Inversiones | 7,64%  | Sociedad Concesionaria Costanera Norte S.A. | 2,64% |

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

## 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 junio, en el mercado de renta fija local se observaron caídas en la curva nominal y alzas en su contraparte real. La evolución de las tasas respondió, entre otros factores, a una menor presión inflacionaria observada en mayo, cuyo resultado se ubicó bajo las expectativas del consenso y favoreció una corrección en las perspectivas inflacionarias de corto plazo. Adicionalmente, el IPoM confirmó un escenario de menor crecimiento para la economía chilena y mantuvo la convergencia de la inflación hacia la meta de 3%. En materia de política monetaria, el Banco Central mantuvo la TPM en 4,5% y reiteró que la evolución futura de la tasa será evaluada reunión a reunión, mientras que la cautela de la Fed y la persistencia de la incertidumbre geopolítica continúan limitando las expectativas de flexibilización en el corto plazo. Por su parte, las colocaciones aumentaron respecto de meses previos, impulsadas principalmente por emisores corporativos.

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-mtuos](http://www.inversionessecurity.cl/productos-y-servicios/productos/fondos-mtuos) 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.

## 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.