

Fecha ficha comercial
Junio 2026

Administradora
Administradora General de
Fondos Security S.A.

Moneda
Pesos

Patrimonio del fondo
\$115.702.329.773

Permanencia Recomendada
1 año o más

Beneficios Tributarios
B108LIR

Riesgos asociados
Mercado
Sectorial
Tasa Interés
Crédito

Liquidez
Moneda
Derivados

Objetivo del fondo
Optimizar la rentabilidad para los partícipes 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 \$100.000

Serie A - Desde 30/06/2023 a 30/06/2026.



Rentabilidad Acumulada

Calculadas en pesos al 30/06/2026

Serie	Valor Cuota	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años
A	\$2551,27	1,01%	2,25%	4,38%	8,45%	26,91%
B	\$2265,15	1,05%	2,37%	4,64%	9,06%	29,24%
H	\$1611,81	1,03%	2,29%	4,46%	8,70%	27,96%
INSTITUCIONAL	\$1302,23	1,06%	2,39%	4,67%	9,13%	-
J	\$1624,77	1,15%	2,66%	5,22%	10,28%	33,65%
S	\$1699,58	1,19%	2,80%	5,51%	10,89%	35,88%

Composición de la cartera de inversión

Tipo de Activo

	%	Var.
Deuda Nacional	69,44%	-1,87% ▼
Capitalizacion Extranjera	11,59%	4,36% ▲
Alternativos	10,19%	0,14% ▲
Otros	8,77%	-2,63% ▼

Moneda

	%	Var.
Unidad De Fomento	55,66%	-2,09% ▼
Dólar Estadounidense	24,90%	2,08% ▲
Peso Chileno	19,28%	0,06% ▲
Caja y Equivalentes	0,16%	-0,06% ▼

Zona Geográfica

	%	Var.
Chile	73,12%	-2,08% ▼
Estados Unidos	22,56%	0,12% ▲
Asia Emergente	1,68%	0,65% ▲
Otros	2,65%	1,31% ▲

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

Tesorería General de la República	12,35%	Itau Corpbanca	4,55%
Banco de Chile	9,37%	Banco Security	4,28%
Bice Deuda Privada Fondo de Inversión	5,49%	Bice Inversiones-Global Fixed Income	4,20%
Banco de Crédito e Inversiones	5,10%	Banco Santander Chile	3,82%
Fondo de Inversión Renta Dinámica	4,86%	Bice Alternativos Fondo de Inversión	2,49%

Series

Serie	Remuneración Anual Máx.	Gasto de Operaciones Anual Máx.	TAC	Monto Mínimo	Permanencia	Comisión
A	un 2,20% IVA Incluido	0,5%	2,32%	No contempla.	-	-
B	un 1,67% IVA Incluido	0,5%	1,76%	No contempla.	0 a 180 días	2,38% IVA Incluido
H	un 2,00% IVA Incluido	0,5%	2,09%	Igual o superior a CLP 120.000.000	-	-
INSTITUCIONAL	un 1,60% IVA Incluido	0,5%	1,67%	Igual o superior a CLP 400.000.000	-	-
J	un 1,00% IVA Incluido	0,5%	0,64%	No contempla.	-	-
S	-	0,5%	0,09%	No contempla.	-	-
I-APV	un 1,30% Exento de IVA	0,5%	1,39%	No contempla.	-	-

Comentario del Manager

Durante junio, las bolsas globales cerraron levemente negativas, en un contexto marcado por una moderación en el apetito por riesgo y mayor cautela de los inversionistas, mientras que el fondo se benefició de la apreciación del dólar frente al peso chileno, apoyada por la exposición a activos en USD, lo que permitió compensar el débil desempeño de las bolsas internacionales. En el plano externo, los acuerdos vinculados a Irán ayudaron a reducir algo la tensión geopolítica, contribuyendo a cierta estabilidad en los mercados energéticos, aunque sin generar un impulso significativo en los activos de riesgo. A nivel local, la caída del cobre presionó el tipo de cambio y reforzó el aporte de la exposición internacional del fondo; el dólar observado se ubicó en 921.7 y el cobre en 6.25 USD/libra hacia fines de mes. En renta fija, se observó un escenario favorable para instrumentos en pesos, impulsado por una inflación que sorprendió a la baja, afectando negativamente a los instrumentos indexados a la UF pero beneficiando a aquellos denominados en moneda local. Adicionalmente, los datos de actividad económica mostraron señales de desaceleración, el IMACEC de mayo cayó 0.9% interanual y el Banco Central redujo su proyección de crecimiento del PIB 2026 a un rango de 1.0%-1.75%, ajustando además un sesgo más prudente en la trayectoria de tasas.

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.

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 sufrirá 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.