

Fecha ficha comercial
Junio 2026

Administradora
Administradora General de
Fondos Security S.A.

Moneda
Dólar

Patrimonio del fondo
US \$22.042.140

Permanencia Recomendada
Largo Plazo

Beneficios Tributarios
B108LIR

Riesgos asociados
Mercado Sectorial
Tasa Interés
Crédito
Liquidez
Moneda
Derivados

Objetivo del fondo
El objetivo del fondo es 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 US \$100.000

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



Rentabilidad Acumulada

Calculadas en dólar al 30/06/2026

Serie	Valor Cuota	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años
A	US \$0,83	-3,97%	-5,30%	8,06%	24,55%	19,86%
B	US \$1,31	-3,74%	-4,71%	9,32%	27,68%	30,73%
FO	US \$1023,44	-3,67%	-4,48%	-	-	-
H	US \$1544,03	-3,87%	-5,09%	8,52%	25,83%	24,34%
INSTITUCIONAL	US \$1303,50	-3,76%	-4,76%	-	-	-
J	US \$1331,74	-3,65%	-4,44%	9,99%	29,32%	34,95%
S	US \$1788,15	-3,59%	-4,26%	10,42%	30,32%	38,10%

Composición de la cartera de inversión

Moneda			Sector			País		
	%	Var.		%	Var.		%	Var.
Dólar Estadounidense	55,84%	-1,77% ▼	Servicios Financieros	34,49%	-0,21% ▼	Brasil	58,19%	-0,28% ▼
Peso Mexicano	18,09%	0,53% ▲	Materiales	23,55%	-0,01% ▼	México	24,28%	-0,21% ▼
Real Brasileño	17,10%	0,50% ▲	Energía	9,18%	-0,17% ▼	Chile	7,75%	-0,01% ▼
Otros	8,98%	0,74% ▲	Otros	32,78%	0,40% ▲	Otros	9,78%	0,49% ▲

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

Principales Emisores

Bice Inversiones-Latin American Equities	97,82%
iShares Latin America 40 ETF	2,18%

Series

Serie	Remuneración Anual Máx.	Gasto de Operaciones Anual Máx.	TAC	Monto Mínimo	Permanencia	Comisión
A	un 4,60% IVA Incluido	10%	4,78%	No contempla.	-	-
B	un 2,15% IVA Incluido	10%	1,97%	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%	3,77%	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%	1,04%	No contempla.	-	-
S	-	10%	0,27%	No contempla.	-	-
I	un 1,19% Exento de IVA	10%	1,46%	-	-	-

Comentario del Manager

Durante junio, las bolsas latinoamericanas tuvieron un desempeño negativo, con caídas en torno a 2.4% en USD, afectadas por una combinación de menor apetito por riesgo global, retrocesos sectoriales y la depreciación de varias monedas locales; en México y Brasil, el ajuste se explicó por la debilidad en consumo y materiales, además de mayor sensibilidad a tasas y al contexto externo, mientras que en Chile el retroceso del cobre presionó el tipo de cambio al alza.

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.