

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
B108LIR

Riesgos asociados

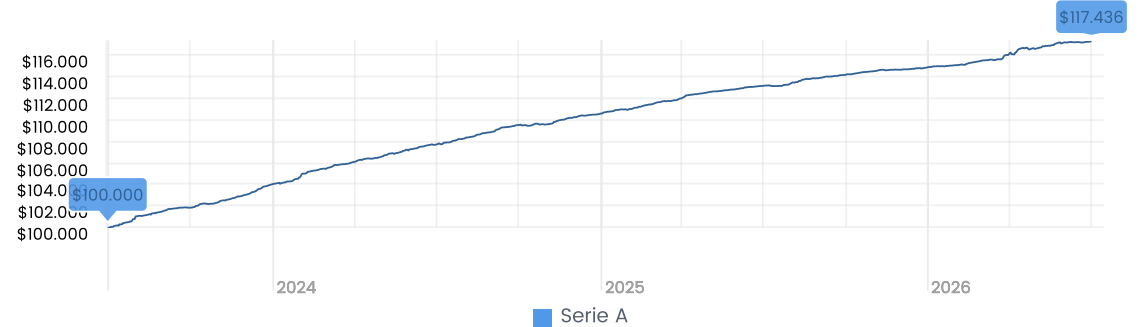
Mercado	Liquidez
Sectorial	Moneda
Tasa Interés	Derivados
Crédito	

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 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 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	\$1689,06	0,08%	0,94%	2,10%	3,67%	17,44%
B	\$1910,10	0,14%	1,13%	2,49%	4,51%	20,42%
H	\$1552,77	0,12%	1,07%	2,36%	4,19%	19,21%
INSTITUCIONAL	\$1429,19	0,15%	1,16%	2,54%	4,80%	21,97%
J	\$1610,88	0,22%	1,38%	2,98%	5,47%	23,69%
S	\$1598,08	0,24%	1,43%	3,09%	5,71%	24,51%

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.

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	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%

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-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.