

INVERSIONES security

ADMINISTRADORA DE FONDOS

Estados Financieros Intermedios

**ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
SECURITY S.A.**

Santiago, Chile

*Correspondiente al período terminado al 30 de junio
de 2025, 2024(No Auditados) y al 31 de diciembre
2024.*



INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 22 de julio de 2025

Señores Accionistas y Directores
Administradora General de Fondos Security S.A.

Introducción

Hemos revisado el estado intermedio de situación financiera adjunto de Administradora General de Fondos Security S.A., al 30 de junio de 2025, y los correspondientes estados intermedios de resultados por función y los estados intermedios de resultados integrales por los periodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2025, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros intermedios, incluyendo información de las políticas contables materiales. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (“Normas de Contabilidad NIIF”). Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia basada en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Hemos llevado a cabo nuestra revisión de acuerdo con la Norma de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad”. Una revisión de información financiera intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones ante las personas responsables de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile y, en consecuencia, no nos permite obtener seguridad de que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Oficinas

Santiago: Av. Isidora Goyenechea 2800, piso 10, Torre Titanium, Las Condes
Concepción: Chacabuco 1085, piso 8 y 9, Edificio Centro Sur

Viña del Mar: Av. Libertad 1405, of. 1704, Edificio Coraceros
Puerto Montt: Benavente 550, piso 10, Edificio Campanario

Oficina de parte: Av. Andrés Bello 2711, piso 1, Torre de la Costanera,
Las Condes, Santiago
Teléfono Central: (56) 9 3861 7940
www.pwc.cl



Santiago, 22 de julio de 2025
Administradora General de Fondos Security S.A.

2

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos lleve a considerar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera intermedia de la entidad al 30 de junio de 2025, sus resultados intermedios integrales por los periodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2025 y flujos de efectivo intermedios por el periodo de seis meses terminado en esa fecha, de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas de Contabilidad NIIF .

Otros asuntos

El Colegio de Contadores de Chile A.G. aprobó que las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile adopten integralmente y sin reservas las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el IAASB para las auditorías de los estados financieros preparados por el periodo iniciado a partir del 1 de enero de 2025.

La auditoría a los estados financieros de Administradora General de Fondos Security S.A. al 31 de diciembre de 2024, fue realizada por otros auditores quienes emitieron una opinión sin modificaciones con fecha 5 de febrero de 2025, incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos. La revisión de los estados financieros intermedios de Administradora General de Fondos Security S.A. al 30 de junio de 2024, fue efectuada por otros auditores quienes emitieron una conclusión sin modificaciones con fecha 29 de julio de 2024, incluyen los correspondientes estados de resultados por función y de resultados integrales intermedios por los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024, y el estado intermedio de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, que se presentan comparativos en los estados financieros intermedios adjuntos. Tanto la revisión como las auditorías mencionadas fueron efectuadas de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esas fechas.

DocuSigned by:

86EE42446B254F8...
Claudio Gerdtzen S.
RUT: 12.264.594-0

PricewaterhouseCoopers

Índice

	Páginas
Estados Intermedios de Situación Financiera	1
Estados Intermedios Resultados por función.....	3
Estados Intermedios Resultados Integrales	4
Estados Intermedios Flujos de Efectivo.....	5
Estados Intermedios Cambios en el Patrimonio.....	6
NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA.....	7
NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	13
NOTA 3 – CAMBIO CONTABLE.....	34
NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	35
NOTA 5 – IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LA RENTA.....	36
NOTA 6 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES	38
NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	41
NOTA 8 – ACTIVOS POR DERECHO DE USO	42
NOTA 9 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA	42
NOTA 10 – PLUSVALÍA	43
NOTA 11 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES.....	44
NOTA 12 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES..	45
NOTA 13 – ACTIVO Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	48
NOTA 14 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES.....	49
NOTA 15 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.....	49
NOTA 16 –PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	50
NOTA 17 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	53
NOTA 18 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	53
NOTA 19 – OTRAS PROVISIONES	54
NOTA 20 – PROVISIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS	55
NOTA 21 – INGRESOS Y GASTOS	55
NOTA 22 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	57
NOTA 23 – RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE.....	58
NOTA 24 – COSTOS FINANCIEROS	59
NOTA 25 – DIFERENCIAS DE CAMBIO	59
NOTA 26– GANANCIA POR ACCIÓN.....	59
NOTA 27 – MEDIO AMBIENTE	59
NOTA 28 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO.....	60
NOTA 29 – ACCIONES ORDINARIAS.....	67
NOTA 30 – GESTIÓN DE CAPITAL.....	68
NOTA 31 - SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES.....	68

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Estados Intermedios de Situación Financiera

Al 30 de junio (No Auditado) 2025 y al 31 de diciembre 2024

NOTA 32 – SANCIONES.....	71
NOTA 33 – HECHOS RELEVANTES	72
NOTA 34 – HECHOS POSTERIORES.....	79

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Estados Intermedios de Situación Financiera

Al 30 de junio 2025 (No Auditado) y al 31 de diciembre 2024

ACTIVOS	Nota N°	30 de junio de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.477.850	1.371.061
Otros activos financieros, corrientes	12.a	9.240.566	4.872.708
Otros activos no financieros, corrientes	14	249.353	264.307
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	11	1.718.217	1.947.144
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	6.a	43.109	76.948
Activos por impuestos, corrientes	13.a	2.030	2.030
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		12.731.125	8.534.198
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
Activos corrientes totales		12.731.125	8.534.198
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	12.b	54.021.016	50.797.294
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	1.802.827	1.997.449
Plusvalía	10	8.677.240	8.677.240
Propiedades, planta y equipo	7	43.192	49.844
Propiedad de inversión		-	-
Activos por derecho de uso	8	2.001.509	2.104.968
Activos por impuestos diferidos	5.a	-	-
Activos no corrientes totales		66.545.784	63.626.795
Total de activos		79.276.909	72.160.993

Las notas adjuntas números 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Estados Intermedios de Situación Financiera

Al 30 de junio (No Auditado) 2025 y al 31 de diciembre 2024

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota N°	30 de junio de 2025 M\$	31 de diciembre de 2024 M\$
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	15	1	62.226
Pasivos por arrendamientos corrientes	16.a	258.265	248.047
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	1.242.619	1.456.290
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	6.b	972.045	1.135.571
Otras provisiones	19	1.533.166	1.738.300
Pasivos por impuestos corrientes	13.b	1.003.870	866.807
Provisiones por beneficios a los empleados	20	624.563	539.650
Otros pasivos no financieros corrientes	18	1.091.429	1.191.543
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		6.725.958	7.238.434
Pasivos corrientes totales		6.725.958	7.238.434
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes		-	-
Pasivos por arrendamientos no corrientes	16.b	1.932.690	2.018.338
Pasivo por impuestos diferidos	5.a	431.093	211.480
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados		-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes		-	-
Total de pasivos no corrientes		2.363.783	2.229.818
Total pasivos		9.089.741	9.468.252
Patrimonio			
Capital emitido	29	3.353.623	3.353.623
Ganancias (pérdidas) acumuladas		66.686.396	59.045.331
Otras reservas	29	147.149	293.787
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		70.187.168	62.692.741
Participaciones no controladoras		-	-
Patrimonio total		70.187.168	62.692.741
Total de patrimonio y pasivos		79.276.909	72.160.993

Las notas adjuntas números 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Estados Intermedios de Resultados por Función por los períodos de tres y seis meses terminados.

al 30 de junio de 2025 y 2024 (No Auditados)

	Nota	01-01-2025	01-01-2024	01-04-2025	01-04-2024
	Nº	30-06-2025	30-06-2024	30-06-2025	30-06-2024
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	21.a	19.108.547	15.136.087	9.471.313	7.930.482
Costo de ventas	21.b	(7.599.708)	(6.636.835)	(3.813.108)	(3.555.940)
Ganancia bruta		11.508.839	8.499.252	5.658.205	4.374.542
Gasto de administración	22.b	(4.243.796)	(4.415.986)	(2.134.253)	(2.492.128)
Otros gastos, por función	21.d	(122.025)	(349.114)	(71.780)	(122.712)
Ingresos financieros	21.c	2.810.968	2.646.721	1.510.900	1.521.691
Costos financieros	24	(124.793)	(136.991)	(60.710)	(72.259)
Resultado por unidades de reajuste	23	(3.335)	(8.097)	(4.075)	(9.567)
Diferencias de cambio	25	(37.736)	29.900	1.015	(10.058)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		9.788.122	6.265.685	4.899.302	3.189.509
Gasto por impuestos a las ganancias	5.b	(2.147.057)	(1.325.446)	(1.040.733)	(559.696)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		7.641.065	4.940.239	3.858.569	2.629.813
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) del período		7.641.065	4.940.239	3.858.569	2.629.813
Ganancia (pérdida), atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		7.641.065	4.940.239	3.858.569	2.629.813
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) del período		7.641.065	4.940.239	3.858.569	2.629.813
Ganancias por acción					
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	26	731.5524	472.9764	369.4178	251.7772
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		731.5524	472.9764	369.4178	251.7772

Las notas adjuntas números 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Estados Intermedios de Resultados Integrales por los períodos de tres y seis meses terminados.
al 30 de junio de 2025 y 2024 (No Auditados)

	01-01-2025	01-01-2024	TRIMESTRAL	
	30-06-2025	30-06-2024	01-04-2025	01-04-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Elementos que no se reclasifican en resultado				
Ganancia (pérdida)	7.641.065	4.940.239	3.858.569	2.629.813
Instrumentos financieros a valor justo con efecto en patrimonio				
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de de instrumentos financieros a valor justo con efecto en patrimonio.	(200.874)	11.066	(322.722)	(227.045)
Otro resultado integral, antes de impuestos, instrumentos financieros a valor justo con efecto en patrimonio.	(200.874)	11.066	(322.722)	(227.045)
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral				
Impuesto a las ganancias relacionado con instrumentos financieros a valor justo con efecto en patrimonio.	54.236	(40.986)	87.135	61.302
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	54.236	(40.986)	87.135	61.302
Otro resultado integral	(146.638)	(29.920)	(235.587)	(165.743)
Resultado integral total	7.494.427	4.910.319	3.622.982	2.464.070

Las notas adjuntas números 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo por los períodos de seis meses terminados.

al 30 de junio de 2024 y 2025 (No Auditados)

	Nota N°	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-01-2024 30-06-2024 M\$
Estados de flujos de efectivo			
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		16.196.203	17.036.365
Otros cobros por actividades de operación		-	44
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(7.152.875)	(2.229.947)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.649.574)	(1.762.952)
Otros pagos por actividades de operación		(2.567.174)	(3.249.089)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(496.652)	0
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>4.329.928</u>	<u>9.794.421</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	75.037.307
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(5.113.465)	(76.118.677)
Compras de propiedades, planta y equipo		(1.150)	(2.877)
Compras de activos intangibles		-	(1.312.047)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		(49.311)	(182.413)
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		-	160.015
Intereses recibidos		1.108.384	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>(4.055.542)</u>	<u>(2.418.692)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(165.465)	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		-	(3.402.861)
Dividendos pagados		-	(4.300.000)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	7.193
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>(165.465)</u>	<u>(7.695.668)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>108.921</u>	<u>(319.939)</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(1.882)	27.206
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>107.039</u>	<u>(292.733)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		<u>1.370.811</u>	<u>1.427.390</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período		<u>1.477.850</u>	<u>1.134.657</u>

Las notas adjuntas números 1 al 34 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA

a) Información de la Sociedad

Administradora General de Fondos Security S.A. (en adelante “La Sociedad”) fue constituida en la ciudad de Santiago, Chile por escritura pública de fecha 26 de mayo de 1992.

El 2 de junio de 1992, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la existencia de "Security Administradora de Fondos Mutuos S.A.", según resolución exenta N° 0112.

Según resolución N° 288 de fecha 17 de septiembre de 2003, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la reforma a los estatutos de la Sociedad Administradora de Fondos Mutuos Security S.A., acordada en Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 4 de julio de 2003. Tal reforma de estatutos consiste en un cambio en el tipo de Sociedad Administradora, pasando ésta a ser una Sociedad Administradora General de Fondos, conforme a lo dispuesto en el Título XXVII de la Ley N° 18.045.

Con fecha 5 de diciembre de 2014, se acordó en la cuarta Junta Extraordinaria de Accionistas, la aprobación de la fusión por absorción con Cruz del Sur Administradora General de Fondos S.A., cuya operación fue concretada con fecha 19 de diciembre de 2014, producto de lo cual se produjo la disolución automática y de pleno derecho de ésta última, pasando Administradora General de Fondos Security S.A. a adquirir todos sus activos y pasivos y a sucederla en todos sus derechos y obligaciones.

Con fecha 15 de febrero de 2016, se materializó y perfeccionó la adquisición y absorción por parte de Administradora General de Fondos Security S.A., de la Sociedad Penta Administradora General de Fondos S.A., produciéndose la disolución de esta última pasando Administradora General de Fondos Security S.A. a ser la continuadora y sucesora legal para todos los efectos de la Sociedad disuelta, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones, y adquiriendo la totalidad de su activo y pasivo.

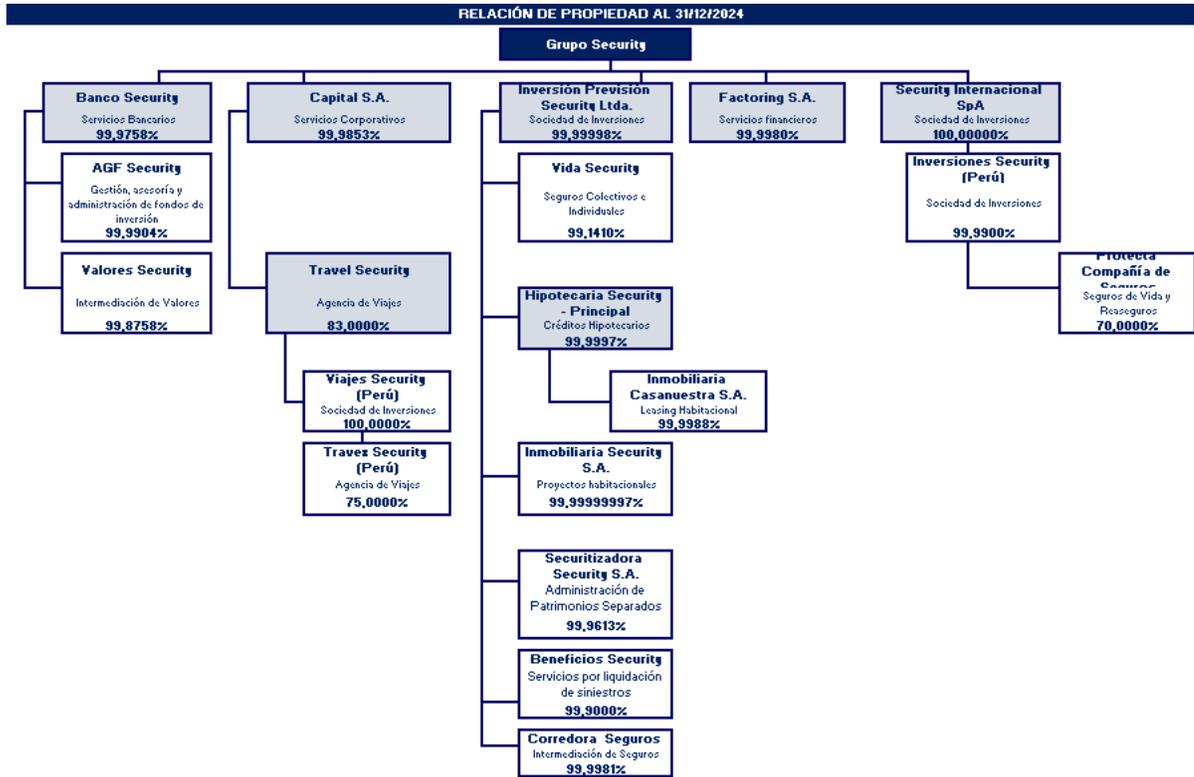
Administradora General de Fondos Security S.A. pertenece a Banco Security con un 99,99% de las acciones de la Sociedad, cuyo controlador es el Grupo Security S.A., los accionistas de la Sociedad son:

Accionistas	N° Acciones	% Participación
Banco Security	10.444	99,99
Inv. Previsión Security Ltda.	1	0,01
Total	<u>10.445</u>	<u>100</u>

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA, (CONTINUACIÓN)



El Directorio de la Sociedad ha tomado conocimiento y ha aprobado los Estados Financieros al 30 de junio 2025 en su sesión ordinaria de fecha 22 de julio de 2025.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA, (CONTINUACIÓN)

b) Descripción de operaciones y actividades principales

Administración de Fondos: La Administradora cuenta actualmente con la siguiente oferta de fondos:

<u>R.U.N.</u>	<u>Fondo Mutuo</u>	<u>Tipo De Fondo (Circ. N° 1.578)</u>
8055-1	Fondo Mutuo Security First	FM de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo.
8118-3	Fondo Mutuo Security Gold	FM de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo.
8253-8	Fondo Mutuo Security Plus	FM de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días.
8294-5	Fondo Mutuo Security Global	FM mixto.
8306-2	Fondo Mutuo Security Protección Estratégico	FM de libre inversión.
8323-2	Fondo Mutuo Security Emerging Market	FM mixto.
8336-4	Fondo Mutuo Security Equilibrio Estratégico	FM de libre inversión.
8384-4	Fondo Mutuo Security Dólar Money Market	FM de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días.
8435-2	Fondo Mutuo Security Retorno Estratégico	FM de libre inversión.
8490-5	Fondo Mutuo Security Selectivo	FM de libre inversión.
8492-1	Fondo Mutuo Security Crecimiento Estratégico	FM de libre inversión.
8795-5	Fondo Mutuo Security Latam	FM de inversión en instrumentos de capitalización.
8806-4	Fondo Mutuo Security Corporativo	FM de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo.
8820-K	Fondo Mutuo Security Asia Emergente	FM de libre inversión.
8881-1	Fondo Mutuo Security Mid Term	FM de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 365 días.
8912-5	Fondo Mutuo Security Index Fund S&P /CLX IPSA	FM de inversión en instrumentos de capitalización.
8940-0	Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana	FM de libre inversión.
8986-9	Fondo Mutuo Security Mid Term UF	FM de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 365 días.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA, (CONTINUACIÓN)

<u>R.U.N.</u>	<u>Fondo Mutuo</u>	<u>Tipo De Fondo (Circ. N° 1.578)</u>
8987-7	Fondo Mutuo Security Index Fund US	FM de inversión en instrumentos de capitalización.
9187-1	Fondo Mutuo Security Europa Estratégico	FM mixto.
9607-5	Fondo Mutuo Fondo Activo 2025	FM de libre inversión.
9608-3	Fondo Mutuo Fondo Activo 2035	FM de libre inversión.
9609-1	Fondo Mutuo Fondo Activo 2045	FM de libre inversión.
9610-5	Fondo Mutuo Fondo Activo 2055	FM de libre inversión.
9651-2	Fondo Mutuo Security Renta Variable Internacional	FM de libre inversión.
9655-5	Fondo Mutuo Security Deuda Internacional	FM de libre inversión.
9712-8	Fondo Mutuo Security Mid Term Global	FM de libre inversión.
10000-5	Fondo Mutuo Security Qfund Brazil	FM de libre inversión.
10480-9	Fondo Mutuo Security Protegido	FM de libre inversión.
10481-7	Fondo Mutuo Security Jugado	FM de libre inversión.
10482-5	Fondo Mutuo Security Defensivo	FM de libre inversión.
10483-3	Fondo Mutuo Security Balanceado	FM de libre inversión.
10484-1	Fondo Mutuo Security Audaz	FM de libre inversión.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA, (CONTINUACIÓN)

<u>R.U.N.</u>	<u>FONDO DE INVERSIÓN</u>
7252-4	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities - Debt
9117-0	Fondo de Inversión Security Renta Fija Nacional
9127-8	Fondo de Inversión Security HY Chile
9146-4	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities - Debt II
9227-4	Fondo de Inversión Security Oaktree Real Estate Opportunities Fund VII
9241-K	Fondo de Inversión Security Debt Opportunities
9242-8	Fondo de Inversión Security Special Situations
9266-5	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities II B
9573-7	Fondo de Inversión Security Oaktree Real Estate Income Fund
9724-1	Fondo de Inversión Security Pantheon PGCO IV
9729-2	Fondo de Inversión Security Rentas Inmobiliarias I
9776-4	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Inmobiliaria y Capital Preferente
9883-3	Fondo de Inversión Security Monarch Capital Partners V
9896-5	Fondo de Inversión Security Stepstone Real Estate Partners IV
10047-1	Fondo de Inversión Security Deuda Habitacional con Subsidio
10108-7	Fondo de Inversión Security Pantheon Secondary Opportunity
10112-5	Fondo de Inversión Security Pantheon Secondary Opportunity Fully Funded
10427-2	Fondo de Inversión Security Electromovilidad Urbana I
10449-3	Fondo de Inversión Security Infraestructura Driftwood III
10530-9	Fondo de Inversión Security Driftwood IV
10542-2	Fondo de Inversión Security Desarrollo Comercial Bicentenario
10532-5	CI GMF II Energy Chile Fondo de Inversión
10596-1	CI Energy Trasition Fund I Chile Fondo de Inversión
10624-0	Fondo de Inversión Security Bridge-Loan Fully Funded CL
10625-9	Fondo de Inversión Security Bridge-Loan Fully Funded USD
10629-1	Fondo de Inversión Security Deuda Privada ULH
10649-6	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz III
10648-8	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz III Fully Funded
10666-6	Fondo de Inversión Security Driftwood Common Equity
10667-4	Fondo de Inversión Security Driftwood Preferred Equity
10688-7	Fondo de Inversión Security Deuda Dinámica

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA, (CONTINUACIÓN)

R.U.N. FONDO DE INVERSIÓN

10717-4	Fondo de Inversión Security GNP IV USD (*)
10718-2	Fondo de Inversión Security GNP IV CLP (*)
10745-k	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz IV (**)
10744-1	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz IV Fully Funded (**)
10760-3	Fondo de Inversión Security Cio Capital Partners I (***)

(*) Fondo inició sus operaciones el día 30 de enero de 2025

(**) Fondo inició sus operaciones el día 07 de mayo de 2025

(***) Fondo inició sus operaciones el día 30 de mayo de 2025

R.U.T. FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

76.090.427-9	Fondo de Inversión Privado COPEC - Universidad Católica
76.263.892-4	Fondo de Inversión Privado INVLATAM

c) Domicilio

El domicilio social de Administradora General de Fondos Security S.A. está ubicado en Av. Apoquindo 3150, piso 7, Las Condes. Sus oficinas principales están domiciliadas en la misma dirección.

d) Objeto Social

El objeto de la Sociedad Administradora de Fondos es administrar todo tipo de fondos regulados por la Ley N° 20.712 de 2014 y su reglamento. En virtud de lo dispuesto en el Título II de la Ley antes mencionada, también puede desarrollar la actividad de administración de carteras individuales. De igual forma, en conformidad con lo dispuesto en la Circular N° 2.171 de 2015, de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”) o la que la modifique o reemplace, se encuentra autorizada para ofrecer Planes de Ahorro Previsional Voluntario APV y APVC, pudiendo, asimismo, desarrollar las actividades complementarias de su giro, de aquellas definidas en la Norma de Carácter General N° 383 de 2015 o la que la modifique o reemplace.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2.1 Información General

Los estados financieros intermedios por los períodos terminados al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre 2024 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, (Normas de Contabilidad NIIF – IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

Estos estados financieros intermedios reflejan fielmente la situación financiera de Administradora General de Fondos Security S.A., al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre 2024, y los resultados de sus operaciones por los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio 2025 y 2024, y los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024, respectivamente.

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Sociedad.

2.2 Reclasificaciones

Al 30 de junio de 2025, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones en sus estados financieros.

2.3 Base preparación

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero y las bases de IFRS, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 30 de junio de 2025 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2025.

Modificaciones a la NIC 21 – Ausencia de convertibilidad. Publicada en agosto de 2023, esta modificación afecta a una entidad que tiene una transacción u operación en una moneda extranjera que no es convertible en otra moneda para un propósito específico a la fecha de medición. Una moneda es convertible en otra cuando existe la posibilidad de obtener la otra moneda (con un retraso administrativo normal), y la transacción se lleva a cabo a través de un mercado o mecanismo de convertibilidad que crea derechos y obligaciones exigibles. La presente modificación establece los lineamientos a seguir, para determinar el tipo de cambio a utilizar en situaciones de ausencia de convertibilidad como la mencionada. Se permite la adopción anticipada.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

La adopción de la enmienda antes descrita, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas y enmiendas	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Modificación a NIIF 9 y NIIF 7 - Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros. Publicada en mayo de 2024, esta modificación busca:	
<ul style="list-style-type: none">• aclarar los requisitos para el momento de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo;• aclarar y agregar más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio únicamente pago de principal e intereses (SPPI);• agregar nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG));• realizar actualizaciones de las revelaciones de los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI).	01/01/2026
Mejoras anuales a las normas NIIF – Volumen 11. Las siguientes mejoras se publicaron en julio de 2024:	
<ul style="list-style-type: none">• NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Fueron mejoradas algunas referencias cruzadas a NIIF 9 indicadas en párrafos B5-B6 con relación a la excepción de aplicación retrospectiva en contabilidad de coberturas.	01/01/2026

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

- NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar. En relación a las revelaciones sobre resultados provenientes por baja de activos financieros donde exista involucración continua, se incorpora una referencia a NIIF13 con el objetivo de revelar si existen inputs no observables significativos que impactaron el valor razonable, y por ende, parte del resultado de la baja.
- NIIF 9 Instrumentos financieros. Fue enmendada una referencia sobre la medición inicial de las cuentas por cobrar eliminando el concepto de precio de la transacción.
- NIIF 10 Estados Financieros Consolidados. Se incorporan algunas mejoras en la descripción de la evaluación de control cuando existen “agentes de facto”.
- NIC 7 Estado de flujos de efectivo. Fue enmendada una referencia en el párrafo 37 en relación al concepto de “método de participación” eliminando la referencia al “método del costo”.

Modificación a NIIF 9 y NIIF 7: Contratos que hacen referencia a la electricidad que depende de la naturaleza. Publicada en diciembre de 2024. Esta modificación incluye:

- 1 Aclarar la aplicación de los requisitos de “uso propio”;
- 2 Permitir la contabilidad de cobertura si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura; y
- 3 Requisitos de divulgación para permitir que los inversores comprendan el efecto de estos contratos en el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

01/01/2026

NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros. Publicada en abril de 2024. Esta es la nueva norma sobre presentación y revelación en los estados financieros, con un enfoque en actualizaciones del estado de resultados. Los nuevos conceptos clave introducidos en la NIIF 18 se relacionan con:

- la estructura del estado de resultados;
- revelaciones requeridas en los estados financieros para ciertas medidas de desempeño de pérdidas o ganancias que se informan fuera de los estados financieros de una entidad (es decir, medidas de desempeño definidas por la administración); y

01/01/2027

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

- Principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general.

NIIF 19 subsidiarias que no son de interés público: Revelaciones. Publicada en abril de 2024. Esta nueva norma establece que una subsidiaria elegible, aplica los requisitos de otras Normas de Contabilidad NIIF, excepto los requisitos de divulgación, y en su lugar, puede aplicar los requisitos de divulgación reducidos de la NIIF 19. Los requisitos de divulgación reducidos de la NIIF 19 equilibran las necesidades de información de los usuarios de los estados financieros de las subsidiarias elegibles con ahorros de costos para los preparadores. La NIIF 19 es una norma voluntaria para subsidiarias elegibles.

01/01/2027

Una filial es elegible si:

- no tiene responsabilidad pública; y
- tiene una matriz última o intermedia que produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF.

La Compañía no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aún no haya entrado en vigencia.

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación, a excepción de IFRS 18 en donde la administración está evaluando los impactos.

2.4 Período contable

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera terminados al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre 2024 y los estados de resultados por los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio 2025 y 2024, estados de flujos de efectivo y estados de cambios en el patrimonio por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio 2025 y 2024.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

2.5 Moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera, denominada moneda funcional.

La Administración de Administradora General de Fondos Security S.A. ha concluido que la moneda del entorno económico principal en el que opera la Sociedad es el peso chileno (\$) ya que refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad.

2.6 Conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, han sido traducidos a pesos chilenos, moneda que corresponde a la moneda funcional de la Sociedad, de acuerdo con los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada ejercicio informados por el Banco Central de Chile.

Los valores de conversión de un peso chileno, al cierre de cada período son los siguientes:

Moneda	30.06.2025	31.12.2024
	\$	\$
Valor CLP	39.267,07	38.416,69
Valor USD	933,42	996,46
Valor EUR	1.099,05	1.035,28
Valor BRL	171,94	161,32

2.7 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende los saldos disponibles en caja y bancos, y el equivalente al efectivo corresponde a inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

2.8 Activos intangibles distintos de plusvalía

Los gastos en programas informáticos desarrollados internamente son reconocidos como un activo cuando Administradora General de Fondos Security S.A. es capaz de demostrar su intención y capacidad para completar el desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros y puedan ser medidos con fiabilidad los costos para completar el desarrollo. Los costos capitalizados de los programas informáticos desarrollados internamente incluyen todos los gastos atribuibles directamente al desarrollo del programa y son amortizados durante sus vidas útiles estimadas.

Los programas informáticos adquiridos por Administradora General de Fondos Security S.A. son valorizados al costo menos las amortizaciones acumuladas y el monto por pérdidas acumuladas por deterioro.

La vida útil ha sido determinada en función del plazo que se espera se obtengan los beneficios económicos. El período y método de amortización son revisados anualmente y cualquier cambio en ellos es tratado como un cambio en una estimación.

	Explicación de la tasa	Vida o tasa mínima (años)
Intangibles	Años	3

Las vidas útiles de intangibles son revisadas anualmente y cualquier cambio es reconocido de manera prospectiva en períodos futuros.

Los costos de mantenimiento de los activos intangibles se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que se incurran. La amortización de los activos intangibles se realiza linealmente desde la fecha de inicio de explotación.

La Sociedad aplica test de deterioro si existen indicios de que el valor libro excede el valor recuperable del activo intangible.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

2.9 Plusvalía (Goodwill)

La plusvalía generada en la adquisición de una entidad representa el exceso del valor de adquisición sobre la participación de la Sociedad en el valor justo neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la entidad adquirida reconocidos en la fecha de adquisición. La plusvalía comprada se reconoce inicialmente como un activo al costo y posteriormente es medida al costo menos cualquier pérdida por deterioro, en el caso de existir.

Para propósitos de probar el deterioro, la plusvalía es asignada a cada una de las Unidades Generadoras de Efectivo de la Sociedad que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. La Sociedad somete a prueba de deterioro los activos intangibles con vida útil indefinida en forma anual y cada vez que exista un indicio que el activo pueda verse deteriorado, de acuerdo con lo definido en NIC 36. Si el monto recuperable de las Unidades Generadoras de Efectivo es menor que el valor libro de la unidad, la pérdida por deterioro es asignada, en primer lugar, a disminuir el valor libro de cualquier Goodwill asignado a la unidad y luego a los otros activos de la unidad prorratedos sobre la base del valor libro de cada activo en la unidad. Las pérdidas por deterioro reconocidas en el Goodwill no son reversadas en períodos posteriores.

En la fecha de enajenación de una filial, el saldo de la plusvalía comprada atribuible es incluido en la determinación de las utilidades y pérdidas por la venta.

En el caso de que la determinación definitiva de la plusvalía se realice en los estados financieros del año siguiente al de la adquisición de la participación, los rubros del ejercicio anterior que se presentan a efectos comparativos se modifican para incorporar el valor de los activos y pasivos adquiridos y de la plusvalía definitiva desde la fecha de adquisición de la participación.

Deterioro de la Plusvalía

En el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado plusvalías o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada ejercicio.

El monto recuperable es el mayor entre el valor de mercado menos el costo necesario para su venta y el valor en uso, entendiendo por éste el valor actual de los flujos de caja futuros estimados.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

Para estimar el valor en uso, la Sociedad prepara proyecciones de flujos de caja nominales a cinco años antes de impuestos, tomando como base información de mercado, expectativas de la administración, información histórica y los presupuestos más recientes disponibles.

En base a estos antecedentes, se determinan valores o rangos para las tasas de crecimiento, los cuales posteriormente son contrastadas con las tasas de crecimiento proyectadas para la industria por instituciones independientes.

La tasa de descuento nominal antes de impuestos utilizada para determinar el valor presente de los flujos se determina a partir del costo de capital del negocio asociado y del país en el que éste se desarrolla.

El test de deterioro ha sido realizado por evaluadores independientes.

En el caso de que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro “Pérdidas por deterioro de valor (Reversiones)” del estado de resultados integrales.

2.10 Propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo de la Administradora General de Fondos Security S.A. se contabilizan utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual las propiedades, planta y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación de cada período se registra contra el resultado del período y es calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se determina como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

La vida útil estimada de cada uno de los ítems del activo fijo es la siguiente:

	Explicación de la tasa	Vida o tasa mínima (años)
Plantas, equipos y muebles de oficina	Años	3 a 5

Las vidas útiles de propiedad, plantas y equipos son revisadas anualmente y cualquier cambio es reconocido de manera prospectiva en periodos futuros.

2.11 Deterioro de activos no financieros

A la fecha de cada cierre de los estados de situación financiera, Administradora General de Fondos Security S.A. revisa el valor libro de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, Administradora General de Fondos Security S.A. calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados.

Si se estima que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor libro, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

Si una pérdida por deterioro de valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su monto recuperable. Inmediatamente se reversa la pérdida por deterioro de valor como ingreso, salvo cuando el activo relevante se registró a un importe revalorizado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se considerará un incremento de valor de la reserva de revalorización.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

Un activo intangible con una vida útil indefinida es revisada anualmente para determinar si existe o no indicadores de deterioro o más frecuentemente si eventos o cambios en circunstancias indican que el valor libro puede estar deteriorado.

2.12 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Sociedad se convierte en parte contractual del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos o pasivos financieros (distintos de aquellos activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos y pasivos financieros, respectivamente, en su reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en el estado de resultados.

2.12.1 Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas en la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de los plazos establecidos por las regulaciones o convenciones del mercado. Todos los activos financieros son posteriormente medidos ya sea, a su costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación del activo financiero.

2.12.2 Clasificación de activos financieros

Durante el año 2022, se realizó una actualización al modelo de negocios de la Sociedad, lo que permitió la compra de instrumentos financieros clasificándolos como Activos financieros a valor razonable con impacto en Otros resultados integrales (patrimonio).

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

Dicho cambio, generó que los papeles comprados bajo esa clasificación se valorizaran a valor de mercado, y que dicho efecto estuviese reflejado en los resultados integrales (patrimonio). Según lo establecido por la NIIF 9, las compañías deben analizar y determinar si los instrumentos financieros que poseen cumplen o no con las características SPPI (sólo principal e intereses), en orden a clasificarlos en las categorías de costo amortizado, valor justo a patrimonio neto (FVOCI) o valor justo a resultados (FVTPL). Para ello, se ha de identificar y evaluar el objetivo que persigue el modelo de negocios en el cual se ha clasificado el instrumento.

De acuerdo a NIIF 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) A valor razonable con efecto en resultados, ii) A valor razonable con efecto en Patrimonio y, iii) A costo amortizado. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

i) Instrumentos financieros a valor razonable por resultados

Los instrumentos financieros a valor razonable por resultados son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo mediante la compra y venta (negociación) de estos instrumentos y las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentran títulos renta fija y variable, tanto de la cartera propia como de la cartera intermediada, además de los instrumentos financieros derivados.

ii) Instrumentos financieros a valor razonable por Patrimonio

Los activos clasificados en esta categoría corresponden a instrumentos de deuda, adquiridos y mantenidos sin el ánimo de ser negociados en el corto plazo. Estos instrumentos son valorados a su valor razonable y los cambios en dicho valor son reconocidos con cargo o abono a cuentas patrimoniales (otros resultados integrales).

iii) Activos financieros a costo amortizado

Los instrumentos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y cuyo modelo de negocio considera la recuperación de la inversión a través de los flujos contractuales del instrumento. Estos instrumentos son

valorizados a su costo amortizado lo que implica el reconocimiento de interés y reajustes sobre la base devengada. Se incluye en este rubro, los depósitos a plazo fijo garantizados y otros depósitos de la cartera propia.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

La Administradora General de Fondos Security deber analizar y determinar si los instrumentos financieros que poseen cumplen o no con las características SPPI (sólo principal e intereses), en orden a clasificarlos en estas categorías. Para ello, se ha de identificar y evaluar el objetivo que persigue el modelo de negocios en el cual se ha clasificado el instrumento.

Adicionalmente, bajo el marco regulatorio de IFRS 9 se introduce un nuevo modelo de deterioro basado en pérdidas esperadas que logra un mayor alcance respecto a IAS 39. Este modelo reconoce el importe de las pérdidas esperadas como la estimación del valor actual de la falta de pago al momento del vencimiento considerando un horizonte temporal de 12 meses o de toda la vida del instrumento financiero, dependiendo de si el instrumento financiero presenta un aumento significativo del riesgo o no. Este deterioro debe ser aplicado a los Instrumentos financieros clasificados a valor razonable con efectos en otros resultados integrales y a los instrumentos financieros clasificados a costo amortizado.

2.12.3 Deterioro de activos financieros

Los activos financieros medidos a costo amortizado y los instrumentos financieros a valor justo con efecto en patrimonio son evaluados por deterioro al cierre de cada ejercicio de reporte.

El monto de la pérdida por deterioro reconocida es la diferencia entre el valor libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de caja (incluyendo el monto del colateral y la garantía) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

El valor libros de un activo financiero se reduce directamente por la pérdida por deterioro.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que ésta fue reconocida. La pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada a través de resultados en la medida que el valor libros del activo financiero a la fecha en que la pérdida por deterioro sea reversada no exceda el monto de lo que el costo amortizado habría tenido si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

2.12.4 BAJA DE ACTIVOS FINANCIEROS

La Sociedad baja un activo financiero solamente cuando los derechos contractuales sobre los flujos de caja del activo expiran, o cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad de un activo a un tercero. Si la Sociedad no transfiere y retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Sociedad reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que podría tener que pagar. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo transferido, la Sociedad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo por los fondos recibidos.

Cuando se baja un activo financiero a costo amortizado, la diferencia entre el valor libros del activo y la suma de la consideración recibida o por recibir se reconoce en el estado de resultados integrales.

2.12.5 Pasivos financieros

Los pasivos financieros son medidos a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva o a valor razonable con cambios en resultados.

Un pasivo financiero es clasificado para ser medido a valor razonable con cambios en resultados cuando es un pasivo financiero ya sea mantenido para negociación o designado a valor razonable con cambios en resultados. Al 30 de junio de 2025 la Sociedad no ha clasificado pasivos financieros para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Aquellos pasivos financieros que no sean medidos a valor razonable con cambios en resultados son medidos a costo amortizado. Los valores libros de pasivos financieros que son medidos a costo amortizado son determinados usando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses que no sean capitalizados como parte del costo de un activo son incluidos en el estado de resultados integrales en el rubro “Gastos por financiamiento”.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del ejercicio relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar (incluyendo todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un ejercicio más corto con el valor neto en libros del pasivo financiero.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

2.12.6 Reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Posteriormente, se reconocen a su Valor razonable, excepto los instrumentos financieros registrados a costo amortizado y los saldos por cobrar originados por operaciones de financiamiento (compras con retroventa), los que se registran a su costo amortizado a través del método de tasa efectiva.

De acuerdo a NIIF 13 Medición de Valor Razonable, se entiende por “valor razonable” el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de la medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo o la transferencia de un pasivo en la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio Vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

La Sociedad valoriza sus instrumentos de la siguiente forma:

Bonos Corporativos, precios obtenidos del proveedor independiente RiskAmerica.

Bonos de Gobierno, precios obtenidos del proveedor independiente RiskAmerica.

Depósitos a plazo, precios obtenidos del proveedor independiente RiskAmerica.

Letras hipotecarias, precios obtenidos del proveedor independiente RiskAmerica.

Cuotas de Fondos Mutuos, la cuota se determina a través de sistema propio, con los precios obtenidos del proveedor independiente RiskAmerica.

Cuotas de Fondos de Inversión, la cuota se determina a través de sistema propio.

Mutuos hipotecarios endosables, se valorizan a través de modelo propio, arrojando resultados que representan adecuadamente el nivel de riesgo de la cartera. Se obtiene calculando el valor presente de los flujos futuros, descontado a una tasa de descuento.

Todos los derivados se registran en el estado de situación a su valor razonable. Si el valor razonable es positivo se registran como un activo y si éste es negativo se registran como un pasivo.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros, incluyendo los derivados, se registran en resultados bajo el rubro “Otros ingresos por función”, excepto para los instrumentos financieros a valor razonable con efecto en patrimonio, en cuyo caso el ajuste por valor razonable se reconoce en otros resultados integrales.

Las inversiones en operaciones de financiamiento vía pactos de compra con retroventa se registran a su costo amortizado, utilizándose en su determinación el método del interés efectivo. El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero, a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta el término de su vida remanente.

Los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva, se mantienen a su costo de adquisición, ajustado por eventuales pérdidas por deterioro.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

2.12.7 Técnicas de valoración

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos comprenden deuda pública, deuda privada, acciones y renta fija. En los casos en que puedan observarse cotizaciones, la Administración realiza su mejor estimación del precio de mercado, utilizando modelos internos que utilizan parámetros observables de mercado y en ocasiones, utilizan datos de mercado no observables. Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción, salvo que el valor de dicho instrumento pueda ser obtenido de otras transacciones realizadas en el mercado con el mismo o similar instrumento, o valorarse usando una técnica de valoración donde las variables utilizadas incluyan sólo datos observables en el mercado, principalmente tipos de interés.

2.13 Bajas de activos y pasivos financieros

La Sociedad, da de baja en su balance un activo financiero sólo cuando se han extinguido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se transfieren los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero, en una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios.

La Sociedad, elimina de su balance un pasivo financiero sólo cuando se haya extinguido la obligación del contrato respectivo, se haya pagado o cancelado.

2.14 Provisiones generales

a) General

Las provisiones son reconocidas cuando y solo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

- La Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un evento pasado,
- Es probable que se requiera una salida de recursos incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación,
- Se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

b) Provisiones por vacaciones

La Sociedad ha provisionado el costo por concepto de vacaciones del personal sobre base devengada.

c) Otras provisiones

Corresponden a saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse obligaciones explícitas o implícitas concretas en cuanto a su naturaleza y estimables en cuanto a su importe.

d) Beneficios a corto plazo

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivo anual de remuneraciones por cumplimiento de objetivos y desempeño, que eventualmente se entregan, el que se provisiona sobre la base del monto estimado a repartir.

Los estados financieros de la Sociedad recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que pagar la obligación es mayor que probable.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso:

- a) Identificar el contrato con el cliente;
- b) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
- c) Determinar el precio de la transacción;
- d) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y
- e) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar y representarán los importes a cobrar por los bienes entregados y por servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de la Sociedad.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocerán igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

2.16 Compensación de saldos

Sólo se compensan entre sí los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por el imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de la compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realización del activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

2.17 Impuestos a la renta e impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre 2024, el cargo por impuesto corriente a la fecha se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, se registran de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12. Por tanto, estos se determinan utilizando las tasas de impuestos aplicables, a la fecha en que se esperan reversar los correspondientes activos o pasivos por impuestos diferidos.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

Con fecha 24 de febrero de 2020, entró en vigencia la Ley N°21.210 que “Moderniza la Legislación Tributaria”, la cual define un único Régimen de General de Tributación, según lo dispuesto en la letra A) del nuevo artículo 14 de la Ley de Impuesto Renta, vigente a contar del 1° de enero de 2020, cuya tasa de impuesto de primera categoría, corresponde a un 27%, para rentas que se obtengan a contar de dicha fecha.

La Sociedad reconoce un activo por impuestos diferidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2.18 Efectos en las variaciones de las tasas de cambio en las monedas extranjeras y/o unidades reajustables

La Administración de la Sociedad, ha definido como moneda funcional el peso chileno.

Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, IVP, entre otras, se considerarán denominadas en moneda extranjera y/o unidades reajustables, respectivamente y se registran según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los estados financieros de la Sociedad, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, se convierten según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos estados financieros. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.19 Estado de flujos de Efectivo

La Sociedad, elabora su flujo de efectivo por el método directo, clasificando las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo el cual es originado por actividades de operación, donde se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social, actividades de inversión que corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente al efectivo, actividades de financiamiento corresponden a las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de la Sociedad.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

2.20 Información a revelar sobre partes relacionadas

Se detallan en notas a los estados financieros las transacciones con partes relacionadas más relevantes, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los estados financieros.

2.21 Corrección monetaria en economías hiperinflacionarias

Debido a que Chile no clasifica como una economía hiperinflacionaria, según los criterios establecidos en la NIC 29, los estados financieros de la Sociedad no son ajustados por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor (IPC).

2.22 Activos y pasivos contingentes

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos futuros inciertos y que no están bajo control de la Sociedad.

Los activos y pasivos contingentes no son objeto de reconocimiento en los estados financieros. No obstante, cuando la realización del ingreso o gasto, asociado a ese activo o pasivo contingente, sea más que probable, será apropiado proceder a reconocerlos en los estados financieros.

Al 30 de junio de 2025, la Sociedad no presenta saldos en activos y pasivos contingentes.

2.23 Distribución de dividendos

La Sociedad establece que los dividendos serán fijados en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en abril de cada año, en la cual son aprobados los estados financieros anuales. Los dividendos provisorios y definitivos se registran en el “patrimonio neto” en el momento de su aprobación por el órgano competente, que, en el primer caso, corresponde al Directorio de la sociedad y, en el segundo, a la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Al 30 de junio de 2025 la Sociedad no ha repartido dividendo.

Al 31 de diciembre 2024 la Sociedad repartió dividendos por un monto de \$4.300.000.000 con cargo a utilidad acumuladas.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

2.24 Beneficios del personal

Indemnización por años de servicios: la Sociedad no tiene pactado contractualmente el pago de indemnización a todo evento con su personal, sin perjuicio de reconocer una provisión por la existencia de una obligación constructiva asociada al pago de estos beneficios.

2.25 Uso de Estimaciones y Juicios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y resultados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Las principales estimaciones efectuadas en función de la mejor información disponible corresponden a la determinación de los valores razonables de instrumentos financieros, los cuales en los Estados Financieros al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre 2024 fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en la NIIF 7, de acuerdo al siguiente detalle:

Nivel I: Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel II: Información provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercados para los activos y pasivos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).

Nivel III: Información para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

2.26 Otros activos y pasivos no financieros corrientes

Los activos y pasivos que se clasifiquen como corrientes son aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses o aquellos que se pretenda liquidar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las distintas actividades o negocios que desarrolla la Sociedad.

Se clasifican como activos y pasivos no corrientes a todos aquellos pasivos que no corresponde clasificar como activos y pasivos corrientes.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACIÓN)

2.27 Arrendamiento

La Sociedad aplica NIIF 16 a contar del 1 de enero de 2019 reconociendo un activo por derecho a uso y un pasivo respecto de los arrendamientos que califican con la aplicación de NIIF 16.

El activo por derecho a uso es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos amortización acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento.

NOTA 3 – CAMBIO CONTABLE

En los Estados Financieros al 30 de junio de 2025 no se efectuaron cambios contables respecto al año anterior.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

a) La composición del rubro es la siguiente:

	Saldo 30.06.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Disponible	1.477.600	1.370.811
Otros efectivo y equivalentes al efectivo	250	250
Total	1.477.850	1.371.061

b) El detalle por tipo de moneda del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	Moneda	30.06.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Disponible	Pesos no reajustables	1.347.193	1.248.578
Disponible	Dólares americanos	127.407	119.172
Disponible	Euros	3.000	3.061
Otros efectivos y equivalentes al efectivo	Pesos no reajustables	250	250
Efectivo y equivalentes al efectivo		1.477.850	1.371.061

No existe ningún tipo de restricción sobre la disponibilidad y utilización de los saldos de efectivo y efectivo equivalente.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 5 – IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LA RENTA

a) Los activos por impuestos diferidos son atribuibles a lo siguiente:

Activos por Impuestos Diferidos	30.06.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Depreciaciones	33.189	35.786
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Amortizaciones	2.535	11.223
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Provisión vacaciones	106.641	97.848
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Provisiones varias	149.181	108.000
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Pérdidas Fiscales	-	-
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Otros	(18.268)	(33.185)
Total	273.278	219.672

Pasivos por Impuestos Diferidos	30.06.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Depreciaciones	(11.662)	(13.458)
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Amortizaciones	(444.922)	(115.672)
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Provisiones	-	-
Pasivos por Impuestos Relativos a Contratos de Leasing	-	-
Total	(456.584)	(129.130)

Activo por Impuestos diferidos con efecto en Patrimonio	30.06.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Goodwill tributario		
Inversiones disponibles para la venta	-	-
Ajuste 1° adopción puntos TCM	-	-
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a aplicación IFRS 9	-	-
Ajuste AVR bonos disponibles para la venta	(247.787)	(302.022)
Total	(247.787)	(302.022)

TOTAL	(431.093)	(211.480)
--------------	------------------	------------------

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 5 – IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LA RENTA, (CONTINUACIÓN)

b) Gasto por Impuesto

Administradora General de Fondos Security S.A. al 30 de junio de 2025 ha constituido provisión por impuesto renta de M\$ 2.242.654.- (M\$2.639.145.- al 31 de diciembre de 2024), ver Nota 13, y un gasto por impuesto renta de M\$ 2.147.057.- (M\$2.830.179.- al 31 de diciembre de 2024). El cálculo de ambas rentas se determinó con base en las disposiciones legales tributarias vigente aplicables en Chile.

	30.06.2025	30.06.2024
	M\$	M\$
Gasto por Impuestos Corrientes	(2.242.654)	(1.260.040)
Ajustes al Impuesto Corriente del Periodo Anterior	380.188	(62.769)
Otro ingreso (gasto) por Impuesto Corriente	(10.742)	(8.972)
Gasto por Impuestos Corrientes, Neto, Total	(1.873.208)	(1.331.781)
Gasto Diferido por Impuestos Relativos a la Creación y Reversión de Variación por Impuestos Diferidos	(273.849)	6.335
Otros	-	-
Gasto por Impuestos Diferidos, Neto, Total	(273.849)	6.335
Gasto por Impuesto a las Ganancias	(2.147.057)	(1.325.446)

c) Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva

	30.06.2025	30.06.2024
	%	%
Utilidad antes de impuesto	9.788.122	6.265.685
Impuesto calculado (Tasa Efectiva)	27,00%	27,00%
Provisión impuesto a la renta	2.642.793	1.691.735
Provisión impuesto artículo 21°	10.742	8.972
Ajuste impuesto corriente período anterior	(380.188)	62.769
Permanentes:		
Corrección monetaria patrimonio	(327.046)	(253.521)
Dividendos percibidos	(33.114)	(16.837)
Otras diferencias permanentes	233.870	(167.672)
	2.147.057	1.325.446
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	21,94%	21,15%

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 6 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES

Las transacciones entre la Sociedad y sus relacionadas, corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones.

Los saldos y transacciones de cuentas por cobrar entre la Sociedad y sus sociedades relacionadas son las siguientes:

a) Cuentas por Cobrar

Sociedad	Rut	Pais de Origen	Moneda	Relación	Descripción	30.06.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Capital S.A.	96.905.260-1	Chile	Pesos	Relacionada Indirecta	Servicios de RRHH	43.109	76.948
	Subtotal					43.109	76.948
	Total					43.109	76.948

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 6 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES, (CONTINUACIÓN)

b) Cuentas por Pagar

Los saldos y transacciones de cuentas por pagar entre la Sociedad y sus sociedades relacionadas son las siguientes:

Sociedad	Rut	País de Origen	Moneda	Relación	Descripción	30.06.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Seguros de Vida Security Previsión S.A.	85.633.900-9	Chile	Pesos	Relacionada Indirecta	Primas de seguros	131	172
Subtotal						131	172
<hr/>							
Sociedad	Rut	País de Origen	Moneda	Relación	Descripción	30.06.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Travel Security S.A.	85.633.900-9	Chile	Pesos	Relacionada Indirecta	Servicios de viajes	15.119	419
Subtotal						15.119	419
<hr/>							
Sociedad	Rut	País de Origen	Moneda	Relación	Descripción	30.06.2025 M\$	31.12.2024 M\$
Banco Security	97.053.000-2	Chile	Pesos	Matriz	Póliza integral de seguros	-	39.691
					Asesorías Captadoras Banco	956.795	1.095.289
Subtotal						956.795	1.134.980
<hr/>							
Total						972.045	1.135.571

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 6 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTES, (CONTINUACIÓN)

c) Transacciones con Relacionadas

Entidad	Rut	País de Origen	Moneda	Relación	Descripción de la transacción	30.06.2025		31.12.2024	
						Monto M\$	Efecto en resultado M\$	Monto M\$	Efecto en resultado M\$
Travel Security S.A.	79.740.720-8	Chile	Pesos	Relacionada Indirecta	Servicios de Viajes	26.300	(26.107)	72.749	(72.286)
Banco Security	97.053.000-2	Chile	Pesos	Matriz	Comisiones y Servicios Bancarios	6.687.056	(5.795.099)	13.815.869	(12.062.790)
Seguros Vida Security Previsión S.A.	99.301.000-6	Chile	Pesos	Relacionada Indirecta	Arriendo Oficinas	131.832	(131.832)	269.204	(269.204)
					Arriendo Estacionamiento	33.633	(33.633)	50.344	(50.344)
					Seguro del Personal	37.391	(37.391)	59.967	(54.956)
Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	96.515.580-5	Chile	Pesos	Matriz Común	Comisión Intermediación	227	(227)	1.202	(1.010)
					Servicios contables - Asesoría Tecnológica -				
Capital S.A	96.905.260-1	Chile	Pesos	Relacionada Indirecta	Asesorías en Inversiones - Otros	1.263.579	(1.114.378)	2.159.613	(1.869.471)
José Miguel Bulnes Zegers	10.202.654-3	Chile	Pesos	Director	Dieta de Directorio	6.184	(6.184)	42.278	(42.278)

Los servicios con Banco Security están relacionados principalmente con contrato para la colocación, suscripción y rescate de cuotas de fondos. Los servicios con Capital S.A. están relacionados con Servicios Profesionales de Cultura Corporativa, Auditoría Interna, Cumplimiento y Gestión de Riesgos, Contabilidad Interna y Coordinación Contables, Estudios de Mercado, Servicios de Tecnología, Compras Corporativas y Asesorías en Inversiones.

d) Remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales de la Sociedad

	Saldo 30.06.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Remuneraciones	551.510	1.308.938
Compensaciones	54.264	105.960
Total	605.774	1.414.898

Las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas en condiciones normales de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

Administradora General de Fondos Security S.A. pertenece al Banco Security, cuyo controlador es BICECORP S.A.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

a) Los saldos de propiedad, planta y equipo se detallan a continuación:

Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Neto	30.06.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	43.192	49.844
Planta y Equipo, Neto	43.192	49.844

Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	30.06.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	742.935	741.785
Planta y Equipo, Bruto	742.935	741.785

Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Propiedades, Planta y Equipo	30.06.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Depreciación acumulada Propiedades, Planta y Equipo	699.743	691.941
Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Planta y Equipo	699.743	691.941

b) Cuadro de movimientos

	Edificios y terrenos			Equipos			Otros activos fijos			Activo Neto
	Activo Bruto	Depreciación Acumulada	Deterioro	Activo Bruto	Depreciación Acumulada	Deterioro	Activo Bruto	Depreciación Acumulada	Deterioro	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1° enero de 2024	-	-	-	658.389	(616.923)	-	58.972	(37.717)	-	62.721
Adiciones	-	-	-	20.152	-	-	4.272	-	-	24.424
Retiros/bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	-	-	-	-	(32.858)	-	-	(4.443)	-	(37.301)
Reclasificaciones del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	-	-	-	678.541	(649.781)	-	63.244	(42.160)	-	49.844
Saldo al 1° enero de 2025	-	-	-	678.541	(649.781)	-	63.244	(42.160)	-	49.845
Adiciones	-	-	-	1.150	-	-	-	-	-	1.150
Retiros/bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	-	-	-	-	(7.305)	-	-	(498)	-	(7.803)
Reclasificaciones del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2025	-	-	-	679.691	(657.086)	-	63.244	(42.658)	-	43.192

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 8 – ACTIVOS POR DERECHO DE USO

Los saldos de activos por derecho de uso se detallan a continuación:

	Saldo 30.06.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Derechos de uso (NIIF 16)	2.758.048	2.709.017
Amortización derecho de Uso (NIIF 16)	(756.539)	(604.049)
	2.001.509	2.104.968

NOTA 9 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

Cuadro de movimientos

	Movimiento Intangible			Total
	Intangibles		Amortización acumulada	
	Adquiridos	Generados internamente		
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1° enero de 2024	-	3.506.659	(2.901.961)	604.698
Incorporaciones	-	1.891.209	-	1.891.209
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	(387.586)	-	(387.586)
Bajas	-	-	-	-
Amortización del período	-	-	(110.872)	(110.872)
Deterioro del período	-	-	-	-
	-	5.010.282	(3.012.833)	1.997.449
Saldo al 31 de diciembre de 2024				
Saldo al 1° enero de 2025	-	5.010.282	(3.012.833)	1.997
Incorporaciones	-	1.413.967	-	1.413.967
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	(1.414.068)	-	(1.414.068)
Bajas	-	-	-	-
Amortización del período	-	-	(194.522)	(194.522)
Deterioro del período	-	-	-	-
	-	5.010.182	(3.207.355)	1.802.827
Saldo al 30 de junio de 2025				

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 9 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA, (CONTINUACIÓN)

La amortización de los activos intangibles se calcula utilizando el método lineal, distribuyéndose a lo largo de la vida útil estimada del activo.

La vida útil ha sido calculada en función del plazo que se espera se obtengan beneficios económicos, amortizándose linealmente a 3 años desde la fecha que quede disponible el bien para ser utilizado en la Sociedad.

NOTA 10 – PLUSVALÍA

La plusvalía fue generado por la primera compra del 100% de las acciones en Cruz del Sur Administradora General de Fondos, realizado el 11 de junio de 2013 a Inversiones Siemel S.A., el cual fue reconocido en la Administradora General de Fondos Security S.A. Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre 2024 el monto asciende a M\$8.677.240.

a) El saldo de este rubro es:

	<u>Saldo</u> 30.06.2025 <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> 31.12.2024 <u>M\$</u>
Menor Valor AGF CDS	<u>8.677.240</u>	<u>8.677.240</u>
Total	<u>8.677.240</u>	<u>8.677.240</u>

b) Cuadro de Movimientos

Movimiento Plusvalía	<u>30.06.2025</u>			Saldo final, Neto
	M\$			
	Saldo Inicial Neto	Pérdidas por Deterioro Reconocida en Patrimonio	Pérdidas por Deterioro Reconocida en Resultado	
Menor Valor AGF CDS	8.677.240	-	-	8.677.240
Total	<u>8.677.240</u>	-	-	<u>8.677.240</u>

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 10 – PLUSVALÍA, (CONTINUACIÓN)

Movimiento Plusvalía	31.12.2024			Saldo final, Neto
	Saldo Inicial Neto	Pérdidas por Deterioro Reconocida en Patrimonio	Pérdidas por Deterioro Reconocida en Resultado	
Menor Valor AGF CDS	8.677.240	-	-	8.677.240
Total	8.677.240	-	-	8.677.240

NOTA 11 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

El total de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de la Sociedad al 30 de junio 2025 y al 31 de diciembre 2024 es el siguiente:

	Moneda	Saldo 30.06.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Remuneración Fondos Mutuos por Cobrar	Pesos	103.662	199.939
Remuneración Fondos de Inversión por Cobrar	Pesos	819.264	760.198
Facturas por Cobrar Fondos Mutuos	Pesos	28.241	98.816
Facturas por Cobrar Fondos de Inversión	Pesos	221.349	192.622
Documentos y Cuentas por Cobrar	Pesos	8.585	7.609
Dólares por cobrar	Dólares americanos	73.504	233.696
Cuotas Fondos de Terceros	Pesos	463.612	454.264
		1.718.217	1.947.144

Los servicios cobrados que se incluyen en los conceptos de facturas por cobrar corresponden a terminales y otros servicios de Bloomberg, servicios de valorización RiskAmerica, servicios de clasificación de riesgo, servicios de tecnología y arquitectura UST, servicios de línea sobregiro, custodia de valores, entre otros.

A juicio de la Administración los montos por cobrar son totalmente recuperables y en consideración a ello, no se ha reconocido deterioro asociado a estos activos.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición del presente rubro es la siguiente:

- a) Otros activos financieros corrientes: En esta categoría, se clasifican los siguientes activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, el total de otros activos financieros, corrientes al 30 de junio 2025 y al 31 de diciembre 2024 es el siguiente:

	Saldo 30.06.2025					TOTAL M\$
	DÓLAR M\$	UF M\$	EURO M\$	PESOS M\$	OTRAS M\$	
<u>Inversiones a valor razonable</u>						
Contratos de derivados financieros (**)	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	-	-	-	4.295.895	-	4.295.895
Otro instrumento de inversión (*)	-	-	-	4.944.671	-	4.944.671
Total	-	-	-	9.240.566	-	9.240.566

	Saldo 31.12.2024					TOTAL M\$
	DÓLAR M\$	UF M\$	EURO M\$	PESOS M\$	OTRAS M\$	
<u>Inversiones a valor razonable</u>						
Contratos de derivados financieros (**)	-	20.461	-	-	-	20.461
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Otro instrumento de inversión (*)	-	-	-	4.852.247	-	4.852.247
Total	-	20.461	-	4.852.247	-	4.872.708

(*) Cuotas de Fondo de Inversión

(**) Forward de Inflación

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos financieros de la Sociedad (por clase) medidos a valor razonable al 30 de junio 2025 y al 31 de diciembre 2024.

	Saldo 30.06.2025			
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	TOTAL M\$
<u>Inversiones a valor razonable</u>				
Contratos de derivados financieros (**)	-	-	-	-
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	-	4.295.895	-	4.295.895
Otro instrumento de inversión (*)	4.944.671	-	-	4.944.671
Total	4.944.671	4.295.895	-	9.240.566

	Saldo 31.12.2024			
	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	TOTAL M\$
<u>Inversiones a valor razonable</u>				
Contratos de derivados financieros (**)	20.461	-	-	20.461
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Otro instrumento de inversión (*)	4.852.247	-	-	4.852.247
Total	4.872.708	-	-	4.872.708

(*) Cuotas de Fondo de Inversión

(**) Forward de Inflación

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, (CONTINUACIÓN)

Nivel 1: Las inversiones cuyos valores están basados en los precios de mercado cotizados en mercados de activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa, derivados transados en mercados bursátiles, instrumentos de deuda del Banco Central de Chile, letras del tesoro del gobierno estadounidense y algunas obligaciones soberanas. La Sociedad no ajusta el precio cotizado para estos instrumentos.

Nivel 2: Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando, precios cotizados para instrumentos similares, ya sea en mercados activos o poco activos y otras técnicas de valuación donde las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.

Nivel 3: Las inversiones clasificadas dentro del nivel 3 tienen “input” (entradas de datos) no observables significativas, ya que se negocian de manera poco frecuente. Los instrumentos de nivel 3 incluyen patrimonio privado y títulos de deuda corporativa. Ya que los precios observables no están disponibles para estos valores.

- b) Otros activos financieros no corrientes: En esta categoría, se clasifican los siguientes activos financieros a valor razonable con cambio en patrimonio, el total de otros activos financieros, no corrientes al 30 de junio 2025 y al 31 de diciembre 2024 es el siguiente:

	Saldo					TOTAL
	30.06.2025					
	DÓLAR	UF	EURO	PESOS	OTRAS	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<u>Inversiones a valor razonable</u>						
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	-	1.036.653	-	-	-	1.036.653
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	-	39.356.991	-	13.627.372	-	52.984.363
Total	-	40.393.644	-	13.627.372	-	54.021.016
	Saldo					TOTAL
	31.12.2024					
	DÓLAR	UF	EURO	PESOS	OTRAS	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<u>Inversiones a valor razonable</u>						
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	-	39.094.311	-	11.702.983	-	50.797.294
Total	-	39.094.311	-	11.702.983	-	50.797.294

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, (CONTINUACIÓN)

Al 30 de junio de 2025 se aplicó deterioro a la cartera con cambio en patrimonio de acuerdo con IFRS 9, reconociéndose una pérdida por deterioro sobre la cartera de instrumentos financieros a valor razonable con efecto en patrimonio por un monto de M\$69.009.-

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos financieros de la Administradora (por clase) medidos a valor razonable al 30 de junio 2025 y al 31 de diciembre 2024:

	Saldo			
	30.06.2025			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	TOTAL
	M\$	M\$	M\$	M\$
<u>Inversiones a valor razonable</u>				
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	-	1.036.653	-	1.036.653
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	-	52.984.363	-	52.984.363
Total	-	54.021.016	-	54.021.016
	Saldo			
	31.12.2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	TOTAL
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	13.222.969	37.574.325	-	50.797.294
Total	13.222.969	37.574.325	-	50.797.294

Nivel 1: Las inversiones cuyos valores están basados en los precios de mercado cotizados en mercados de activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa, derivados transados en mercados bursátiles, instrumentos de deuda del Banco Central de Chile, letras del tesoro del gobierno estadounidense y algunas obligaciones soberanas. La Sociedad no ajusta el precio cotizado para estos instrumentos.

Nivel 2: Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando, precios cotizados para instrumentos similares, ya sea en mercados activos o poco activos y otras técnicas de valuación donde las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.

Nivel 3: Las inversiones clasificadas dentro del nivel 3 tienen “input” (entradas de datos) no observables significativas, ya que se negocian de manera poco frecuente. Los instrumentos de nivel 3 incluyen patrimonio privado y títulos de deuda corporativa. Ya que los precios observables no están disponibles para estos valores.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, (CONTINUACIÓN)

c) Otros activos financieros no corrientes

El saldo de otros activos financieros, no corrientes es el siguiente:

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2025</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2024</u> <u>M\$</u>
Cuotas de Fondo de Inversión Privado COPEC-UC (*)	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

(*) El fondo de inversión COPEC UC tiene por objeto efectuar inversiones en empresas basadas en proyectos innovadores a partir de investigación y desarrollo las cuales al cierre del 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre 2024 estaban significativamente deterioradas generando un patrimonio negativo. Producto de lo anterior, al 30 de junio 2025 y al 31 de diciembre 2024 presenta una valorización negativa en su valor cuota, por lo cual, la inversión de 200 cuotas en el fondo quedaron valorizadas en \$1.-

NOTA 13 – ACTIVO Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del presente rubro es la siguiente:

a) Activos por Impuestos Corrientes

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2025</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2024</u> <u>M\$</u>
Impuestos por recuperar	2.030	2.030
Total	<u>2.030</u>	<u>2.030</u>

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 13 – ACTIVO Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, (CONTINUACIÓN)

b) Pasivos por Impuestos Corrientes

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2025</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2024</u> <u>M\$</u>
Pagos Provisionales Mensuales	(1.249.526)	(1.791.796)
Otros impuestos por pagar	10.742	19.458
Provisión Impuesto a la renta	2.242.654	2.639.145
Total	<u>1.003.870</u>	<u>866.807</u>

NOTA 14 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

La composición de los otros activos no financieros, corrientes es el siguiente:

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2025</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2024</u> <u>M\$</u>
Gastos anticipados	249.353	264.307
Total	<u>249.353</u>	<u>264.307</u>

NOTA 15 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

La composición del presente rubro es la siguiente:

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2025</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2024</u> <u>M\$</u>
Línea Sobregiro Banco Santander	1	1
Contratos de derivados financieros	-	62.225
Total	<u>1</u>	<u>62.226</u>

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 16 –PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición del presente rubro es la siguiente:

a) Corrientes

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2025</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2024</u> <u>M\$</u>
Obligaciones por derechos de uso (NIIF 16)	258.265	248.047
Totales	258.265	248.047

b) No corrientes

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2025</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2024</u> <u>M\$</u>
Obligaciones por derechos de uso (NIIF 16)	1.932.690	2.018.338
Totales	1.932.690	2.018.338

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 16 –PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, (CONTINUACIÓN)

							30.06.2025					Total Nominal			
							Corrientes		Montos nominales					M\$	
							M\$		No corrientes					M\$	
							M\$		M\$					M\$	
RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	Pais de la empresa deudora	Nombre entidad acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días	90 días 1 año	de 1 a 2 años	de 2 a 3 años	de 3 a 4 años	de 4 a 5 años	más de 5 años	Total Nominal
96.639.380-0	Fondos Security S.A.	Chile	Seguros Vida Security Prevision S.A.	UF	Mensual	3,70	3,70	56.953	174.050	488.416	258.078	267.791	277.869	436.533	1.959.690
								56.953	174.050	488.416	258.078	267.791	277.869	436.533	1.959.690
							Corrientes		Montos nominales					Total Nominal	
							M\$		M\$					M\$	
RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	Pais de la empresa deudora	Nombre entidad acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días	90 días 1 año	de 1 a 2 años	de 2 a 3 años	de 3 a 4 años	de 4 a 5 años	más de 5 años	Total Nominal
96.639.380-0	Fondos Security S.A.	Chile	Seguros Vida Security Prevision S.A.	UF	Mensual	3,70	3,70	55.911	170.865	479.476	253.355	262.890	272.783	576.751	2.072.031
								55.911	170.865	479.476	253.355	262.890	272.783	576.751	2.072.031

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 16 –PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, (CONTINUACIÓN)

RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Nombre entidad acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	30.06.2025						Total Contable M\$		
								Corrientes M\$		Valores Contables					No corrientes M\$	
								Hasta 90 días	90 días 1 año	de 1 a 2 años	de 2 a 3 años	de 3 a 4 años	de 4 a 5 años		más de 5 años	
96.639.380-0	Fondos Security S.A.	Chile	Seguros Vida Security Prevision S.A.	UF	Mensual	3,70	3,70	63.675	194.590	546.054	288.534	299.393	310.660	488.049	2.190.955	
								63.675	194.590	546.054	288.534	299.393	310.660	488.049	2.190.955	

RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Nombre entidad acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	31.12.2024						Total Contable M\$		
								Corrientes M\$		Valores Contables					No corrientes M\$	
								Hasta 90 días	90 días 1 año	de 1 a 2 años	de 2 a 3 años	de 3 a 4 años	de 4 a 5 años		más de 5 años	
96.639.380-0	Fondos Security S.A.	Chile	Seguros Vida Security Prevision S.A.	UF	Mensual	3,70	3,70	61.155	186.892	524.451	277.119	287.549	298.370	630.849	2.266.385	
								61.155	186.892	524.451	277.119	287.549	298.370	630.849	2.266.385	

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 17 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del presente rubro es la siguiente:

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2025</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2024</u> <u>M\$</u>
Proveedores	1.240.638	1.456.290
Honorarios por pagar	1.981	-
Total	<u>1.242.619</u>	<u>1.456.290</u>

NOTA 18 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

La composición del presente rubro es la siguiente:

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2025</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2024</u> <u>M\$</u>
Otros acreedores	463.707	454.359
Impuesto IVA débito fiscal	308.288	248.629
PPM por pagar	213.813	177.545
Impuesto único a los trabajadores	39.508	130.416
Cotizaciones previsionales	47.224	88.248
Otros impuestos por pagar	12.191	69.227
Retenciones por pagar	6.007	18.744
Impuesto de segunda categoría	691	4.375
Total	<u>1.091.429</u>	<u>1.191.543</u>

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 19 – OTRAS PROVISIONES

Las provisiones constituidas corresponden a los siguientes conceptos y montos:

	Saldo 30.06.2025	Saldo 31.12.2024
	M\$	M\$
Provisiones de Otros Gastos (*)	1.533.166	1.738.300
Total	1.533.166	1.738.300

(*) Provisiones de otros gastos

	Saldo 30.06.2025	Saldo 31.12.2024
	M\$	M\$
Prov. Ag. Colocadores	1.133.166	1.133.222
Prov. Varias	400.000	605.078
Total	1.533.166	1.738.300

Detalle de movimientos al 30 de junio 2025 y al 31 de diciembre 2024:

	Provisiones de otros gastos M\$		Provisiones de otros gastos M\$
Saldo inicial al 1/01/2025	1.738.300	Saldo inicial al 1/01/2024	2.033.262
Provisiones constituidas	5.574.661	Provisiones constituidas	10.840.155
Aplicación de provisiones	(5.779.795)	Aplicación de provisiones	(11.135.117)
Liberación de provisiones	-	Liberación de provisiones	-
Saldo final al 30/06/2025	1.533.166	Saldo final al 31/12/2024	1.738.300

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 20 – PROVISIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS

El detalle de las provisiones por beneficios a empleados es el siguiente:

	Saldo 30.06.2025 M\$	Saldo 31.12.2024 M\$
Provisión vacaciones	394.966	362.401
Provisiones Bonos	229.597	177.249
Total	624.563	539.650

Detalle de movimientos al 30 de junio 2025 y al 31 de diciembre 2024:

	Provisión Vacaciones M\$		Provisión Vacaciones M\$
Saldo inicial al 01/01/2025	539.650	Saldo inicial al 01/01/2024	834.626
Provisiones constituidas	294.949	Provisiones constituidas	601.760
Liberación de provisiones	(210.036)	Liberación de provisiones	(896.736)
Saldo final al 30/06/2025	624.563	Saldo final al 31/12/2024	539.650

NOTA 21 – INGRESOS Y GASTOS

a) Ingresos ordinarios:

La composición del presente rubro para los años terminados el 30 de junio 2025 y 2024 es la siguiente:

	Saldo 30.06.2025 M\$	Saldo 30.06.2024 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2024 30.06.2024 M\$
Remuneración de fondos mutuos	15.708.422	13.515.820	7.896.538	6.962.299
Remuneración de fondos de inversión	1.619.138	1.022.846	959.718	521.271
Remuneración de fondos de inversión privados	28.180	27.480	14.771	13.765
Comisión de distribución de fondos	1.542.566	518.985	497.947	408.478
Comisión administración de cartera	200.304	46.650	98.978	22.569
Comisión de cargo del partícipe fondos mutuos	9.937	4.306	3.361	2.100
Total	19.108.547	15.136.087	9.471.313	7.930.482

Las Remuneraciones de los fondos administrados son fijas.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 21 – INGRESOS Y GASTOS, (CONTINUACIÓN)

b) Costos de ventas

El rubro de costos de ventas para los años terminados el 30 de junio 2025 y 2024 se encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

	Saldo 30.06.2025 M\$	Saldo 30.06.2024 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2024 30.06.2024 M\$
Comisión agentes colocadores empresas relacionadas	(5.465.039)	(4.773.853)	(1.701.089)	(2.594.539)
Comisión agentes colocadores	(2.133.474)	(1.861.689)	(2.111.388)	(960.782)
Comisión corredores extranjeros	(1.195)	(1.202)	(631)	(587)
Comisión corredores nacionales	-	(91)	-	(32)
Total	(7.599.708)	(6.636.835)	(3.813.108)	(3.555.940)

c) Ingresos Financieros

El rubro de otros ingresos por función para los años terminados el 30 de junio de 2025 y 2024 se encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

	Saldo 30.06.2025 M\$	Saldo 30.06.2024 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2024 30.06.2024 M\$
Intereses de inversiones financieras	1.108.384	818.057	567.077	339.938
Reajustes de inversiones financieras	862.724	966.893	380.480	632.949
Valorización inversiones financieras	-	-	-	(100)
Utilidad en venta de inversiones	579.328	309.436	496.587	306.285
Utilidad en cuotas de fondos mutuos y de inversión	215.069	231.295	89.420	125.055
Utilidad en operaciones con derivados	45.463	257.218	1.325	75.110
Deterioro Instrumentos Disponibles para la Venta	-	63.822	(23.989)	42.454
Total	2.810.968	2.646.721	1.510.900	1.521.691

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 21 – INGRESOS Y GASTOS, (CONTINUACIÓN)

d) Otros gastos por función

El rubro de otros gastos por función para los años terminados el 30 de junio de 2025 y 2024 se encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

	Saldo 30.06.2025	Saldo 30.06.2024	01.04.2025 30.06.2025	01.04.2024 30.06.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pérdida en operaciones con derivados	(53.010)	(327.343)	(2.771)	(100.942)
Pérdida en venta de inversiones	(6)	(21.771)	-	(21.770)
Deterioro Instrumentos Disponibles para la Venta	(69.009)	-	(69.009)	-
Total	(122.025)	(349.114)	(71.780)	(122.712)

NOTA 22 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

a) Las remuneraciones en gastos del personal corresponden a los gastos devengados en el período por remuneraciones y compensaciones de saldos a los empleados.

El gasto en los años terminados el 30 de junio 2025 y 2024 es el siguiente:

	Saldo 30.06.2025	Saldo 30.06.2024	01.04.2025 30.06.2025	01.04.2024 30.06.2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sueldos y Salarios	(1.257.029)	(1.234.016)	(644.972)	(624.455)
Beneficios a los Empleados	(634.407)	(498.218)	(313.642)	(285.744)
Sub total (a)	(1.891.436)	(1.732.234)	(958.614)	(910.199)

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 22 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, (CONTINUACIÓN)

b) En los años terminados el 30 de junio 2025 y al 2024, el detalle de los gastos de administración es:

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2025</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>30.06.2024</u> <u>M\$</u>	<u>01.04.2025</u> <u>30.06.2025</u> <u>M\$</u>	<u>01.04.2024</u> <u>30.06.2024</u> <u>M\$</u>
Asesorías Profesionales	(602.808)	(1.527.342)	(256.289)	(893.794)
Gastos Generales	(1.386.588)	(857.650)	(737.451)	(528.958)
Depreciación y Amortización	(202.324)	(86.934)	(99.490)	(33.914)
Amortización Activos Derecho a Uso (NIIF 16)	(152.489)	(151.109)	(76.417)	(75.744)
Personal Externo	(8.151)	(60.717)	(5.992)	(49.519)
Sub total (b)	<u>(2.352.360)</u>	<u>(2.683.752)</u>	<u>(1.175.639)</u>	<u>(1.581.929)</u>
Total (a) + (b)	<u>(4.243.796)</u>	<u>(4.415.986)</u>	<u>(2.134.253)</u>	<u>(2.492.128)</u>

Las asesorías profesionales corresponden a servicios de cultura corporativa, servicios computacionales, gastos de proyecto, servicios de contabilidad, servicios de estudios económicos, entre otros.

NOTA 23 – RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE

Los saldos corresponden a reajustes por corrección monetaria de pagos provisionales mensuales, remanente de IVA crédito fiscal y devolución de impuesto a la renta, de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2025</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>30.06.2024</u> <u>M\$</u>	<u>01.04.2025</u> <u>30.06.2025</u> <u>M\$</u>	<u>01.04.2024</u> <u>30.06.2024</u> <u>M\$</u>
Reajustes Impuesto Renta	(8.782)	(11.998)	(8.782)	(11.998)
Reajustes Pagos Provisionales Mensuales	5.447	2.780	4.707	2.431
Reajustes Remanente IVA Crédito Fiscal	-	1.121	-	-
Total	<u>(3.335)</u>	<u>(8.097)</u>	<u>(4.075)</u>	<u>(9.567)</u>

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 24 – COSTOS FINANCIEROS

En los años terminados el 30 de junio 2025 y 2024, el detalle de los costos financieros es:

	Saldo 30.06.2025 M\$	Saldo 30.06.2024 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2024 30.06.2024 M\$
Intereses y Comisiones bancarios	(94.781)	(121.623)	(46.547)	(67.799)
Gastos e impuestos financieros	(30.012)	(15.368)	(14.163)	(4.460)
Total	(124.793)	(136.991)	(60.710)	(72.259)

NOTA 25 – DIFERENCIAS DE CAMBIO

En los años terminados el 30 de junio 2025 y 2024, el detalle de las diferencias por tipo de cambio, netas es el siguiente:

	Saldo 30.06.2025 M\$	Saldo 30.06.2024 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2024 30.06.2024 M\$
Diferencias por tipo de cambio USD-CLP	(37.925)	29.777	812	(9.915)
Diferencias por tipo de cambio EUR-CLP	189	123	203	(143)
Total	(37.736)	29.900	1.015	(10.058)

NOTA 26– GANANCIA POR ACCIÓN

En el siguiente cuadro se detalla la ganancia o pérdida por acción generada en el período informado:

	Saldo 30.06.2025 M\$	Saldo 30.06.2024 M\$	01.04.2025 30.06.2025 M\$	01.04.2024 30.06.2024 M\$
Ganancias por acción				
Ganancia por acción básica				
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	731,5524	472,9764	369,4178	251,7772
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica	731,5524	472,9764	369,4178	251,7772

NOTA 27 – MEDIO AMBIENTE

Al 30 de junio 2025 y 2024, la Sociedad no se ve afectada por este concepto.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 28 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

a) Objetivo de la Administración de Riesgo

La Administradora General de Fondos Security S.A., considera que la gestión del riesgo es de vital importancia para garantizar la continuidad del negocio logrando la solvencia necesaria como así también la sustentabilidad de los resultados.

Para lograr lo anterior ha puesto importantes esfuerzos en identificar, medir y valorar todos los tipos de riesgo en que puede incurrir.

b) Estructura de la Administración de Riesgo

La Sociedad se apoya en los servicios prestados por las Áreas de Riesgo de Banco Security contando con una estructura idónea para lograr el cumplimiento de los objetivos antes mencionados, distribuida en tres áreas que son: Riesgo de Crédito, Riesgo Financiero y Riesgo Operacional.

Cabe destacar que estas áreas operan de manera totalmente independiente de las áreas comerciales y tomadoras de riesgo de la Administradora General de Fondos Security S.A., actuando como contrapeso de estas en los distintos comités que existen.

La Administradora General de Fondos Security S.A. participa y estructura su gestión de riesgo según los distintos comités relacionados con este objetivo en el Banco, como son: Comités de Crédito, Comité de Finanzas, Comité de Riesgo Operacional.

Comités de Crédito: Este comité toma la decisión de crédito de acuerdo con lo solicitado por el ejecutivo comercial y a lo expuesto por riesgo de crédito.

Comité de Finanzas: Controla y gestiona las inversiones financieras bajo una visión de trading de corto y mediano plazo y los riesgos asociados a sus carteras.

Comité de Riesgo Operacional: asegura que se tenga un marco de administración de riesgo operacional acorde con los objetivos definidos y las buenas prácticas, además que existan las condiciones necesarias (personal capacitado, estructura organizacional, presupuesto, entre otras) que permitan implementar dicho marco

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 28 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

c) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es la posible pérdida que asume la Administradora General de Fondos Security S.A. como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales con las contrapartes que opera, básicamente por operaciones de tesorería.

La gestión del riesgo de crédito tiene como principales tareas, la identificación, análisis, medición, seguimiento, integración y valorización de las distintas operaciones que tienen riesgo de crédito en la operativa diaria de la Sociedad.

Para la medición, cómputo y gestión del riesgo de crédito, la Administradora General de Fondos Security S.A., por ser filial bancaria, cumple con los estándares exigidos para este fin por la Comisión para el Mercado Financiero, midiendo el riesgo de crédito bajo los mismos criterios que el Banco Matriz.

De acuerdo con lo establecido en las políticas internas, la sociedad podrá invertir su capital en instrumentos financieros con bajo riesgo de crédito, en general depósitos y bonos bancarios y cuotas de fondos mutuos de renta fija, utilizando productos derivados para cubrir el riesgo moneda que tengan los activos financieros.

A continuación, se detalla la exposición (*) de riesgo de crédito para los instrumentos de deuda según plazo y rating, en millones de pesos:

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 28 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

30-06-2025						
	Central y Gobierno	Instrumentos Bancarios	Instrumentos Corporativos	FFMM / F. INV	Derivados **	Total
N-1+	-	-	-	-	-	-
N-1	-	-	-	-	-	-
AAA	-	29.847	-	-	-	29.847
AA+	-	8.634	-	-	-	8.634
AA	-	12.782	-	-	-	12.782
AA-	-	2.758	-	-	-	2.758
A+	-	-	-	-	-	-
BBB	-	-	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	-	-	-
Sin Clasificación	4.296	-	-	4.945	-	9.241
Total	4.296	54.021	-	4.945	-	63.262
31-12-2024						
	Central y Gobierno	Instrumentos Bancarios	Instrumentos Corporativos	FFMM / F. INV	Derivados **	Total
N-1+	-	-	-	-	-	-
N-1	-	-	-	-	-	-
AAA	-	24.114	-	-	(11)	24.103
AA+	-	7.248	-	-	(35)	7.213
AA	-	17.586	-	-	4	17.590
AA-	-	1.849	-	-	-	1.849
A+	-	-	-	-	-	-
BBB	-	-	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	-	-	-
Sin Clasificación	-	-	-	4.852	-	4.852
Total	-	50.797	-	4.852	(42)	55.607

(*) Todos los instrumentos de renta fija son valorizados diariamente por RiskAmérica, empresa independiente a la Sociedad.

(**) Se toma la peor clasificación de Depósitos a Plazo a más de 1 Año entregada por la CMF de la contraparte (sólo instituciones bancarias).

El comité respectivo del Banco asigna líneas de crédito por tipo de producto a través de los cuales podrá operar el cliente con la Administradora General de Fondos Security S.A.

d) Riesgo de Liquidez

Se entiende por Riesgo de Liquidez como el riesgo de la Administradora no disponga de suficiente caja para cumplir con sus obligaciones de corto plazo.

Las políticas internas definen que la Sociedad no tomará endeudamiento estructural, lo que hace que el riesgo de liquidez sea bajo y asociado principalmente al riesgo de liquidez de mercado de las inversiones financieras, sin embargo, por política internas dichas inversiones son realizadas en instrumentos de alta liquidez (p.e. instrumentos bancarios). La Sociedad no tiene pasivos financieros, distintos de los indicados en Nota 15, no se endeudan para financiar sus activos, en cuanto a las líneas de crédito posee una línea de 1.100.000 UF con el banco.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 28 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

e) Riesgo Mercado

El riesgo de mercado representa la potencialidad de que las carteras de inversiones puedan sufrir pérdidas como resultado de cambios en parámetros de mercado en un cierto periodo de tiempo, por ejemplo, cambios de tasa de interés, índices y tipos de cambio, teniendo impacto además en estimaciones de estadísticas (volatilidades y correlaciones) que también afectan a los precios.

La Administradora General de Fondos Security S.A. utiliza como metodología principal para medir y controlar el riesgo de mercado de las carteras de inversiones, el modelo recomendado por los estándares internacionales llamado “Valor en Riesgo” (VaR), al medir la pérdida potencial esperada sobre las posiciones en riesgo, en un cierto periodo de tiempo y con un cierto nivel de confianza estadística en función de los datos de mercado, además utiliza el análisis de sensibilidades de tasas de la cartera como una primera aproximación a este riesgo.

e.1 Estrategia Financiera

En términos generales las transacciones financieras incluyen operaciones con instrumentos de renta fija y derivados.

La gestión y control de los riesgos se articula, en la práctica, a través de políticas, procedimientos, metodología y límites, con lo cual se crea valor al accionista y al mercado en general, garantizando un adecuado nivel de solvencia. Dichos límites permiten mantener niveles acotados de riesgos.

e.2 Proceso de Riesgo Financiero

El Directorio es el responsable de aprobar las políticas, límites y estructura de administración de riesgos.

La medición y control de riesgo, se realiza diariamente a través de informes que permiten la toma de decisiones por parte de la Alta Administración. Estos informes consideran medidas de VaR y sensibilidad de las carteras, exposición al riesgo por carteras, instrumentos y factores de riesgos.

Las mediciones de riesgos se basan en sistemas, cuya automatización permite mantener un seguimiento y control diario del riesgo expuesto por la Administradora General de Fondos Security S.A., permitiendo la oportuna toma de decisiones.

Las Áreas de Tesorería son las encargadas de tomar posiciones y riesgos dentro de las definiciones de límites establecidas por la Alta Administración.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 28 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

e.3 Factores de Riesgo

Se define que la sociedad se encuentra afecta a los siguientes factores de riesgos en sus carteras de inversiones:

- Riesgo de tasa de interés: riesgo relacionado con la volatilidad de tasa de interés, definido como las pérdidas que surgen de cambios en las tasas de interés de mercado.
- Riesgo de precio: es el riesgo de incurrir en pérdidas que resultan de movimientos adversos de los tipos de cambio tanto spot como forward.
- Riesgo de reajustabilidad: es el riesgo de incurrir en pérdidas que resultan de movimientos adversos en unidades o índices de reajustabilidad definidos en moneda nacional.

Descalce (MM\$)	30-06-2025	31-12-2024
UF/CLP	45.325	39.331
USD/CLP	168	399
Otras MX/CL	3	3

- Riesgo Modelo: es el riesgo de que la metodología utilizada para medir el riesgo no sea la adecuada y que no identifique todo el riesgo asumido en una posición.

e. 4 Metodología de Riesgo de Mercado

La medición del riesgo de mercado se efectúa aplicando la metodología de Valor en Riesgo (VaR), la que permite homogeneizar los diferentes riesgos de diferentes tipos de operaciones, modelando la relación conjunta de estos factores en una única medida de riesgo. El VaR entrega una estimación de la pérdida máxima potencial que presentan las posiciones en activos o pasivos financieros de tesorería, ante un escenario adverso pero normal. La metodología utilizada para el cálculo del VaR es una técnica paramétrica que asume que la distribución de los retornos de los precios de las inversiones sigue una distribución normal, utilizando un umbral de confianza de 95%, un horizonte

de mantención de 1 día, con una muestra de datos históricos de 250 días, ajustadas mediante técnicas estadísticas que permiten darles más importancia a las observaciones más recientes, con el fin de capturar rápidamente aumentos de volatilidades de mercado.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 28 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

Los supuestos en los que se basa el modelo tienen algunas limitaciones, como las siguientes:

- Un período de mantención de 1 día supone que es posible cubrir o enajenar las posiciones dentro de ese período. Sin embargo, las carteras de inversiones mantenidas están compuestas por instrumentos de alta liquidez y en volúmenes acotados.
- Un nivel de confianza del 95% no refleja las pérdidas que podrían ocurrir en el 5% restante de la distribución.
- El valor en riesgo se calcula con las posiciones al final del día y no refleja las exposiciones que pudieran ocurrir durante el día de negociación.
- La utilización de información histórica para determinar posibles rangos de resultados futuros podría no cubrir todos los escenarios posibles, sobre todo de naturaleza excepcional.
- El comportamiento de los retornos de los precios de mercado de los instrumentos financieros pueden presentar distribuciones de probabilidades no normales.

La fiabilidad de la metodología de VaR utilizada se comprueba mediante pruebas retrospectivas (backtesting), con las que se contrasta si los resultados obtenidos son consistentes con los supuestos metodológicos dentro de los niveles de confianza determinados. El monitoreo permanente de estas pruebas permite probar la validez de los supuestos e hipótesis utilizados en el modelo.

La siguiente tabla muestra un resumen de los riesgos de mercado:

AGF

30-06-2025	31-12-2024
------------	------------

Cifras en MM CLP	VAR	SENS. TASA	Cifras en MM CLP	VAR	SENS. TASA
Renta Fija (tasa)	64	(16)	Renta Fija (tasa)	89	(17)
Derivados (tasa)	0	-	Derivados (tasa)	4	-
FX (moneda)	2		FX (moneda)	3	

Total Riesgo	64	(16)
--------------	----	------

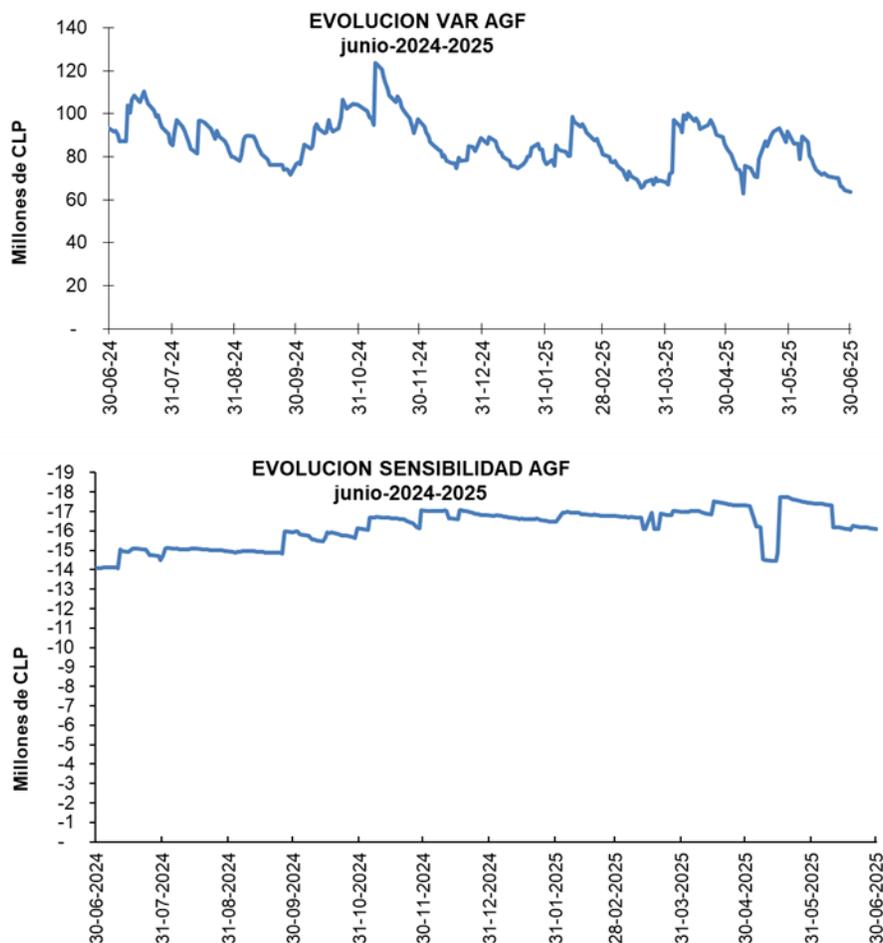
Total Riesgo	89	(17)
--------------	----	------

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 28 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

Los siguientes gráficos muestran la evolución de los riesgos de mercado desde junio de 2024:



f) Estimación del Valor Razonable

La política de valorización es definida y administrada por la Gerencia de Riesgo Financiero del Banco Matriz. Además, para la determinación de los precios diarios de los instrumentos de renta fija se utiliza el servicio de la empresa RiskAmérica.

Esta estructura permite mantener una adecuada independencia y objetividad en la determinación de los valores de mercado en los productos financieros.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 29 – ACCIONES ORDINARIAS

El capital suscrito y pagado al 30 de junio de 2025 es de M\$3.353.623, representado por 10.445 acciones sin valor nominal.

Serie	Número de acciones suscritas	Número de acciones pagadas	Número de acciones con derecho a voto	Capital suscrito M\$	Capital pagado M\$
Única	10.445	10.445	10.445	3.353.623	3.353.623

Movimientos Acciones Suscritas y Pagadas

	<u>Banco Security</u>	<u>Inv. Previsión Security Ltda.</u>	<u>Total acciones Suscritas y Pagadas</u>
Saldo inicial al 01 de enero	10.444	1	10.445
Aumentos	-	-	-
Disminuciones	-	-	-
Saldo final al 30 de junio	<u>10.444</u>	<u>1</u>	<u>10.445</u>
Porcentaje	99,99%	0,01%	100,00%

Otras Reservas

	<u>Saldo 30.06.2025 M\$</u>	<u>Saldo 31.12.2024 M\$</u>
Saldo inicial al 1 de enero	293.787	(8.065)
Ajuste de valor justo de Cartera Disponible para la Venta	(146.638)	301.852
Saldo final 30 de junio	<u>147.149</u>	<u>293.787</u>

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 30 – GESTIÓN DE CAPITAL

De acuerdo a la naturaleza del negocio de la Administradora y la exigencia normativa de mantener un patrimonio mínimo expresado en términos absolutos (monto mínimo de UF 10.000 según el Artículo 225 de la Ley 18.045), la gestión de su patrimonio se basa esencialmente en cumplir con el requisito normativo y proveer una adecuada liquidez, sin perjuicio de contar con una política de reparto anual de dividendos.

A la fecha de los presentes estados financieros, la Administradora cuenta con un Patrimonio depurado de UF 1.689.449,29 y una cartera de activos por UF 1.611.059,40 (Nota 12 “Otros activos financieros”) en instrumentos con grado de inversión y alta liquidez. En complemento, la política definida por la Alta Administración respecto de la gestión de inversión, señala e instruye que no se busque un objetivo de trading con los instrumentos, de manera que se mitigue: el nivel de exposición a riesgos financieros asociados a sus operatoria y eventuales conflictos de interés. En términos de control, existe un área independiente del área negociadora, la cual mide diariamente a través de VAR (Value At Risk) el nivel de exposición a riesgos financieros e informa sus resultados a la Alta Administración.

Respecto de la responsabilidad por la Administración de fondos de terceros, esta queda resguardada con la toma de pólizas de seguro con Mapfre Seguros Generales S.A. y Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. (según detalle de Nota 32), lo cual cumple con la exigencia normativa (Art. 226 Ley 18.045 “Ley de Mercado de Valores”).

NOTA 31 - SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES

Con fecha 10 de enero 2025, Administradora General de Fondos Security S.A. tomó la siguiente póliza de seguros para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo con lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 31 - SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES, (CONTINUACIÓN)

Fondos Mutuos:

N°	Nombre del Fondo Security	Rut	Número de Póliza	Cía. de Seguros	Garantía en UF
1	Fondo Mutuo Security Asia Emergente	76.695.267-4	3302500039312	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
2	Fondo Mutuo Security Corporativo	76.695.265-8	3302500039454	Mapfre Seguros Generales S.A.	19.160
3	Fondo Mutuo Security Crecimiento Estrategico	76.695.176-7	3302500039445	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.948
4	Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana	76.695.173-2	3302500039386	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
5	Fondo Mutuo Security Deuda Internacional	76.917.858-9	3302500039455	Mapfre Seguros Generales S.A.	12.475
6	Fondo Mutuo Security Dólar Money Market	76.695.264-K	3302500039444	Mapfre Seguros Generales S.A.	66.171
7	Fondo Mutuo Security Emerging Market	76.695.179-1	3302500039311	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
8	Fondo Mutuo Security Equilibrio Estrategico	76.695.178-3	3302500039443	Mapfre Seguros Generales S.A.	23.228
9	Fondo Mutuo Security Europa Estrategico	76.695.175-9	3302500039316	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
10	Fondo Mutuo Security First	76.724.802-4	3302500039437	Mapfre Seguros Generales S.A.	14.439
11	Fondo Mutuo Security Global	76.724.779-6	3302500039453	Mapfre Seguros Generales S.A.	18.428
12	Fondo Mutuo Security Gold	76.724.894-6	3302500039439	Mapfre Seguros Generales S.A.	148.857
13	Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX Ipsa	76.724.796-6	3302500039446	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.601
14	Fondo Mutuo Security Index Fund US	76.724.785-0	3302500039438	Mapfre Seguros Generales S.A.	29.250
15	Fondo Mutuo Security Latam	76.695.168-6	3302500039313	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
16	Fondo Mutuo Security Mid Term	76.724.788-5	3302500039464	Mapfre Seguros Generales S.A.	95.630
17	Fondo Mutuo Security Mid Term UF	76.695.167-8	3302500039448	Mapfre Seguros Generales S.A.	50.935
18	Fondo Mutuo Security Mid Term Global	76.975.943-3	3302500039449	Mapfre Seguros Generales S.A.	14.971
19	Fondo Mutuo Security Plus	76.695.166-K	3302500039440	Mapfre Seguros Generales S.A.	187.273
20	Fondo Mutuo Security Protección Estrategico	76.695.165-1	3302500039441	Mapfre Seguros Generales S.A.	20.679
21	Fondo Mutuo Security Renta Variable Internacional	76.695.161-9	3302500039320	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
22	Fondo Mutuo Security Retorno Estrategico	76.695.158-9	3302500039442	Mapfre Seguros Generales S.A.	30.313
23	Fondo Mutuo Security Selectivo	76.724.781-8	3302500039329	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
24	Fondo Mutuo Fondo Activo 2025	76.885.603-6	3302500039382	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
25	Fondo Mutuo Fondo Activo 2055	76.885.598-6	3302500039385	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
26	Fondo Mutuo Fondo Activo 2035	76.885.604-4	3302500039383	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
27	Fondo Mutuo Fondo Activo 2045	76.885.605-2	3302500039384	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
28	Fondo Mutuo Security Qfund Brazil	77.308.023-2	3302500039314	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
29	Fondo Mutuo Security Defensivo	77.781.114-2	3302500039336	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
30	Fondo Mutuo Security Protegido,	77.781.116-9	3302500039337	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
31	Fondo Mutuo Security Balanceado	77.781.113-4	3302500039338	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
32	Fondo Mutuo Security Audaz	77.781.112-6	3302500039339	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
33	Fondo Mutuo Security Jugado	77.781.115-0	3302500039340	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 31 - SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES, (CONTINUACIÓN)

Fondos de Inversión:

N°	Nombre del Fondo Security	Rut	Número de Póliza	Cía. de Seguros	Garantía en UF
1	Fondo de Inversión Security Hy Chile	76.159.222-K	3302500039333	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
2	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities Debt	76.253.901-2	3302500039315	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
3	Fondo de Inversión Security Oaktree Real Estate Income Fund	76.839.946-8	3302500039319	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
4	Fondo de Inversión Security Renta Fija Nacional	76.213.933-2	3302500039330	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
5	Fondo de Inversión Security Debt Opportunities	76.509.983-8	3302500039451	Mapfre Seguros Generales S.A.	38.958
6	Fondo de Inversión Security Stepstone Real Estate Partners IV	77.194.055-2	3302500039325	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
7	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities Debt II	76.455.724-7	3302500039450	Mapfre Seguros Generales S.A.	11.801
8	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities II B	76.526.446-4	3302500039318	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
9	Fondo de Inversión Security Oaktree Real Estate Opportunities Fund VII	76.493.203-K	3302500039317	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
10	Fondo de Inversión Security Special Situations	76.509.976-5	3302500039457	Mapfre Seguros Generales S.A.	14.854
11	Fondo de Inversión Security Rentas Inmobiliarias I	76.996.688-9	3302500039322	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
12	Fondo de Inversión Security Pantheon PGCO IV	76.989.250-8	3302500039321	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
13	Fondo de Inversión Security Deuda Inmobiliaria y Capital Preferente	77.035.608-3	3302500039323	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
14	Fondo de Inversión Monarch Capital Partners V	77.152.619-5	3302500039324	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
15	Fondo de Inversión Security Deuda Habitacional con Subsidio	77.351.013-K	3302500039452	Mapfre Seguros Generales S.A.	24.221
16	Fondo de Inversión Security Pantheon Secondary Opportunity	77.406.654-3	3302500039326	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
17	Fondo de Inversión Security Pantheon Secondary Opportunity FullyFunded	77.406.653-5	3302500039327	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
18	Fondo de Inversión Security Electromovilidad Urbana I	77.723.032-8	3302500039334	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
19	Fondo de Inversión Security Infraestructura Driftwood III	77.741.542-5	3302500039335	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
20	Fondo de Inversión Security Driftwood IV	76.623.011-3	3302500039341	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
21	CI GMF II Energy Chile Fondo de Inversión	76.623.034-2	3302500039342	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
22	Fondo de Inversión Security Desarrollo Comercial Bicentenario	76.623.052-0	3302500039343	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
23	CI Energy Transition Fund I Chile Fondo de Inversión	76.623.034-2	3302500039344	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
24	Fondo de Inversión Security Bridge-Loan Fully Funded CL	76.629.832-K	3302500039345	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
25	Fondo de Inversión Security Bridge-Loan Fully Funded USD	76.629.833-8	3302500039346	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
26	Fondo de Inversión Security Deuda Privada ULLH	76.629.885-0	3302500039347	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
27	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz III	76630039-1	3302500039377	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
28	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz III Fully Funded	76.630.038-3	3302500039378	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
29	Fondo de Inversión Security Driftwood Preferred Equity	76.632.478-9	3302500039380	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
30	Fondo de Inversión Security Driftwood Common Equity	76.632.477-0	3302500039379	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
31	Fondo de Inversión Security Deuda Dinámica	76.632.714-1	3302500039381	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000

Dichas Pólizas de Seguros fueron tomadas con Mapfre Seguros Generales S.A. Las Pólizas en UF tienen vencimiento el 09 de enero de 2026.

Con fecha 17 de enero 2025, Administradora General de Fondos Security S.A. tomó la siguiente póliza de seguros para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo con lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

N°	Nombre del Fondo Security	Rut	Número de Póliza	Cía. de Seguros	Garantía en UF
32	Fondo de Inversión Security GNP IV USD	76635178-6	3302500039490	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
33	Fondo de Inversión Security GNP IV CLP	76635179-4	3302500039491	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000

Dichas Pólizas de Seguros fueron tomadas con Mapfre Seguros Generales S.A. La Póliza en UF tiene vencimiento el 09 de enero de 2026.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 31 - SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES, (CONTINUACIÓN)

Con fecha 21 de abril 2025, Administradora General de Fondos Security S.A. tomó la siguiente póliza de seguros para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo con lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

N°	Nombre del Fondo Security	Rut	Número de Póliza	Cía. de Seguros	Garantía en UF
34	Fondo de Inversión Security deuda Privada Automotriz IV	76639564-3	3302500039903	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
35	Fondo de Inversión Security deuda Privada Automotriz IV Fully Funded	76639563-5	3302500039902	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000

Dichas Pólizas de Seguros fueron tomadas con Mapfre Seguros Generales S.A. Las Pólizas en UF tienen vencimiento el 09 de enero de 2026.

Con fecha 28 de mayo 2025, Administradora General de Fondos Security S.A. tomó la siguiente póliza de seguros para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo con lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

N°	Nombre del Fondo Security	Rut	Número de Póliza	Cía. de Seguros	Garantía en UF
36	Fondo de Inversión Security CIO Capital Partners I	76639682-8	3302500039989	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000

Dichas Póliza de Seguro fue tomada con Mapfre Seguros Generales S.A. Las Pólizas en UF tienen vencimiento el 09 de enero de 2026.

NOTA 32 – SANCIONES

Al 30 de junio de 2025 y 2024 la Sociedad no presenta sanciones.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 33 – HECHOS RELEVANTES

Año 2025:

Integración

Por medio de hecho esencial de fecha 24 de enero de 2024, el directorio de Grupo Security S.A. (la “Sociedad”) tomó conocimiento de que con igual fecha, accionistas que representan un 65,23% de las acciones emitidas con derecho a voto de la Sociedad, suscribieron con Bicecorp S.A. y su sociedad controladora Forestal O’Higgins S.A. (en adelante conjuntamente como las “Partes”), un contrato denominado Acuerdo Cierre de Negocios (el “Acuerdo”), en virtud del cual las Partes acordaron la integración de Bicecorp S.A., Grupo Security S.A., y sus respectivas filiales, sujeto a condiciones suspensivas habituales en este tipo de transacciones, y en base a los términos y condiciones que se indican a continuación:

1. Actos Previos: las Partes negociarían de buena fe para celebrar a más tardar el 30 de marzo de 2024, - fecha que podría prorrogarse de común acuerdo y por escrito – un contrato de Promesa de Compraventa y Permuta de Acciones a través de una Oferta Pública de Adquisición de Acciones y acuerdo de Fusión (la “Promesa”).
2. OPA: la operación de integración iniciaría mediante una oferta pública de adquisición de acciones de Grupo Security S.A. a ser lanzada conjunta e indivisiblemente por Forestal O’Higgins S.A. y Bicecorp S.A. (la “OPA”), debiendo cumplir con las siguientes características:
 - a. Estar dirigida a la totalidad de los accionistas de Grupo Security S.A., ofreciendo comprar y permutar hasta el 100% de las acciones íntegramente suscritas y pagadas emitidas por la Sociedad.
 - b. El precio de la OPA será pagadero indivisiblemente a cada accionista de Grupo Security aceptante de la OPA, en la siguiente forma y cantidades:
 - i. por el 20% de las acciones aceptadas transferir en la OPA: \$285 por acción, pagadero por Forestal O’Higgins S.A. en dinero. En el evento que la parte del precio pagadera en dinero no se hubiere pagado al 31 de diciembre de 2024, el mismo devengará una tasa de interés equivalente al Índice Cámara Promedio a 30 días, a partir del 1° de enero de 2025 hasta el día del pago efectivo conforme a la OPA; y

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 33 – HECHOS RELEVANTES, (CONTINUACIÓN)

- ii. por el 80% restante de las acciones aceptadas transferir en la OPA: Bicecorp S.A. permutará tantas acciones de pago de primera emisión de Bicecorp S.A. como resulte de aplicar la Relación de Canje.
 - c. La declaración de éxito de la OPA estaría condicionada a su aceptación pura y simple por al menos un 62% de las acciones existentes con derecho a voto emitidas por Grupo Security S.A.; y
 - d. Las demás menciones, términos y condiciones habituales de una OPA, de conformidad con la legislación y normas regulatorias dictadas por la CMF para esta clase de procedimientos.
3. Fusión, relaciones de propiedad: Sujeto a los términos y condiciones de la Promesa, las Partes se obligarían recíprocamente a (i) celebrar y someter a la aprobación de las juntas extraordinarias de accionistas de Bicecorp S.A. y Grupo Security S.A., la fusión de ambas sociedades, absorbiendo Bicecorp S.A. a Grupo Security S.A. (la “Fusión”); (ii) acordar la relación de canje para la Fusión, en base a las valorizaciones que las Partes han realizado de las compañías, lo cual representa, respectivamente, un 60% para Bicecorp S.A. y un 40% para Grupo Security S.A. del negocio consolidado (la “Relación de Canje”).
4. Administración: que en la Promesa se convendrían los mecanismos que aseguren que los accionistas de Grupo Security S.A. tengan la facultad de elegir 3 directores de la compañía resultante de la Fusión, mientras mantengan una participación accionaria igual o superior a 20% y por un periodo no inferior a 6 años contados desde la Fusión, y una representación equivalente en directorios de filiales y comités relevantes de cada una.
5. Dividendos: que Grupo Security S.A. y Bicecorp S.A. podrían distribuir un dividendo total equivalente a un 55% de la utilidad líquida del ejercicio comercial 2023, sin afectar la Relación de Canje y el Precio OPA. En la Promesa se establecería que, por el plazo de 3 ejercicios comerciales completos a partir de la Fusión, Bicecorp S.A. (post fusión) acordará y dará cumplimiento a una política de dividendos consistente en distribuir el equivalente al 50% (cincuenta por ciento) de las utilidades líquidas de cada ejercicio, sujeto a las limitaciones que pudieron provenir del cumplimiento de obligaciones impuestas por la ley o la autoridad fiscalizadora, o por una gestión razonablemente prudente y necesaria para satisfacer sus requerimientos actuales o futuros y no afecte o contravenga el cumplimiento de sus obligaciones para con terceros, ya sea producto de la contratación de deudas y/o emisión de bonos u otras obligaciones financieras.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 33 – HECHOS RELEVANTES, (CONTINUACIÓN)

6. Curso de los negocios: Por el tiempo que mediere entre la suscripción del Acuerdo Cierre de Negocios y hasta que se declare el éxito de la OPA, las Partes acordaron que Grupo Security S.A., Bicecorp S.A. y sus respectivas filiales tengan ciertas restricciones durante dicho periodo, que consisten fundamentalmente en continuar con el curso ordinario de sus negocios, conforme lo han venido haciendo hasta la fecha.

7. Due Diligence: Las Partes acordaron que la Operación de Integración contemplada en el Acuerdo Cierre de Negocios estaría sujeta a la obtención de las autorizaciones regulatorias pertinentes, esto es la aprobación de la Fusión por la Fiscalía Nacional Económica y las autorizaciones correspondientes de la Comisión para el Mercado Financiero.

Mediante hecho esencial de fecha 1 de abril de 2024, se comunicó a la CMF y al mercado general que las Partes habían acordado extender el plazo para celebrar la Promesa hasta el día 10 de abril de 2024.

Con fecha 10 de abril de 2024, se comunicó a la CMF y al mercado en general mediante hecho esencial que las Partes suscribieron el contrato denominado “Promesa de Compraventa y Permuta de Acciones Mediante Oferta Pública de Adquisición de Acciones y Fusión”, en virtud del cual las mismas han acordado la integración de Grupo Security S.A., Bicecorp S.A. y sus respectivas filiales, bajo los términos indicados en el hecho esencial de fecha 24 de enero de 2024 descrito precedentemente.

Con fecha 2 de octubre de 2024, la Fiscalía Nacional Económica dictó una resolución mediante la cual aprobó pura y simplemente la Operación de Integración, consistente en la Fusión, sin condiciones, de la cual el directorio de la Sociedad tomó conocimiento e informó por medio de hecho esencial a la CMF y al mercado en general con fecha 3 de octubre de 2024.

Mediante Hecho Esencial de 25 de octubre de 2024 el directorio de Grupo Security S.A. informó que tomó conocimiento de que la CMF:

i. Mediante Ord. N°s 126699 y 126705 de fecha 24 de octubre de 2024, autorizó la toma de control de Banco Security y de Seguros Vida Security Previsión S.A. por parte de Bicecorp S.A., conforme a lo previsto en el artículo 36 y 28 de la Ley General de Bancos, y el Artículo 38 del DFL N°251 y la NCG N°251 de la CMF.

ii. Mediante Ord. N° 126702, informó que la toma de control de Banco BICE y Banco Security por Bicecorp S.A. no requiere contar con la autorización prevista en el art. 3 5 bis de la Ley General de Bancos, por cuanto el banco o grupo de bancos resultantes no alcanza importancia sistémica en los términos dispuestos en el artículo 66 quáter de la misma ley.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 33 – HECHOS RELEVANTES, (CONTINUACIÓN)

Mediante hecho esencial de fecha 13 de noviembre de 2024 se comunicó a la CMF y al mercado en general que las Partes acordaron los términos finales de la Operación de Integración que incluye, entre otros:

1. Que el precio de la OPA, será pagadero indivisiblemente a cada accionista de Grupo Security S.A. aceptante de la OPA, en la siguiente forma y cantidades:
 - i. por el 20% de las acciones aceptadas transferir en la OPA: \$276,43 por acción, pagadero por Forestal O'Higgins S.A. en dinero.; y
 - ii. por el 80% restante de las acciones aceptadas transferir en la OPA: se suscribirán tantas acciones de pago de primera emisión de Bicecorp S.A. como resulte de aplicar la Relación de Canje, la que ha sido fijada en un 60,721 % para Bicecorp S.A. y un 39,279% para Grupo Security S.A.

Se informó asimismo que el acuerdo alcanzado entre las Partes incluía también promover la distribución de dividendos provisorios, por montos de hasta \$71.916.165.972 por Grupo Security S.A. y \$111.172.647.233 por Bicecorp S.A., con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio 2024, y cuya distribución debía acordarse por los directorios de las respectivas compañías con anterioridad al 31 de diciembre de 2024.

Por hecho esencial de 19 de diciembre de 2024, el directorio de Grupo Security S.A. informó a la CMF que tomó conocimiento de que las Partes acordaron modificar determinados términos finales de la Operación de Integración, relacionados con la distribución de dividendos de la Sociedad y Bicecorp S.A.

El respecto se indicó que las Partes acordaron de dejar sin efecto el acuerdo de promover la distribución de un dividendo provisorio en Bicecorp S.A. y Grupo Security S.A., con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio comercial 2024 de cada sociedad, en conformidad con lo informado mediante hecho esencial de fecha 13 de noviembre de 2024, y en cambio promover a sus respectivas juntas ordinarias de accionistas, la distribución de dividendos definitivos con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio comercial 2024. Dicha distribución de dividendos sería por la suma total de \$22,5 pesos por acción en cada sociedad, que se pagará considerando el total de las acciones suscritas y pagadas a la fecha de la junta ordinaria que se celebre, en el caso de Grupo Security S.A., y en el caso de Bicecorp S.A., se pagará considerando el número de acciones post split y aumento de capital acordados en la junta extraordinaria de accionistas celebrada con fecha 25 de noviembre de 2024.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 33 – HECHOS RELEVANTES, (CONTINUACIÓN)

En cumplimiento de lo anterior, Grupo Security S.A deberá citar a junta de accionistas dentro del primer cuatrimestre del año 2025, para efectos de acordar la distribución y pago de los referidos dividendos con posterioridad a la publicación del Aviso de Resultado de la OPA, lo mismo en el caso de Bicecorp S.A.

Otros hechos relevantes

1. Con fecha 14 de marzo de 2025, en sesión extraordinaria de accionistas de la Sociedad, se acordó, por la unanimidad de los accionistas presentes en dicha sesión, la renovación total del directorio de la Sociedad y se designó como nuevos miembros del Directorio a las siguientes personas: (i) Cristián Gaete Prieto; (ii) Mario Weiffenbach Oyarzún; (iii) Pablo Jerez Hanckes; (iv) Ignacio Ruiz-Tagle Vergara; y (v) Francisco Matte Izquierdo.
2. Con fecha 4 de marzo de 2025, en sesión extraordinaria de directorio de la Sociedad, los directores señores Renato Peñafiel Muñoz, Fernando Salinas Pinto, José Miguel Bulnes Zegers, Eduardo Olivares Veloso y Nicolás Ugarte Bustamante presentaron sus renunciaciones al cargo de director de Administradora General de Fondos Security S.A., efectiva a contar de la presente fecha, y en su reemplazo el directorio acordó designar a los señores Cristián Gaete Prieto, Pablo Jerez Hanckes, Francisco Matte Izquierdo, Mario Weiffenbach Oyarzún, e Ignacio Ruiz-Tagle Vergara.

De este modo, el directorio de la Sociedad quedó compuesto por los siguientes miembros:

1. Cristián Gaete Prieto (Presidente)
2. Pablo Jerez Hanckes
3. Francisco Matte Izquierdo
4. Mario Weiffenbach Oyarzún
5. Ignacio Ruiz-Tagle Vergara

Conforme a los cambios en la administración de los que dan cuenta los párrafos anteriores, el directorio de la Sociedad acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas del Banco para el día 14 de marzo de 2025 a las 9:30 horas, a celebrarse en las oficinas ubicadas en Avenida Apoquindo N° 3150, piso zócalo, comuna de Las Condes, Santiago, a fin de someter a la consideración de los señores accionistas la renovación completa y elección del directorio, así como la designación de una nueva empresa de auditoría externa.

3. Con fecha 1 de marzo de 2025, Forestal O'Higgins S.A. y BICECORP S.A. publicaron en los diarios El Líbero y El Mostrador el aviso de resultado de la oferta pública de adquisición de acciones de Grupo Security S.A. iniciada el 28 de enero de 2025, declarándola exitosa e

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

informando la adquisición de la totalidad de las acciones recibidas, esto es, 3.609.043.134 acciones de Grupo Security S.A., equivalentes aproximadamente a un 90,33% del total de acciones, de las cuales, Forestal O'Higgins S.A. adquirió 721.808.635 acciones, equivalentes aproximadamente a un 18,07% del capital social y BICECORP S.A. adquirió 2.887.234.499 acciones, equivalentes aproximadamente a un 72,27% del capital social.

A su vez, Administradora General de Fondos Security S.A. es filial de Grupo Security S.A., por lo que, como consecuencia de la operación precedentemente señalada, BICECORP S.A. adquiere indirectamente el control de la Sociedad.

4. Con fecha 05 de Febrero de 2025 en Sesión Extraordinaria de Directorio, se acordó citar a los señores accionistas a Junta Ordinaria para el día 24 de febrero de 2025 a las 9:00 hrs.

La Junta Ordinaria de Accionistas tendrá por objeto someter a la consideración de los señores accionistas el Balance y Estados Financieros del Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024; renovación de Directorio; acordar la distribución de las utilidades del ejercicio y reparto de dividendos; informar sobre los gastos del Directorio durante el ejercicio 2024; fijación de remuneraciones de los Directores para el año 2025; designación de los auditores externos de la sociedad; informar sobre transacciones con partes relacionadas en conformidad a la Ley sobre Sociedades Anónimas; designación del diario en que se efectuarán las publicaciones legales; y en general todas las materias que de acuerdo con la Ley sean propias de la Junta Ordinaria

Año 2024:

1. Con fecha 23 de septiembre de 2024 en Sesión Ordinaria de Directorio, se acordó aceptar, a contar de la misma fecha, la renuncia presentada por el señor Alberto Oviedo Obrador, en atención a su decisión de concentrarse en otras actividades profesionales.

En la referida sesión, el Directorio acordó nombrar como director, en reemplazo del señor Alberto Oviedo Obrador, al señor Nicolás Ugarte Bustamante con efecto inmediato, y hasta la próxima junta ordinaria de accionistas, a la que corresponderá pronunciarse sobre el nombramiento definitivo.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 33 – HECHOS RELEVANTES, (CONTINUACIÓN)

2. Con fecha 7 de Agosto de 2024 en Sesión Ordinaria de Directorio, aprobó una nueva Política de Operaciones Habituales con Partes Relacionadas, para aquellas regidas por el Título XVI de la Ley de Sociedades Anónimas y la Norma de Carácter General N°501 de la CMF.

Esta política se encontrará a disposición de los accionistas de la Sociedad y demás interesados en las oficinas sociales y en su sitio web www.inversionessecurity.cl.

3. Con fecha 19 de Abril de 2024 en Junta Ordinaria de Accionistas, se acordó la distribución de un dividendo por el total de \$4.300.000.000, el que se pagará a contar del día 17 de mayo del año en curso, a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la medianoche del 5° día hábil anterior a dicha fecha de pago.
4. En sesión ordinaria de Directorio de Administradora General de Fondos Security S.A. celebrada con fecha 13 de marzo de 2024, se acordó citar a los señores accionistas a Junta Ordinaria para el día 19 de Abril de 2024 a las 9:30.

La Junta Ordinaria de Accionistas tendrá por objeto tratar las siguientes materias:

- 1.- Aprobación de la Memoria, Balance y Estados financieros del ejercicio concluido el 31 de Diciembre de 2023 y del informe de los auditores externos correspondiente al mismo ejercicio.
- 2.- Distribución de utilidades y reparto de dividendos.
- 3.- Información sobre los gastos del Directorio durante el ejercicio 2023.
- 4.- Fijación de remuneraciones de los Directores para el año 2024.
- 5.- Designación de los Auditores externos de la Sociedad.
- 6.- Información sobre transacciones con partes relacionadas en conformidad a la Ley sobre Sociedades Anónimas.
- 7.- Designación del diario en que se efectuarán las publicaciones legales.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 33 – HECHOS RELEVANTES, (CONTINUACIÓN)

8.- En general todas las materias que de acuerdo con la Ley sean propias de la Junta Ordinaria.

Por haber comprometido su asistencia a la junta los dos accionistas de la sociedad, se acordó no efectuar citación por avisos.

Al 30 de junio de 2025, no existen otros hechos relevantes que informar.

NOTA 34 – HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de julio de 2025 y la fecha de emisión de los estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra naturaleza que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.