

Nombre del fondo mutuo : FONDO MUTUO SECURITY CONSERVADOR ESTRATEGICO
 Tipo de fondo mutuo : De acuerdo a su política de Inversión, es un Fondo Mutuo de Libre Inversión Extranjero - Derivados
 Nombre de Soc. Administradora : Administradora General de Fondos Security S.A.
 Series de cuotas : Serie A, Serie B, Serie H, Serie I-APV, Serie J, Serie S y Serie Institucional
 Fecha de la cartera de inversiones : 31 de Diciembre de 2025
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : Pesos Chilenos

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

	VALOR DE LA INVERSIÓN (Miles de pesos)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	Clasificación de Riesgo de los Activos
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES			a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0,56% del total del activo del fondo.
Acciones y derechos preferentes de susc. de acciones	0	0,00	
C.F.I. y derechos preferentes	8.315.111	7,72	
Cuotas de fondos mutuos	87.973.358	81,71	b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 0,00% del total del Activo del fondo.
Primas de opciones	0	0,00	
Otros Títulos de Capitalización	0	0,00	
Total	96.288.469	89,43	c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 0,00% del total del Activo del fondo.
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS			d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 1,16% del total del Activo del fondo.
Acciones y derechos preferentes de susc. de acciones	0	0,00	
C.F.I. y derechos preferentes	0	0,00	
Cuotas de fondos mutuos	1.252.771	1,16	
Otros Títulos de Capitalización	8.675.853	8,06	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0,00% del total del Activo del fondo.
Otros Inst. e Inversiones Financieras	0	0,00	
Total	9.928.624	9,22	f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C o D representan un 0,00% del total del Activo del fondo.
Total Inst. de Capitalización Nacional y Extranjera	106.217.093	98,65	
INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES			g) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E o N-5 representan un 0,00% del total del Activo del fondo.
Deposito a Plazo Fijo	0	0,00	
Bonos Bancos e Instituciones Financieras	0	0,00	
Letras Crédito Bancos e Inst. Financieras	0	0,00	
Pagarés Empresas	0	0,00	
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	0	0,00	h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo, representan un 98,89% del total del Activo del fondo.
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	0	0,00	
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	601.713	0,56	
Otros Inst. e Inversiones Financieras	0	0,00	i) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo (distinta a las anteriores), representan un 0,00% del total Activo del fondo.
Pacto Compromiso Compra	0	0,00	
Total	601.713	0,56	
INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS			Composición de la cartera de Renta Fija según Plazo al Vencimiento y su Duración
Deposito a Plazo Fijo	0	0,00	
Bonos Bancos e Instituciones Financieras	0	0,00	a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0,00% del activo del fondo.
Letras Crédito Bancos e Inst. Financieras	0	0,00	
Pagarés Empresas	0	0,00	
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	0	0,00	b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0,56% del activo del fondo.
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	0	0,00	
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	0	0,00	
Otros Inst. e Inversiones Financieras	252.566	0,24	
Total	252.566	0,24	c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 0 días.
Total Inst. de Deuda Nacional y Extranjera	854.279	0,80	
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	107.071.372	99,45	Nota: se entenderá por "duración de un instrumento", el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por "duración de la cartera de inversiones", el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.
OTROS ACTIVOS	595.781	0,55	
TOTAL ACTIVOS	107.667.153	100,00	
TOTAL PASIVOS	332.288		
TOTAL PATRIMONIO	107.334.865		

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS		
a) Contratos de Futuros de Compra o de Venta	Monto Comprometido (Miles de pesos) 0	Valor de Mercado de los contratos (Miles de pesos) 0
b) Contratos de Forward de Compra o de Venta	Monto Comprometido (Miles de pesos) 14.968.770	Valor de Mercado de los contratos (Miles de pesos) 14.407.959
c) Contratos de Opciones de Compra o de Venta	Valor total de Contratos a Precio de Ejercicio (Miles de pesos) 0	Valor Total de Contratos a Precio de Ejercicio (Miles de pesos) 0
d) Contratos de Opciones en que el Fondo Mutuo Actúa como Lanzador	Valor Total de Contratos a precio de ejercicio (Miles de pesos) 0	Valor Total de Contratos a precio de Mercado (Miles de pesos) 0
		Monto Comprometido sobre el Activo del Fondo (%) 0,00
e)	Monto Comprometido En Márgenes (Miles de pesos) 0	Porcentaje sobre el Activo (%) 0,00

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas:

FONDO MUTUO SECURITY CONSERVADOR ESTRATEGICO SERIE A							
Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,28%	-0,10%	-0,03%	3,05%	0,25%	8,41%	0,22%
Nominal	-0,07%	0,51%	0,17%	6,56%	0,53%	22,66%	0,57%
Variación Unidad De Fomento	0,21%	0,61%	0,20%	3,41%	0,28%	13,15%	0,34%

FONDO MUTUO SECURITY CONSERVADOR ESTRATEGICO SERIE B							
Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,24%	0,04%	0,01%	3,69%	0,30%	10,46%	0,28%
Nominal	-0,02%	0,66%	0,22%	7,23%	0,58%	24,99%	0,62%
Variación Unidad De Fomento	0,21%	0,61%	0,20%	3,41%	0,28%	13,15%	0,34%

FONDO MUTUO SECURITY CONSERVADOR ESTRATEGICO SERIE H							
Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,26%	-0,04%	-0,01%	3,34%	0,27%	9,38%	0,25%
Nominal	-0,05%	0,57%	0,19%	6,87%	0,56%	23,76%	0,59%
Variación Unidad De Fomento	0,21%	0,61%	0,20%	3,41%	0,28%	13,15%	0,34%

FONDO MUTUO SECURITY CONSERVADOR ESTRATEGICO SERIE I-APV							
Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,20%	0,14%	0,04%	4,07%	0,33%	11,70%	0,31%
Nominal	0,01%	0,75%	0,25%	7,62%	0,61%	26,38%	0,65%
Variación Unidad De Fomento	0,21%	0,61%	0,20%	3,41%	0,28%	13,15%	0,34%

FONDO MUTUO SECURITY CONSERVADOR ESTRATEGICO SERIE J							
Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,14%	0,32%	0,11%	4,85%	0,40%	14,24%	0,37%
Nominal	0,07%	0,94%	0,31%	8,43%	0,68%	29,26%	0,72%
Variación Unidad De Fomento	0,21%	0,61%	0,20%	3,41%	0,28%	13,15%	0,34%

FONDO MUTUO SECURITY CONSERVADOR ESTRATEGICO SERIE S							
Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,09%	0,46%	0,15%	5,43%	0,44%	16,14%	0,42%
Nominal	0,12%	1,08%	0,36%	9,03%	0,72%	31,41%	0,76%
Variación Unidad De Fomento	0,21%	0,61%	0,20%	3,41%	0,28%	13,15%	0,34%

FONDO MUTUO SECURITY CONSERVADOR ESTRATEGICO SERIE INSTITUCIONAL							
Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	-0,23%	0,06%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Nominal	-0,02%	0,67%	0,22%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Variación Unidad De Fomento	0,21%	0,61%	0,20%	3,41%	0,28%	13,15%	0,34%

Nota: Entre las modificaciones más relevantes que se realizaron en el Fondo en el depósito hecho el día 19/10/2017, podemos nombrar:

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantizan que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.

CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

Remuneración de la sociedad administradora

- a1) La remuneración de la sociedad administradora de la Serie A, establecida en el reglamento interno del fondo es hasta un 2,62% anual (IVA incluido) del patrimonio.
a2) La remuneración de la sociedad administradora de la Serie B, establecida en el reglamento interno del fondo es hasta un 1,67% anual (IVA incluido) del patrimonio.
a3) La remuneración de la sociedad administradora de la Serie H, establecida en el reglamento interno del fondo es hasta un 2,00% anual (IVA incluido) del patrimonio.
a4) La remuneración de la sociedad administradora de la Serie I-APV, establecida en el reglamento interno del fondo es hasta un 1,30% anual (Exento de IVA) del patrimonio.
a5) La remuneración de la sociedad administradora de la Serie J, establecida en el reglamento interno del fondo es hasta un 1,00% anual (IVA incluido) del patrimonio.
a6) La remuneración de la sociedad administradora de la Serie S, establecida en el reglamento interno del fondo es hasta un 0,00% anual (IVA incluido) del patrimonio.
a7) La remuneración de la sociedad administradora de la Serie Institucional, establecida en el reglamento interno del fondo es hasta un 1,60% anual (IVA incluido) del patrimonio.
- b1) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora de la Serie A, durante el último trimestre fue de 2,25% (IVA incluido) del patrimonio.
b2) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora de la Serie B, durante el último trimestre fue de 1,67% (IVA incluido) del patrimonio.
b3) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora de la Serie H, durante el último trimestre fue de 2,00% (IVA incluido) del patrimonio.
b4) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora de la Serie I-APV, durante el último trimestre fue de 1,30% (Exento de IVA) del patrimonio.
b5) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora de la Serie J, durante el último trimestre fue de 0,55% (IVA incluido) del patrimonio.
b6) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora de la Serie S, durante el último trimestre fue de 0,00% (IVA incluido) del patrimonio.
b7) La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora de la Serie Institucional, durante el último trimestre fue de 0,61% (IVA incluido) del patrimonio.

Gasto de Operación

- a) Los gastos de operación atribuibles al fondo , conforme a lo establecido en el reglamento interno son 0,5% de su patrimonio:
- b) Los gastos de operación cargados al fondo , durante el ultimo trimestre alcanzaron un 0,10% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 24.845

- Auditoria	M\$	906
- Comision Operacion Extranjera	M\$	1.586
- Comision Operacion Nacional	M\$	243
- Custodia Extranjera	M\$	1.012
- Custodia Nacional	M\$	2.906
- Derecho Bolsa	M\$	622
- Gastos Bancarios	M\$	441
- Linea de sobregiro pago rescates intra day	M\$	400
- Otros Gastos Operativos	M\$	10.054
- Publicaciones	M\$	196
- Software	M\$	5.988
- Valorizadores	M\$	491

Otros Gastos

- a) Los otros gastos atribuibles al fondo, conforme a lo establecido en el reglamento interno son 0,5% de su patrimonio
- b) Los otros gastos cargados al fondo , durante el ultimo trimestre alcanzaron un 0,00% del patrimonio.
- c) Los gastos en los cuales se incurrió , fueron M\$ 0

Comisiones de colocación

La comisión de colocación de cuotas cobrada a los partícipes, según su reglamento interno, es de:

- Serie A: No contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.
Serie B: 0 a 180 días 2,38% (IVA incluido) sobre el 70% del monto del aporte.
Serie B: 181 o más días 0,00%.
Serie D: No contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.
Serie G: 0 a 180 días 2,38% (IVA incluido) sobre el 70% del monto del aporte.
Serie G: 181 o más días 0,00%.
Serie H: No contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.
Serie I-APV: No contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.
Serie J: No contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.
Serie S: No contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.
Serie V: No contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.

Otra Información

- a) Para una mayor información sobre la remuneración, gastos y comisiones de colocación, el partícipe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y en los Estados Financieros del mismo.
- b) Los gastos operacionales y otros gastos imputados al fondo incluyen I.V.A.
- c) Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo mutuo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y en el contrato general de fondos