

Nombre del fondo mutuo	:	<b>FONDO MUTUO SECURITY CONSERVADOR ESTRATEGICO</b>
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.
Serie 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 Marzo de 2026
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	<u>Clasificación de Riesgo de los Activos</u>
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES</b>			
Acciones y derechos preferentes de susc. de acciones	0	0,00	a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0,00% del total del activo del fondo.
C.F.I. y derechos preferentes	17.294.674	15,41	
Cuotas de fondos mutuos	88.171.779	78,57	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	
<b>Total</b>	<b>105.466.453</b>	<b>93,98</b>	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.
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			
Acciones y derechos preferentes de susc. de acciones	0	0,00	d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0,00% del total del Activo del fondo.
C.F.I. y derechos preferentes	0	0,00	
Cuotas de fondos mutuos	687.786	0,61	
Otros Títulos de Capitalización	5.605.616	4,99	
Otros Inst. e Inversiones Financieras	0	0,00	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.
<b>Total</b>	<b>6.293.402</b>	<b>5,60</b>	
<b>Total Inst. de Capitalización Nacional y Extranjera</b>	<b>111.759.855</b>	<b>99,58</b>	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.
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>			
Deposito a Plazo Fijo	0	0,00	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.
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 99,82% del total 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	0	0,00	
Pacto Compromiso Compra	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.
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			<u>Composición de la cartera de Renta Fija según Plazo al Vencimiento y su Duración</u>
Deposito a Plazo Fijo	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.
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	b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0,00% 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	256.813	0,24	
<b>Total</b>	<b>256.813</b>	<b>0,24</b>	c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 0 días.
<b>Total Inst. de Deuda Nacional y Extranjera</b>	<b>256.813</b>	<b>0,24</b>	
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>112.016.668</b>	<b>99,82</b>	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.
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>208.394</b>	<b>0,18</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>112.225.062</b>	<b>100,00</b>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>198.664</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>112.026.398</b>		

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) 8.202.500	Valor de Mercado de los contratos (Miles de pesos) 8.340.937	
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	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,66%	1,79%	0,59%	5,42%	0,44%	12,13%	0,32%
Nominal	1,79%	2,08%	0,69%	7,99%	0,64%	25,58%	0,63%
Variación Unidad De Fomento	0,13%	0,29%	0,10%	2,44%	0,20%	11,99%	0,32%

FONDO MUTUO SECURITY CONSERVADOR ESTRATEGICO SERIE B							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,70%	1,92%	0,63%	6,04%	0,49%	14,22%	0,37%
Nominal	1,83%	2,21%	0,73%	8,62%	0,69%	27,92%	0,69%
Variación Unidad De Fomento	0,13%	0,29%	0,10%	2,44%	0,20%	11,99%	0,32%

FONDO MUTUO SECURITY CONSERVADOR ESTRATEGICO SERIE H							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,67%	1,83%	0,61%	5,69%	0,46%	13,10%	0,34%
Nominal	1,80%	2,13%	0,70%	8,27%	0,66%	26,66%	0,66%
Variación Unidad De Fomento	0,13%	0,29%	0,10%	2,44%	0,20%	11,99%	0,32%

FONDO MUTUO SECURITY CONSERVADOR ESTRATEGICO SERIE I-APV							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,73%	2,01%	0,67%	6,43%	0,52%	15,50%	0,40%
Nominal	1,87%	2,30%	0,76%	9,03%	0,72%	29,35%	0,72%
Variación Unidad De Fomento	0,13%	0,29%	0,10%	2,44%	0,20%	11,99%	0,32%

FONDO MUTUO SECURITY CONSERVADOR ESTRATEGICO SERIE J							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,80%	2,20%	0,73%	7,23%	0,58%	18,12%	0,46%
Nominal	1,93%	2,49%	0,82%	9,85%	0,79%	32,29%	0,78%
Variación Unidad De Fomento	0,13%	0,29%	0,10%	2,44%	0,20%	11,99%	0,32%

FONDO MUTUO SECURITY CONSERVADOR ESTRATEGICO SERIE S							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,85%	2,34%	0,77%	7,83%	0,63%	20,09%	0,51%
Nominal	1,98%	2,63%	0,87%	10,45%	0,83%	34,49%	0,83%
Variación Unidad De Fomento	0,13%	0,29%	0,10%	2,44%	0,20%	11,99%	0,32%

FONDO MUTUO SECURITY CONSERVADOR ESTRATEGICO SERIE INSTITUCIONAL							
Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años	
		Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Promedio Mensual
Real	1,71%	1,93%	0,64%	6,11%	0,50%	-2,41%	-0,07%
Nominal	1,84%	2,23%	0,74%	8,70%	0,70%	9,30%	0,25%
Variación Unidad De Fomento	0,13%	0,29%	0,10%	2,44%	0,20%	11,99%	0,32%

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza 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.  
a5) 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 2,17% (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 1,60% (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 0,09% del patrimonio.  
c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron M\$ 25.358

- Auditoria	M\$	863
- Comision Operacion Extranjera	M\$	935
- Comision Operacion Nacional	M\$	7
- Custodia Extranjera	M\$	301
- Custodia Nacional	M\$	3.420
- Derecho Bolsa	M\$	717
- Gastos Bancarios	M\$	363
- Linea de sobregiro pago rescates intra day	M\$	390
- Otros Gastos Operativos	M\$	10.460
- Publicaciones	M\$	377
- Software	M\$	6.977
- Valorizadores	M\$	548

### **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