

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2025 y 2024



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 18 de marzo de 2026

Señores Partícipes

Fondo Mutuo Security Agresivo Estratégico (Ex Fondo Mutuo Security Retorno Estratégico)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fondo Mutuo Security Agresivo Estratégico (Ex Fondo Mutuo Security Retorno Estratégico) (el Fondo), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, y los estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo información de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2025, sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (Normas de Contabilidad NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes del Fondo de conformidad con el Código de Ética del Colegio de Contadores de Chile y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Oficinas

Santiago: Av. Isidora Goyenechea 2800, piso 10, Torre Titanium, Las Condes
Concepción: Chacabuco 1085, pisos 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, 18 de marzo de 2026

Fondo Mutuo Security Agresivo Estratégico (Ex Fondo Mutuo Security Retorno Estratégico)

2

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno corporativo por los estados financieros

La Administración de Administradora General de Fondos Security S.A. (la Administradora) es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas de Contabilidad NIIF, y del control interno que la Administración de la Administradora considere necesario para permitir la preparación de estados financieros exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Administradora es responsable de la evaluación de la capacidad del Fondo de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de empresa en marcha a menos que la Administración de la Administradora tenga intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno corporativo de la Administradora son responsables de la supervisión del proceso de preparación y presentación de información financiera del Fondo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo están exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detecte una representación incorrecta material cuando exista. Las representaciones incorrectas pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, se podría esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Santiago, 18 de marzo de 2026

Fondo Mutuo Security Agresivo Estratégico (Ex Fondo Mutuo Security Retorno Estratégico)

3

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una representación incorrecta material debido a fraude es más elevado que en el caso de una representación incorrecta material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones intencionadamente erróneas o el caso omiso del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administradora.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administradora, de la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe del auditor sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Fondo deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Santiago, 18 de marzo de 2026

Fondo Mutuo Security Agresivo Estratégico (Ex Fondo Mutuo Security Retorno Estratégico)

4

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 International Auditing and Assurance Standards Board para las auditorías de estados financieros preparados por el año iniciado a partir del 1 de enero de 2025.

La auditoría a los estados financieros de Fondo Mutuo Security Retorno Estratégico (actualmente Fondo Mutuo Security Agresivo Estratégico) al 31 de diciembre de 2024 fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha y realizada por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificaciones con fecha 12 de marzo de 2025.

DocuSigned by:

86EE42446B254F8...

Claudio Gerdtzen S.

RUT: 12.264.594-0

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

31 de diciembre de 2025 y 2024

Índice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados Integrales	2
Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a los Partícipes	3
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

§ : Pesos Chilenos

M§ : Miles de Pesos Chilenos

UF : Unidad de Fomento

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

31 de diciembre de 2025 y 2024

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2025	31-12-2024
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	16	320.471	308.704
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	186.154.979	118.653.155
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	12	-	10.494
Otros activos	14	-	-
Total Activo		186.475.450	118.972.353
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	489.572	1.934.750
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescates por pagar	11	685.317	106.740
Remuneraciones sociedad administradora	20	11.482	6.716
Otros documentos y cuentas por pagar	12	13.494	9.500
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		1.199.865	2.057.706
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		185.275.585	116.914.647

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2025	31-12-2024
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes	15	56.496	50.792
Ingresos por dividendos		1.451.767	2.131.171
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(179.740)	60.234
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	16.341.451	17.919.306
Resultado en venta de instrumentos financieros		130.448	(1.315.879)
Otros		103	461
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		17.800.525	18.846.085
GASTOS			
Comisión de administración	20	(1.336.403)	(1.185.550)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(37.391)	(27.397)
Otros gastos de operación	22	(99.117)	(90.497)
Total gastos de operación		(1.472.911)	(1.303.444)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		16.327.614	17.542.641
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		16.327.614	17.542.641
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios		16.327.614	17.542.641
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		16.327.614	17.542.641

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO (Expresado en Miles de Pesos)									
		31-12-2025							
	Nota N°	SERIE A	SERIE B	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE INSTITUCIONAL	SERIE S	SERIE J	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2025	17	6.378.045	6.878.537	843.189	16.071.608	93.960	2.321.638	84.327.670	116.914.647
Aportes de cuotas		12.243.631	9.276.431	785.857	12.074.382	152.196	20.663.124	24.680.628	79.876.249
Rescate de cuotas		(2.219.854)	(2.930.501)	(566.530)	(3.247.219)	(134.621)	(2.080.600)	(16.663.600)	(27.842.925)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		10.023.777	6.345.930	219.327	8.827.163	17.575	18.582.524	8.017.028	52.033.324
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		634.758	798.607	86.751	2.044.722	13.418	390.009	12.359.349	16.327.614
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		634.758	798.607	86.751	2.044.722	13.418	390.009	12.359.349	16.327.614
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2025- Valor Cuota	17	17.036.580	14.023.074	1.149.267	26.943.493	124.953	21.294.171	104.704.047	185.275.585

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO (Expresado en Miles de Pesos)											
		31-12-2024									
	Nota N°	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2024	17	6.562.920	6.273.544	39.560	27.680	1.062.995	12.741.781	-	3.093.111	71.832.581	101.634.172
Aportes de cuotas		2.143.915	1.343.898	-	22.000	295.212	3.508.923	-	1.114.400	15.752.002	24.180.350
Rescate de cuotas		(3.246.110)	(1.694.937)	-	(7.734)	(674.006)	(2.310.329)	-	(2.232.400)	(16.277.000)	(26.442.516)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(1.102.195)	(351.039)	-	14.266	(378.794)	1.198.594	-	(1.118.000)	(524.998)	(2.262.166)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		917.320	956.032	6.936	5.518	158.988	2.131.233	-	346.527	13.020.087	17.542.641
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		917.320	956.032	6.936	5.518	158.988	2.131.233	-	346.527	13.020.087	17.542.641
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2024 - Valor Cuota	17	6.378.045	6.878.537	46.496	47.464	843.189	16.071.608	-	2.321.638	84.327.670	116.914.647

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Estados de Flujos de Efectivo
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE FLUJOS EFECTIVO METODO DIRECTO (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2025	31-12-2024
Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:			
Compra de activos financieros	7	(309.277.219)	(142.597.079)
Venta/cobro de activos financieros	7	256.728.254	144.722.473
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		1.451.767	2.131.171
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(1.472.911)	(1.303.444)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		728.292	-
Otros gastos de operación pagados		-	(626.336)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(51.841.817)	2.326.785
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		79.876.249	24.180.350
Rescates de cuotas en circulación		(27.842.925)	(26.442.516)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		52.033.324	(2.262.166)
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		191.507	64.619
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		308.704	183.851
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		(179.740)	60.234
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	320.471	308.704

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO (EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 1 - Información General

El Fondo Mutuo Security Agresivo Estratégico (Ex Fondo Mutuo Security Retorno Estratégico) en adelante el Fondo es un Fondo Mutuo de Libre Inversión Extranjero y Derivados.

El objetivo del fondo es optimizar la rentabilidad para los partícipes a través de un vehículo de inversión cuya cartera está conformada por instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de fondos de la Administradora El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones.

El nivel de riesgo esperado de las inversiones es Alto.

Este Fondo mutuo inició sus operaciones con fecha 04 de junio de 2006, según Resolución Aprobatoria Nro. 546 de fecha 04 de junio de 2006.

La dirección de la oficina está registrada en Apoquindo 3150 piso 7, comuna de Las Condes.

El riesgo involucrado en este Fondo está determinado por la naturaleza de los instrumentos en los que puede invertir en instrumentos que se indican en la política específica de inversiones del Reglamento Interno.

Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en Bolsa. Las cuotas de este Fondo no poseen clasificación de riesgo.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por la Administradora General de Fondos Security S.A., en adelante "la Administradora o la Sociedad Administradora". La Sociedad Administradora pertenece al Grupo Security y fue autorizada según Resolución Exenta N° 112 de fecha 2 de junio de 1992 de la CMF, inscrita a fojas 18.086 N° 9.264 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago al año 1992.

Administradora General de Fondos Security S.A. pertenece a Banco Security con un 99,98% de las acciones de la Sociedad, cuyo controlador es el Grupo Security S.A.

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión de fecha 18 de marzo de 2026.

1.1. Modificaciones al Reglamento Interno

Durante el año 2025, se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno, las que fueron depositadas el 28 de octubre y entran en vigencia el 27 de noviembre de 2025:

La Administradora General de Fondos Security S.A. (en adelante, la "Administradora") ha acordado /a/ fusionar (la "Fusión de Fondos") los fondos bajo su administración denominados: (i) Fondo Mutuo Security Retorno Estratégico (el "Fondo Absorbente") con (ii) Fondo Mutuo Security Crecimiento Estratégico (el "Fondo Absorbido"); y /b/ fusionar la serie V, que cambia de nombre a serie Institucional, con las series D y G del Fondo Absorbente, quedando la primera como continuadora de las segundas (la "Fusión de Series").

Consecuentemente y con motivo de la Fusión de Fondos, con esta misma fecha ha depositado el texto refundido del reglamento interno de Fondo Mutuo Security Retorno Estratégico y, por su parte, Fondo Mutuo Security Crecimiento Estratégico, dejaría de existir producto de dicha operación.

El nuevo texto refundido del Reglamento Interno del Fondo Absorbente contiene las modificaciones acordadas por el directorio de la Administradora que se indican a continuación, en especial la fusión de series de cuotas del Fondo Absorbente: Se modifica el nombre del Fondo, reemplazándolo por "FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO", y se ajusta el Reglamento Interno en todo lo pertinente con el objeto de dejar constancia de dicha modificación.

FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO (EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 1 - Información General (continuación)

1.1. Modificaciones al Reglamento Interno (continuación)

Se modifica el número 1. *Objeto del Fondo*, del Título B. *Política de Inversión y Diversificación*, para efectos de señalar que el objetivo del Fondo se desarrollará a través de un vehículo de inversión cuya cartera está conformada por instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas del reglamento interno del Fondo y del reglamento general de fondos de la Administradora, y especificando el nivel de riesgo alto.

Se modifica el 2.2 *Instrumentos elegibles* del número 2. *Política de Inversiones*, del Título B. *Política de Inversión y Diversificación*, para efectos de eliminar la necesidad de que la inversión en instrumentos de capitalización sea de a lo menos el 60% del activo del fondo.

Se agrega un numeral 2.7, al número 2. *Política de Inversiones*, del Título B. *Política de Inversión y Diversificación*, para efectos de regular la inversión en cuotas de fondos administrados por la Administradora o personas relacionadas a ella.

Se modifica el 3.2 *Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial respecto del activo total del Fondo* del número 3. *Características y Límites de las Inversiones*, del Título B. *Política de Inversión y Diversificación*, para efectos de expresar que respecto a la inversión en instrumentos emitidos o garantizados por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile, y en cuotas de fondos nacionales o extranjeros, no se contemplan límites de diversificación distintos a los establecidos en las secciones (i) y (ii) de la letra c) del artículo 59° de la Ley y en la Norma de Carácter General N°376 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace.

Se elimina el 3.3 *Inversión en cuotas de fondos administrados por la misma Administradora o personas relacionadas* del número 3. *Características y Límites de las Inversiones*, del Título B. *Política de Inversión y Diversificación*, para efectos de eliminar la expresión de que el Fondo contempla invertir hasta un 100% de su activo en cuotas de fondos administrados por la misma Administradora o personas relacionadas a ésta, y ajustándose el resto de la numeración para reflejar dicho cambio.

Se modifica el número 1. *Series*, del Título F. *Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos*, para efectos de: Especificar en la Serie B que el Plan Familia de Fondos solo resulta admisible entre series B y series F.

Establecer que la Serie H no recibirá nuevos aportes desde el 27 de noviembre de 2025, y aquellos aportantes que mantengan aportes con anterioridad a tal fecha en tales series, podrán mantenerse, pero sin poder realizar nuevos aportes.

Fusionar las series D y G ("*Series Absorbidas*") con la Serie V ("*Serie Absorbente*"), ajustándose el Reglamento Interno del Fondo al efecto y eliminándose, en consecuencia, la Remuneración Fija de las Series Absorbidas, así como todas las demás referencias a ellas a lo largo del Reglamento Interno.

Cambiar el nombre de la Serie V por "*Institucional*" y ajustar el requisito de ingreso para aportes por montos iguales o superiores a \$400.000.000, pero no aplicándose al partícipe restricción alguna para mantenerse en esta serie de cuotas en caso que, producto de rescates o de valorización de su inversión, el saldo en cuotas sea inferior al monto mínimo de inversión, y ajustándose todas las demás referencias a lo largo del Reglamento Interno.

Se modifica el 2.1 del número 2. *Remuneración de cargo del Fondo y gastos*, del Título F. *Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos*, para efectos de disminuir las remuneraciones fijas de las series A y I-APV.

FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO (EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 1 - Información General (continuación)

1.1 Modificaciones al Reglamento Interno (continuación)

Se modifica el número 4. *Procedimiento de Liquidación del Fondo*, del Título H. *Otra Información Relevante*, para efectos de establecer el procedimiento de liquidación aplicable.

Se agrega un número 11. *Bomberos de Chile*, en el Título H. *Otra Información Relevante*, para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 26° bis, 38° bis y 80° bis de la Ley N° 20.712.

De conformidad con las disposiciones de la Norma de Carácter General N°370 de la Comisión para el Mercado Financiero, venimos en solicitar formalmente la cancelación en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva esa Comisión, del reglamento interno del Fondo 3

Absorbido, esto es, el Fondo Mutuo Security Crecimiento Estratégico, a contar de la fecha de materialización de la Fusión de Fondos.

Los efectos de la Fusión de Fondos y de la Fusión de Series comenzarán a regir a partir del trigésimo día siguiente al depósito del reglamento interno del Fondo Absorbente. En la misma fecha se materializará la Fusión de Fondos y la Fusión de Series indicadas precedentemente.

Como consecuencia de la Fusión de Series, los actuales partícipes de las Series Absorbidas del Fondo Absorbente pasarán a ser partícipes de la Serie Absorbente del Fondo Absorbente. Para lo anterior, una vez que se materialice la Fusión de Series, los aportes vigentes de los partícipes de las Series Absorbidas serán traspasados a la Serie Absorbente. La relación de canje para determinar las nuevas cuotas que pertenecerán a cada partícipe de las Series Absorbidas corresponderá a la proporción que representen éstas en la Serie Absorbente, acorde al patrimonio de cada serie. El cálculo, deberá efectuarse el día inmediatamente anterior al de la fecha de materialización de dicha fusión.

Asimismo, como consecuencia de la Fusión de Fondos: (i) los actuales partícipes de las Series A, B, I-APV, H, J y S del Fondo Absorbido pasaran a ser partícipes de las series homónimas del Fondo Absorbente; (ii) los actuales partícipes de las Series D, G y V del Fondo Absorbido pasaran a ser partícipes de la Serie Institucional del Fondo Absorbente. Para lo anterior, una vez que se materialice la Fusión de Fondos, los activos y pasivos del Fondo Absorbido pasarán al Fondo Absorbente y los aportes vigentes de los partícipes de cada serie del Fondo Absorbido serán traspasados a las series correspondientes ya indicadas en el Fondo Absorbente.

Adicionalmente, la relación de canje para determinar las nuevas cuotas que pertenecerán a cada partícipe de las series de cuotas de los fondos fusionados corresponderá a la proporción que represente el patrimonio de cada serie del Fondo Absorbido en el patrimonio de cada serie del Fondo Absorbente. El cálculo, deberá efectuarse el día inmediatamente anterior al de la fecha de materialización de la Fusión de Fondos.

De acuerdo a lo establecido en la normativa vigente, en el caso de fusión, los partícipes de los fondos fusionados y los aportantes de los fondos cuyas series se fusionan, tendrán derecho a rescatar las cuotas entre el periodo que transcurre desde el día hábil siguiente al del depósito del reglamento interno del Fondo Absorbente y hasta la entrada en vigencia de dicho reglamento, sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe. Los partícipes además tendrán derecho a rescatar las cuotas desde el día en que se materializa la fusión y hasta el trigésimo día siguiente sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 1 - Información General (continuación)

1.1. Modificaciones al Reglamento Interno (continuación)

	Fondo Mutuo Crecimiento Estrategico 27-11-2025 \$
<u>Activo</u>	
Efectivo y efectivo equivalente	71.581
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	48.520.807
Entregados en garantía	-
Activo financiero a costo amortizado	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	250.409
Otras cuentas por cobrar	-
Otros activos	-
Total activos	48.842.797
<u>Pasivo</u>	
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	25.702
Cuentas por pagar a intermediarios	-
Rescates por pagar	48.811.567
Remuneraciones sociedad administradora	1.988
Otros documentos y cuentas por pagar	3.540
Otros pasivos	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)	48.842.797
Activo neto atribuible a los partícipes	-

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 1 - Información General (continuación)

1.1. Modificaciones al Reglamento Interno (continuación)

	Fondo Mutuo Crecimiento Estrategico 27-11-2025 \$
<u>Ingresos (pérdidas) de la operación</u>	
Intereses y reajustes	72.605
Ingresos por dividendos	451.648
Diferencia de cambios netas sobre activos financieros a costo amortizado	-
Diferencia de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente razonable con efecto en resultados	3.991.563
Resultado en ventas de instrumentos financieros	65.459
Otros	451.446
Total ingreso/ pérdida de la operación	5.032.721
 <u>Gastos</u>	
Comisión de administración	(555.024)
Honorario por custodia y administración	-
Costo de transacción	(12.487)
Otros gastos de operación	(34.802)
Total gastos de operación	(602.313)
Utilidad (pérdida) de la operación ante impuestos	4.430.408
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior	-
Utilidad (pérdida) de la operación después de impuesto	4.430.408
Aumento (disminución) de activos neto atribuible a Participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	4.430.408
Distribución de beneficios	-
Aumento (disminución) de activos neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	4.430.408

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación

El Fondo aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2025 o fecha posterior.

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, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 diciembre de 2025 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos iniciados en o después del 1 de enero de 2025.

Cambios en políticas contables y revelaciones

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

Aplicación de nuevas normas vigentes o no vigentes

a.1 Las siguientes Normas, Interpretaciones y Enmiendas han sido adoptadas en estos Estados Financieros.

	Fecha de aplicación obligatoria
Nuevas NIIF	No hay nuevas NIIF en 2025, con fecha de aplicación futura.
Nuevas Interpretaciones	No hay nuevas interpretaciones en 2025, con fecha de aplicación futura.
Enmiendas a NIIFs	
Enmienda a NIC 21 "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", las modificaciones requieren que las empresas apliquen un enfoque coherente al evaluar si una moneda se puede cambiar por otra moneda y, cuando no sea posible, al determinar el tipo de cambio a utilizar y la información a revelar.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025.

La aplicación de estas Enmiendas no ha tenido un impacto material en los montos informados y en la presentación de estos Estados Financieros.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

a.2 Las siguientes nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún está pendiente:

	Fecha de aplicación obligatoria
Nuevas NIIF	No hay nuevas NIIF en 2024, con fecha de aplicación futura.
Nuevas Interpretaciones	
NIIF 18, "Presentación y revelación en estados financieros", deroga la actual NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" cuya principal materia de actualizaciones están referidas al estado de resultados. Los nuevos conceptos introducidos se relacionan con: <ul style="list-style-type: none"> - 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 - principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general. 	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027.
NIIF 19 "Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuenta: información a revelar" con el propósito de simplificar los sistemas y procesos de presentación de informes para las subsidiarias que: (1) no tiene responsabilidad pública y, (2) cuya matriz elabora Estados Financieros Consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF, esta puede elegir adoptar los requisitos de divulgación reducidos de esta Norma permitiendo, en la subsidiaria elegible, ahorros de costos para la preparación de los Estados Financieros. Las subsidiarias elegibles aplicarán en primer lugar, los requerimientos de reconocimiento, medición y presentación de las NIIF existentes, luego se remitirán a lo indicado por la NIIF 19, la cual contiene información resumida de casi todas las NIIF, exceptuando NIC 33 "Ganancia por acción", NIIF 8 "Segmentos de operación" y NIIF 17 "Contratos de Seguro"	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

a.2 Las siguientes nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún está pendiente, continuación:

	Fecha de aplicación obligatoria
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 10, “Estados Financieros Consolidados”, y NIC 28, “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Enmienda NIIF 9 “Instrumentos financieros” y NIIF 7 “Instrumentos financieros”: Información a revelar sobre Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros, la modificación tiene como propósitos: - 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)); y - realizar actualizaciones de las revelaciones de los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVORI).	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2021. Modificaciones a NIIF 10, NIIF 9, NIIF 1, NIC 7, NIIF 7	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026.
Enmienda NIIF 9 “Instrumentos financieros” y NIIF 7 “Instrumentos financieros”: Información a revelar, sobre contratos que hacen referencia a electricidad dependiente de la naturaleza tiene como propósito ayudar a las entidades a informar mejor sobre los efectos financieros de los contratos de electricidad dependientes de la naturaleza que son estructurados a menudo como acuerdos de compra de energía. Las modificaciones incluyen: - aclarar la aplicación de los requisitos de “uso propio”; - permiten la contabilidad de coberturas si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura; y - agrega nuevos requisitos de divulgación para permitir que los inversores comprendan el efecto de estos contratos en el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

<p>Declaración de práctica 1 de las NIIF - Comentario de la gerencia, la declaración de prácticas revisada establece los requisitos para los comentarios de la gerencia y explica cómo cumplirlos. Se divide en dos partes: Parte A que establece los requisitos generales y la orientación que se aplican a los comentarios de la gerencia en su conjunto y, Parte B que establece requisitos y orientación para seis áreas específicas de contenido que deben incluirse en los comentarios de la gerencia:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Modelo de negocio de la entidad: cómo la entidad crea valor y genera flujos de efectivo; • Estrategia de la gerencia para sostener y desarrollar ese modelo de negocio, incluidas las oportunidades que la gerencia ha decidido aprovechar; • Recursos y relaciones de los que dependen el modelo de negocio y la estrategia, incluidos los recursos no reconocidos como activos en los estados financieros de la entidad; • Riesgos que podrían perturbar el modelo de negocio, la estrategia, los recursos o las relaciones; • Factores y tendencias del entorno externo que han afectado o podrían afectar el modelo de negocio, la estrategia, los recursos, las relaciones o los riesgos; y • Desempeño financiero y la posición financiera de la entidad, incluyendo cómo se han visto afectados o podrían verse afectados en el futuro por los asuntos discutidos en las otras áreas de contenido. 	<p>Periodos anuales que comienzan en o después del 23 de junio de 2025.</p>
<p>Enmiendas a NIIF 19 “Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuenta: información a revelar”, inicialmente, este estándar cubría normas emitidas hasta febrero del 2021, pero con las nuevas enmiendas se incluyen también normas y modificaciones publicadas entre febrero del 2021 y mayo del 2024, como:</p> <ul style="list-style-type: none"> - NIIF 18 sobre presentación y revelación en los estados financieros; - Acuerdos de financiamiento de proveedores (Enmiendas NIC 7 y NIIF 7); - Reforma tributaria internacional, reglas modelo pilar 2 (Enmiendas NIC 12); - Falta de convertibilidad – efectos en las variaciones de tipo de cambio (Enmiendas NIC 21) y; - Cambios en clasificación y medición de instrumentos financieros (Enmiendas NIIF 9 y NIIF 7). <p>Con estas materias abordadas se completa el proceso de actualización para esta normativa.</p>	<p>Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027.</p>
<p>Enmiendas a NIC 21 “Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera”, su propósito es resolver la falta de una base contable clara para entidades cuya moneda funcional es de una economía no hiperinflacionaria pero que presentan sus estados financieros en una moneda de una economía hiperinflacionaria.</p>	<p>Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027.</p>
<p>Modificaciones a los ejemplos ilustrativos de NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37, se han emitido nuevos ejemplos ilustrativos para mejorar la forma en que las entidades revelan los efectos de las incertidumbres en los estados financieros, especialmente las relacionadas con riesgos climáticos. Estas guías no crean nuevos principios, sino que orientan sobre cómo aplicar los existentes abordando juicios de materialidad, estimaciones materiales y desagregación de información</p>	<p>Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027</p>

La Administración estima que la futura adopción de las Interpretaciones y Enmiendas antes descritas no tendrá un impacto material en los Estados Financieros de los Fondos.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Los presentes estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2025 y 2024 y los resultados de sus operaciones, los cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, los cuales fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad Administradora con fecha 18 de marzo de 2026.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración del Fondo, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera, los resultados integrales, estado de cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2025 y 2024.

FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO (EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en valores y derivados y ofrecer a los inversionistas del mercado local una alta rentabilidad comparada con otros productos disponibles en mercado local.

El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administración considera el Peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del Estado de Situación Financiera. Los valores de conversión de un peso chileno, al cierre de cada período son los siguientes:

	31-12-2025	31-12-2024
Dólar	\$ 907,13	\$ 996,46
Euro	\$ 1.066,58	\$ 1.035,28

2.3 Activos y pasivos financieros

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el estado de resultados integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente". Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a costo amortizado se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado". Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados al valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el estado de resultados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO (EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.3.1 Clasificación

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda y de capitalización, e instrumentos financieros derivados, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

b) Pasivos financieros

Los pasivos financieros que se tengan para negociar se valorarán de acuerdo con lo siguiente:

- Se emita principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor.)
- Forme parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existían evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o
- Sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

Los pasivos financieros mantenidos para negociar se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrato, será en precio de la transacción que equivaldrá el valor razonable de la contraprestación entregada. Los gastos de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en el resultado integral.

El resto de los pasivos financieros, son clasificados como "Otros pasivos" de acuerdo con NIIF 9.

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO (EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han expirado o el Fondo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría "Activos o pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados" son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro "Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados" en el período en el cual surgen.

El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de "Intereses y reajustes" en base al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros a costo amortizado y otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, a base del método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta "Intereses y reajustes" del estado de resultados integrales.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos o gastos financieros a través del período pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivo futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado, un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por crédito futuras.

El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costos de transacción y todas las otras primas o descuentos.

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera.

El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes). Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO (EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

Las técnicas de valoración empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes de mercado, que aprovechan al máximo los "inputs" (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los "inputs" de entidades específicas.

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso, se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado (incluyendo cuentas por cobrar a intermediarios), cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento. Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera, y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro del valor.

Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares haya sido deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no ha efectuado provisión por deterioro.

FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO (EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.7 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizados para administrar su caja.

2.8 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 9 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto al tipo de inversionistas al que está orientado según se detallan a continuación:

Serie A: Orientada a aquellos aportes efectuados por inversionistas con fines distintos de ahorro previsional voluntario.

Serie B: Plan Familia de Fondos

Serie I-APV: Plan de APV y Depósitos Convenidos.

Serie H: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a \$120.000.000. Esta Serie no recibe nuevos aportes a contar del 27 de noviembre de 2025. Aquellos Aportantes que mantengan aportes con anterioridad a la fecha antes indicada podrán mantenerse en esta serie de cuotas pero sin la posibilidad de realizar nuevos aportes.

Serie INSTITUCIONAL : Aportes por montos iguales o superiores a CLP 400.000.000.

Serie S: El aporte debe ser realizado por un Fondo de aquellos contemplados en la Ley 20.712 y que sean administrados por la Administradora General de Fondos Security S.A. o por una empresa relacionada a ésta.

Serie J : Aportes realizados por Compañías de Seguros de Vida y Generales.

De acuerdo con lo descrito, las cuotas se clasifican como pasivos financieros.

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas sólo a opción del partícipe por un monto de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del Fondo en el momento del rescate.

FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO (EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

El valor neto de activos por cuota del Fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría “activos o pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados” son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro “Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados” en el período en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

2.10 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile. Bajo las Leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo actualmente incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital.

2.11 Garantías

El Reglamento Interno del Fondo y su Política de Inversión, determina que el Fondo no entrega garantías de ninguna especie.

Para garantías otorgadas distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el Fondo clasifica los activos en garantía en el estado de situación financiera de manera separada del resto de los activos identificando su afectación en garantía. Cuando la contraparte no posee dicho derecho, sólo se revela la afectación del instrumento en garantía en nota a los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no posee instrumentos que cuenten con garantía.

Nota 3 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2025 el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de sus estados financieros con relación al ejercicio 2024.

FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO (EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno, cuya última modificación fue depositada en la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 24 de agosto de 2017, dicho reglamento se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo 3.150 Piso 7. Las Condes y en nuestro sitio web www.inversionessecurity.cl.

4.1. Objeto del Fondo.

El objetivo del Fondo es optimizar la rentabilidad para los partícipes a través de un vehículo de inversión cuya cartera está conformada por instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de Fondos de la Administradora, manteniendo como mínimo, directa o indirectamente, el 60% de su activo en instrumentos de capitalización.

4.2. Política de Inversiones.

4.2.1 Características del Índice:

No Aplica

4.2.2 Instrumentos elegibles:

Sin perjuicio de las cantidades que mantenga en dinero efectivo o moneda extranjera, la inversión del fondo se efectuará en instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de fondos de la Administradora.

Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578, del año 2002, de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.

4.2.3 Clasificación de riesgo de las Inversiones:

El Fondo podrá adquirir instrumentos de deuda de emisores nacionales y extranjeros clasificados en las categorías de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045 o sus equivalentes en los casos que corresponda.

4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones.

El nivel de riesgo esperado de las inversiones y que asumen los inversionistas es alto y está directamente relacionado con los activos que componen el Fondo mutuo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables:

- Variación de los mercados de deuda, producto de las tasas de interés relevantes.
- Variación de los mercados de renta variable producto de las variaciones de precios.
- El riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.
- Riesgo de tipo de cambio.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

4.2.5 Mercados en que se realizarán las inversiones:

El Fondo podrá invertir en aquellos mercados que cumplan con los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Norma de Carácter General N° 376, del año 2015, y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones o la que la reemplace.

4.2.6 Monedas que serán mantenidas por el Fondo y de denominación de las inversiones:

El Fondo podrá invertir en instrumentos denominados en las monedas y/o unidades de reajuste que se detallan a continuación:

Moneda o Unidad de Reajuste	Moneda o Unidad de Reajuste
Euro	Peso Argentino
Dólar Australiano	Real
Dólar Canadiense	Peso Chileno
Peso Colombiano	Dólar de E.E.U.U.
Peso Mexicano	Nuevo Sol
Libra Esterlina	Franco Suizo
UF	IVP

Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo podrá mantener como saldos disponibles las monedas antes indicadas, hasta un 40% sobre el activo del Fondo, de manera transitoria, por un plazo de 30 días corridos, producto de las compras y ventas de instrumentos efectuadas con el fin de reinvertir dichos saldos disponibles.

4.2.7. Inversión con relacionados:

El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos contemplados en el artículo 61° de la Ley, en la medida que se dé cumplimiento a los límites establecidos en el presente Título para la inversión en cuotas de fondos, sin que se contemple un límite adicional.

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

4.3.1 Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo:

Tipo de Instrumento	% Máximo
1. Títulos de deuda	
1.1 Títulos de deuda emitidos por emisores nacionales.	
1.1.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	40
1.1.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.	40

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

4.3. Características y diversificación de las inversiones. (continuación)

4.3.1 Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo: (continuación)

1.1.3 Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.	40
1.1.4 Títulos de deuda de Securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	25
1.1.5 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas.	100

4.3.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial respecto del activo total del Fondo:

1.2. Títulos de deuda emitidos por emisores extranjeros.

1.2.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.	40
1.2.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales.	40
1.2.3 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras.	40

2. Instrumentos de Capitalización.

2.1 Instrumentos de Capitalización de emisores nacionales.

2.1.1 Acciones de sociedades anónimas abiertas con transacción bursátil.	100
2.1.2 Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, registradas en una bolsa de Valores del país.	10
2.1.3 Acciones emitidas por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas.	100

2.2 Instrumentos de Capitalización de emisores extranjeros.

2.2.1 Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de estas, tales como ADR's.	100
---	-----

3. Otros instrumentos.

3.1 Otros instrumentos emitidos por emisores extranjeros.

3.1.1 Títulos representativos de índices accionarios (ETF).	100
---	-----

3.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial respecto del activo total del Fondo:

Respecto a la inversión en instrumentos emitidos o garantizados por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile, y en cuotas de fondos nacionales o extranjeros, no se contemplan límites de diversificación distintos a los establecidos en las secciones (i) y (ii) de la letra c) del artículo 59° de la Ley y en la Norma de Carácter General N°376 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace. Para el resto de las inversiones, adicionalmente a los límites establecidos en el citado artículo 59° de la Ley y en la citada NCG N°376 de la Comisión, tendrán lugar los siguientes límites de diversificación por emisor y grupo empresarial:

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

4.3. Características y diversificación de las inversiones. (continuación)

3.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial respecto del activo total del Fondo: (continuación)

Descripción	% Máximo
Límite máximo de inversión por emisor.	20
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	30
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de Securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	25

4.3.3 Inversión en cuotas de Fondos administrados por la misma Administradora o personas relacionadas:

El Fondo contempla invertir hasta un 100% de su activo en cuotas de Fondos administrados por la misma Administradora o personas relacionadas a ésta

4.3.4 Inversión en cuotas de propia emisión.

El Fondo contempla invertir hasta un 5% de su patrimonio en cuotas de propia emisión, en la medida que se cumplan copulativamente los requisitos que a continuación se detallan:

- a) Las cuotas deberán ser adquiridas a precios iguales o inferiores al valor cuota vigente a la fecha de adquisición.
- b) Las cuotas deberán adquirirse en una bolsa de valores o en los mercados que la Comisión para el Mercado Financiero autorice.
- c) El Fondo no podrá adquirir cuotas de propiedad de la Administradora, sus personas relacionadas, directores, gerentes, administradores y ejecutivos principales, salvo que se trate de un proceso de recompra de cuotas dirigida a todas las series.
- d) El Fondo podrá adquirir diariamente una cantidad de cuotas que representativa de hasta el 1% de su patrimonio, dicho límite no aplicará en caso de que la adquisición se realice en un proceso de recompra de cuotas dirigida a todas las series.
- e) Las cuotas adquiridas deberán encontrarse totalmente pagadas y libres de todo gravamen o prohibición.
- f) La inversión en cuotas de propia emisión no podrá superar el plazo de 1 año corrido contado desde la fecha de su adquisición.

Los excesos que se produzcan al límite establecido en este numeral, deberán ser regularizados en un plazo máximo de 90 días corridos, contados desde la fecha de adquisición que originó el exceso.

4.3.5 Inversión en cuotas de otros Fondos nacionales o vehículos de inversión colectiva extranjeros:

El Fondo contempla invertir hasta un 100% de su activo en cuotas de otros Fondos nacionales y hasta un 100% de su activo en vehículos de inversión colectiva extranjeros.

FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO (EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

4.3. Características y diversificación de las inversiones. (continuación)

4.3.6 Inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora:

El Fondo contempla invertir hasta un 30% de su activo en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora y que cumplan con los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero.

4.4. Operaciones que realizará el Fondo.

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados:

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá celebrar contratos de derivados en Bolsas de valores nacionales y extranjeras o fuera de ellas según corresponda, los cuales se detallan a continuación:

- Contratos de opciones.
- Contratos de futuros.
- Contratos de forwards (OTC).
- Contratos Swaps.

Los activos que serán objeto de los contratos de derivados antes mencionados, serán:

- Monedas.
- Tasas de interés.
- Instrumentos de deuda nacionales y extranjeros.
- Cuotas de Fondos nacionales y vehículos de inversión colectiva extranjeros.
- Acciones nacionales y extranjeras.
- Títulos representativos de índices accionarios (ETF) nacionales y extranjeros.

El Fondo a través de los contratos de derivados podrá:

- Comprar o Vender los activos autorizados.
- Lanzar opciones de compra o venta sobre los activos autorizados.
- Tomar opciones de compra o venta sobre los activos autorizados.

Los contratos de derivados en los que se podrán invertir los recursos del Fondo, tienen por objeto la cobertura de riesgo e inversión.

El Fondo en la realización de las operaciones descritas en este numeral deberá cumplir con los siguientes límites:

a) La cantidad neta comprometida a vender de un determinado activo o moneda, valorizados considerando la moneda o tipo de reajuste del activo objeto, no podrá exceder el monto total de los activos del Fondo expresados en esa moneda o de la inversión en instrumentos de renta fija que posea el Fondo.

b) La cantidad neta comprometida a comprar de un determinado activo, valorizados considerando la moneda o tipo de reajuste del activo objeto, no podrá exceder el monto autorizado a invertir en dicha moneda o activo según corresponda.

FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO (EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

- Cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de futuro y forward, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad de esa moneda vendida en futuros y forwards, la cantidad de la misma comprada en futuros y forwards. El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.
- Cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de futuro y forward, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad de esa moneda comprada en futuros y forwards, la cantidad de la misma vendida en futuros y forwards. El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.

Valor de la moneda, el valor que el Fondo deba utilizar para valorizar las inversiones en su cartera contado, de la respectiva moneda.

Estos contratos de derivados, implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado, por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera.

4.4.2. Política de operaciones de venta corta y préstamo de valores:

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de ventas cortas y préstamos de valores.

Los activos que serán objeto de las operaciones de venta corta y préstamos de valores, serán:

- Acciones nacionales y extranjeras.

El Fondo podrá actuar como:

- Prestamista de valores.
- Prestatario de valores.
- Vendedor corto.

Las entidades con las que el Fondo podrá efectuar las operaciones de ventas cortas y préstamo de valores, serán:

- Corredores de Bolsa nacionales autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.
- Corredores de Bolsa o Brokers extranjeros fiscalizados por un ente de similares competencias de la Comisión para el Mercado Financiero.

Las entidades que custodiarán y administrarán las garantías que deben enterar el Fondo y/o los prestatarios de valores por operaciones de venta corta y préstamos de valores, serán:

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

- Bolsas de Valores nacionales o extranjeras.
- Entidades nacionales o extranjeras autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero o por un organismo extranjero de similares competencias a ésta.

Límite máximo de operaciones de venta corta y préstamo de valores, respecto del activo total del Fondo:

Descripción	%	Máximo
Instrumentos que podrán ser sujeto de préstamo		50
Instrumentos que podrán ser enterados en garantía a favor de los prestamistas.		50
Posiciones cortas que se podrán mantener.		50

4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de adquisición de instrumentos con retroventa (Compras con retroventas) y Venta de instrumentos con retrocompra (Ventas con retrocompras), dentro y fuera de las Bolsas de valores nacionales o extranjeras.

Los activos que serán objeto de las operaciones de compra con retroventa y venta con retrocompra, serán:

- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.
- Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras.
- Cuotas de Fondos nacionales y vehículos de inversión colectiva extranjeros.
- Acciones nacionales y extranjeras.
- Títulos representativos de índices accionarios (ETF) nacionales y extranjeros.

Las entidades con las que el Fondo podrá efectuar las operaciones de compra con retroventa y venta con retrocompra, serán:

- Bancos nacionales o extranjeros que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y corto plazo a lo menos equivalente a B y N-4, respectivamente.
- Sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y de corto plazo B y N-4, respectivamente.
- Corredores de Bolsas nacionales o extranjeros.

El Fondo contempla realizar las operaciones descritas en este numeral, hasta por el 20% de su patrimonio.

FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO (EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

4.4.4 Política para otro tipo de operaciones.

El Fondo, podrá realizar otro tipo de operaciones que en el futuro le autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

4.5 Tratamiento de los excesos.

La Administradora tomará todos los resguardos e implementará actividades como por ejemplo, el monitoreo y control periódico de las inversiones, reportes al directorio y otras que estime necesarias, con el objeto de asegurar el cumplimiento de lo dispuesto en la política de inversión del Fondo.

Los excesos de inversión que se produzcan por las inversiones realizadas con los recursos del Fondo, en virtud de lo dispuesto en las políticas de inversión contenidas en este reglamento, deberán eliminarse en la forma y plazos que a continuación se detallan:

- a) Excesos por causas imputables a la Administradora:

Deberán ser regularizados a través de la compra, venta o anticipo, según corresponda, de los activos, bienes o contratos por cuenta del Fondo o cartera administrada, que produjeron el exceso, en un plazo no superior a 30 días corridos contados desde producido.

- b) Excesos por causas no imputables a la Administradora:

Deberán ser regularizados a través de la compra, venta o anticipo, según corresponda, de los activos, bienes o contratos por cuenta del Fondo o cartera administrada, que produjeron el exceso, en un plazo no superior a 1 año corrido contado desde producido, no obstante, la Comisión para el Mercado Financiero, podrá solicitar regularizar dichos excesos en un plazo menor al antes señalado.

Nota 5 - Administración de Riesgos

5.1 Riesgos Financieros

La presente nota revela las políticas, criterios y procedimientos de gestión de riesgo desarrollados por la Administradora General de Fondos, en adelante "La Administradora", de acuerdo con la Circular N° 1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero, de fecha 15 de febrero de 2008.

La función de Administración de riesgos busca garantizar que las posiciones mantenidas en las carteras de los Fondos administrados, se ajusten en todo momento a las restricciones y límites establecidos por Ley, los entes reguladores a través de la normativa vigente, los reglamentos y las políticas internas establecidas para cada uno de ellos, con el fin de garantizar la salud financiera del patrimonio administrado.

FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO (EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Riesgos Financieros (continuación)

Las unidades de negocios en este aspecto, deben buscar mantener su nivel de operaciones y la toma de riesgos dentro de los límites establecidos. Asimismo, la función de Administración de riesgos de la Administradora, busca también, identificar y monitorear los factores que inciden los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez propios de la actividad.

Los objetivos, políticas y procedimientos para la Administración de riesgos, son aprobados en forma anual por el Directorio de la Administradora, garantizando la preocupación constante por la Administración de riesgo del Fondo.

Cabe mencionar que existe una segregación de funciones entre control, riesgo y negocio que garantiza que la función de control se realice en forma autónoma e independiente de las áreas de negociación.

5.2 Gestión de riesgo financiero

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluido el riesgo cambiario o de moneda, riesgo por tipo de interés a valor razonable, riesgo por tasa de interés y riesgos de precio), riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

Las políticas y procedimientos de Administración de riesgo del Fondo buscan maximizar la rentabilidad del patrimonio administrado por él, dentro de un marco de actuación apropiada que garantice una gestión de riesgo de acuerdo con las mejores prácticas de la industria y de la propia Administradora.

La Administradora cuenta con Políticas de Administración de Liquidez, Planes de Contingencia, Política de Administración de Capital, Política de Líneas de Financiamiento de Liquidez y Políticas propias de cada Fondo que le permiten asegurar en todo momento el correcto funcionamiento de los ingresos y egresos de inversión.

Además, la Administradora cuenta con un área especializada responsable de monitorear las actividades realizadas por el Fondo, velando por que estas, se ajusten a las políticas antes mencionadas, informando a la alta Administración sobre cualquier hecho que actúe en perjuicio de ellas.

5.2.1 Riesgos de mercado

La Administradora entiende por riesgo de mercado la potencial pérdida causada por cambios en los precios del mercado, que podría generar efectos adversos en la situación financiera de los Fondos que maneja la Administradora. Abarca el riesgo de tasas de interés, el riesgo cambiario y los riesgos de precios en relación con los activos financieros de un Fondo.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.1. a) Riesgo de precios

Se refiere a la posibilidad de que el Fondo reduzca su patrimonio como consecuencia de caídas en los precios de los instrumentos presentes en cartera. Para responder a esto, en el siguiente cuadro se muestra la Máxima Pérdida Potencial Esperada (VaR), la cual es representada, tanto en términos Porcentuales (%) como Monetario (Valor Monetario). Es decir, solo el 5% de las veces la pérdida superaría el valor indicado por el VaR.

Fecha	Patrimonio M\$	VaR (%)	Var (Valor Monetario)
31-12-2025	185.275.585	(1,09%)	(2.017.522)
31-12-2024	116.914.647	(1,01%)	(1.186.314)

Actividades de Mitigación

- La Administradora ha definido políticas de realización de ajustes a mercado a nivel de instrumento y carteras ante desviaciones significativas producidas en los precios de los instrumentos que componen la cartera de inversión de los Fondos.

Dichas políticas son revisadas y aprobadas por el Directorio de la Administradora.

Adicionalmente, en forma semanal el "Comité de Inversiones de la Administradora", sesiona para analizar las estrategias de inversión del Fondo y los riesgos asociados a ellas, garantizando así, una preocupación constante por las inversiones realizadas

5.2.1. b) Riesgo cambiario

Dicho riesgo emerge cuando el Fondo cotiza valor cuota en una moneda manteniendo activos en cartera denominados en otras monedas, y queda expuesto a fluctuaciones en los tipos de cambio. A continuación se exhiben las exposiciones del Fondo frente a variaciones de los tipos de cambio.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Escenario de estrés	Activo Total M\$	Exposición M\$	Impacto sobre total M\$	Impacto sobre total (%)
USD 10%	186.475.450	135.632.994	13.563.299	7,3%
USD 5%	186.475.450	135.632.994	6.781.650	3,6%
USD 1%	186.475.450	135.632.994	1.356.330	0,7%
USD -1%	186.475.450	135.632.994	(1.356.330)	(0,7%)
USD -5%	186.475.450	135.632.994	(6.781.650)	(3,6%)
USD -10%	186.475.450	135.632.994	(13.563.299)	(7,3%)
EUR 10%	186.475.450	39.881	3.988	0,0%
EUR 5%	186.475.450	39.881	1.994	0,0%
EUR 1%	186.475.450	39.881	399	0,0%
EUR -1%	186.475.450	39.881	(399)	(0,0%)
EUR -5%	186.475.450	39.881	(1.994)	(0,0%)
EUR -10%	186.475.450	39.881	(3.988)	(0,0%)
UF 10%	186.475.450	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 5%	186.475.450	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 1%	186.475.450	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -1%	186.475.450	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -5%	186.475.450	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -10%	186.475.450	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición

De acuerdo con la política del Fondo, la Administradora observa la exposición al riesgo en el tipo de cambio tanto monetario como no monetario diariamente y la Administración la revisa trimestralmente.

5.2.1. c) Riesgo de tipo de interés

Refiere a la pérdida de valor patrimonial del Fondo por fluctuaciones en las tasas de interés del mercado. Al cierre del año el Fondo mantiene instrumentos de deuda que lo exponen a este tipo de riesgo. Las sensibilidades ante variaciones paralelas de tasa de interés son las siguientes:

Escenario de estrés	Activo Total M\$	Exposición M\$	Impacto sobre activo total M\$	Impacto sobre activo total %
-100bps	186.475.450	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-50bps	186.475.450	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-10bps	186.475.450	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-5bps	186.475.450	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-1bps	186.475.450	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+1bps	186.475.450	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+5bps	186.475.450	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+10bps	186.475.450	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+50bps	186.475.450	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+100bps	186.475.450	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición

FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO (EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

El Fondo tiene exposición directa a las variaciones de tasas de interés sobre el monto de flujos de efectivo de sus activos y pasivos que devengan interés. Sin embargo, puede verse indirectamente afectado por el impacto de variaciones en las tasas de interés sobre las ganancias de algunas empresas en las cuales el Fondo invierte y el impacto sobre la valorización de algunos productos derivados extrabursátiles que utilizan tasas de interés como un dato en su modelo de valoración. Por lo tanto, el análisis de sensibilidad antes mencionado puede no indicar plenamente el efecto total de las futuras fluctuaciones de tasas de interés sobre los activos netos del Fondo atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

De acuerdo con la política del Fondo, la sensibilidad global a las tasas de interés es monitoreada diariamente por el área respectiva, la cual es revisada trimestralmente por la Administración o gerencia.

5.2.2 Riesgo de crédito

El Fondo está expuesto al riesgo crediticio, que es el riesgo asociado a la posibilidad que una entidad contraparte sea incapaz de pagar sus obligaciones a su vencimiento.

La Administradora entiende por riesgo crediticio la potencial exposición a pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de un tercero de los términos y las condiciones que estipula un contrato o un convenio.

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

- ✓ Riesgo crediticio del emisor: Entendiéndose por la exposición a potenciales quiebras o deterioro de solvencia en los instrumentos de un emisor, que estén dentro de un Fondo.
- ✓ Riesgo crediticio de la contraparte: Entendiéndose por la exposición a potenciales pérdidas como resultado de un incumplimiento de contrato o del incumplimiento de una contraparte a su parte de una transacción en el proceso de compensación y liquidación.

Actividades de Mitigación

- El Fondo ha establecido en su respectivo Reglamento Interno, políticas de inversiones orientadas a evitar la concentración por emisores y grupos empresariales, de los activos financieros adquiridos por su cuenta. Lo anterior al amparo de lo establecido en el Art. 13 del D.L. 1.328, su reglamento y las normas que la Comisión para el Mercado Financiero, ha impartido al respecto.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

- La Administradora ha definido políticas internas que regulan y autorizan a las contrapartes con las que la Administradora realiza las operaciones por cuenta del Fondo, dichas políticas son revisadas anualmente en el respectivo "Comité de inversiones de la Administradora". Sin perjuicio de lo anterior, las contrapartes autorizadas, también se encuentran definidas en el respectivo Reglamento Interno del Fondo.

A continuación, se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2025 - (Expresado en Miles de Pesos)	AAA	AA	A	BBB	BB	B	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	14.350.583	14.350.583
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	95.556.097	95.556.097
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	74.746.412	74.746.412
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	691.493	691.493
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	810.394	810.394
Total	-	-	-	-	-	-	186.154.979	186.154.979

Al 31 de diciembre de 2024 - (Expresado en Miles de Pesos)	AAA	AA	A	BBB	BB	B	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	2.893.217	2.893.217
Cuotas de fondos mutuos	-	1.090.803	-	1.596.083	-	-	50.578.073	53.264.959
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	60.032.564	60.032.564
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	746.297	746.297
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	113.361	-	-	-	-	-	113.361
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	1.262.891	1.262.891
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	339.866	339.866
Total	-	1.204.164	-	1.596.083	-	-	115.852.908	118.653.155

FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO (EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.3 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento o ante solicitudes de rescate.

La Administradora entiende por riesgo de liquidez la exposición de un Fondo administrado por ella a una potencial pérdida como resultado de la necesidad de extraer Fondos de manera inmediata.

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías.

- ✓ Riesgo de liquidez de financiamiento: Exposición a una pérdida potencial como resultado de la incapacidad de obtener recursos, conseguir o refundir préstamos a una tasa conveniente o cumplir con las exigencias de los flujos de caja proyectados.
- ✓ Riesgo de liquidez de mercado: Exposición a una pérdida potencial debido a la incapacidad de liquidar un valor en cartera sin afectar de manera adversa el precio del activo, dada la escasa profundidad del mercado de ese activo.

El Fondo está expuesto a liquidación diaria de ajustes de los márgenes sobre derivados y a rescates de efectivo diarios de cuotas en circulación.

Actividades de Mitigación

- El Fondo ha establecido en su respectivo Reglamento Interno, políticas sobre la Administración de liquidez y financiamiento frente a escenarios de rescates considerados significativos.
- La Administradora en su calidad de filial bancaria, mantiene un acuerdo de financiamiento preferente con el Banco Security.

Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo, éste también tiene la capacidad de diferir el pago de las solicitudes de rescate diarias durante un período no superior a diez días. El Fondo no difirió el pago de ningún rescate durante el 2025 y 2024.

De acuerdo con la política del Fondo, la posición de liquidez es monitoreada diariamente por el área respectiva, la cual es revisada trimestralmente por la Administración o gerencia.

Los pasivos financieros del Fondo y pasivos financieros derivados liquidables netos dentro de agrupaciones de vencimiento relevantes en base al período restante en la fecha de balance respecto de la fecha de vencimiento contractual. Estas obligaciones del Fondo son liquidadas a corto plazo.

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar al 31 de diciembre 2025 dentro de un plazo de 7 días o menos hasta más de 12 meses y para el ejercicio 2025 dentro de un plazo de 1 mes a más de 12 meses.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos:

Al 31 de diciembre de 2025 - (Expresado en Miles de Pesos)	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	14.350.583	14.350.583
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	95.556.097	95.556.097
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	74.746.412	74.746.412
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	691.493	691.493
Inversiones Financieras	-	-	-	-	810.394	810.394
Total	-	-	-	-	186.154.979	186.154.979

Al 31 de diciembre de 2024 - (Expresado en Miles de Pesos)	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	2.893.217	2.893.217
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	53.264.959	53.264.959
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	60.032.564	60.032.564
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	746.296	-	746.296
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	113.361	-	113.361
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	1.262.892	1.262.892
Inversiones Financieras	-	-	-	-	339.866	339.866
Total	-	-	-	859.657	117.793.498	118.653.155

FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO (EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Gestión de Riesgo de Capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. El importe de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base en capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

Con el objeto de mantener o ajustar la estructura de capital, la política del Fondo es realizar lo siguiente:

- ✓ Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- ✓ Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.

La Administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

De acuerdo con lo establecido por la Ley Única de Fondos N° 20.712 en su artículo 5to, el Fondo Mutuo deberá mantener permanentemente un patrimonio no menor al equivalente a UF 10.000

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo presenta la siguiente información patrimonial, la que da cuenta del cumplimiento por parte del Fondo del capital mínimo exigido, el valor de la UF al 31 de diciembre de 2025 es 39.727,96.- (\$ 38.416,69.- en 2024).

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2025	31-12-2024
Patrimonio en M\$	M\$	185.275.585	116.914.647
Patrimonio UF	UF	4.663.606,82	3.043.329,54
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000,00	10.000,00
Capital de Gestión / / Exceso sobre mínimo legal	UF	4.653.606,82	3.033.329,54

FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO (EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera.

El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes).

El Fondo utiliza los precios proporcionados por la agencia de servicios de fijación de precios Risk América la cual es utilizada a nivel de industria y cuyos servicios han sido autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) también es determinado usando la información de la agencia de servicios de fijación precios Risk América.

El Fondo emplea diversos métodos y formula supuestos que se basan en condiciones de mercado existentes en cada fecha del estado de situación financiera. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente lo mismo, análisis de flujos de efectivo descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes del mercado que aprovechan al máximo los "inputs" de mercado y confían lo menos posible en inputs de entidades específicas.

Los modelos de valoración se emplean principalmente para valorar patrimonio, títulos de deuda y otros instrumentos de deuda que no cotizan en bolsa para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos de los "inputs" (datos de entrada) para estos modelos pueden no ser observables en el mercado y son, por lo tanto, estimados sobre la base de supuestos.

El producto de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no se puede determinar con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores relevantes para las posiciones que tiene el Fondo. Las valoraciones son por lo tanto ajustadas, como proceda, para tener en cuenta factores adicionales que incluyen riesgo de modelo, riesgo de liquidez y riesgo de contraparte.

FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO (EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Se asume que el valor contable menos la provisión por pérdida de valor de otros deudores y acreedores se aproxima a sus valores razonables. La estimación del valor razonable de pasivos financieros para efectos de divulgación se determina descontando los flujos de efectivo contractuales futuros al tipo de interés de mercado que está disponible para el Fondo para instrumentos financieros similares.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los "inputs" utilizados para la medición, se establece de acuerdo con los siguientes niveles:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).
- Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinada en su totalidad en base al "input" o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3.

La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

La determinación de qué constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la Administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

El Fondo no utiliza inputs que no estén basados en datos de mercado observables, de esta manera no ha clasificado ninguno de sus activos o pasivos financieros medidos a valor razonable como de Nivel 3.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

A continuación se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Al 31 de diciembre de 2025 - (Expresado en Miles de Pesos)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	14.350.583	-	-	14.350.583
Cuotas de fondos mutuos	95.556.097	-	-	95.556.097
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Titulos representativos de índices	74.746.412	-	-	74.746.412
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	691.493	-	-	691.493
Inversiones Financieras	-	810.394	-	810.394
Total	185.344.585	810.394	-	186.154.979

Al 31 de diciembre de 2024 - (Expresado en Miles de Pesos)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	2.893.217	-	-	2.893.217
Cuotas de fondos mutuos	53.264.959	-	-	53.264.959
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Titulos representativos de índices	60.032.564	-	-	60.032.564
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	746.297	-	-	746.297
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	113.361	-	-	113.361
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	1.262.891	-	-	1.262.891
Inversiones Financieras	339.866	-	-	339.866
Total	118.653.155	-	-	118.653.155

FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO (EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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. El Fondo no ajusta el precio cotizado para estos instrumentos.

Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas por “inputs” observables, son clasificados dentro del nivel 2. Estos incluyen, bonos corporativos con categoría de inversión y algunas obligaciones soberanas, acciones que cotizan en bolsa y derivados extrabursátiles. Como las inversiones de nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos, las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar iliquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

Las inversiones clasificadas dentro de nivel 3 tienen “inputs” (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, el Fondo ha utilizado técnicas de valoración para determinar el valor razonable.

El monto de instrumentos de capitalización de nivel 3 consiste en una posición única. Los principales “inputs” (datos de entrada) del modelo de valoración del Fondo para esta inversión incluyen múltiplos de ganancias (basados en las ganancias históricas del emisor durante la década pasada) y flujos de efectivo descontados. El Fondo también considera el precio de transacción original, las transacciones recientes en instrumentos idénticos o similares y transacciones de terceros concluidas en instrumentos comparables. Ajusta el modelo cuando se estima necesario.

La deuda de nivel 3 también consiste en una posición única. La técnica de modelos de valoración del Fondo para este instrumento de deuda corporativa es el valor presente neto de flujos de efectivo futuros estimados. El Fondo también considera otros factores de riesgo de liquidez, de crédito y de mercado. Ajusta el modelo cuando se estima necesario. Los flujos de efectivo descontados se calculan utilizando la tasa de inflación promedio durante el ejercicio financiero.

5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

El Fondo Mutuo Security Agresivo Estratégico (Ex Fondo Mutuo Security Retorno Estratégico), presenta activos y no presenta pasivos financieros a costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

En la preparación de los presentes estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren principalmente a la estimación del valor justo de los activos financieros, para los que se han utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

La Administración considera el Peso chileno como la moneda que representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El Peso chileno es la moneda en la cual el Fondo mide su rendimiento e informa sus resultados, así como también la moneda en la cual recibe suscripciones de sus inversionistas. Esta determinación también considera el ambiente competitivo en el cual se compara al Fondo con otros productos de inversión en pesos chilenos.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 7 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2025	31-12-2024
a) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	184.653.092	116.190.740
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	691.493	2.122.549
- Otros instrumentos e inversiones financieras	810.394	339.866
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	186.154.979	118.653.155
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio		
- Instrumentos de capitalización	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 7 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados (continuación)

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2025				31-12-2024			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo
<u>i) Instrumento de capitalización</u>								
Acc. y derechos preferentes de suscripción de acc.	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	14.350.583	-	14.350.583	7,75	2.893.217	-	2.893.217	2,47
Cuotas de fondos mutuos	82.563.853	12.992.244	95.556.097	51,58	35.857.464	17.407.495	53.264.959	45,56
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	74.746.412	74.746.412	40,34	-	60.032.564	60.032.564	51,35
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	96.914.436	87.738.656	184.653.092	99,66	38.750.681	77.440.059	116.190.740	99,38
<u>ii) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>iii) Titulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de	-	-	-	-	113.361	-	113.361	0,10
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	746.297	-	746.297	0,64
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	691.493	691.493	0,37	-	1.262.891	1.262.891	1,08
Subtotal	-	691.493	691.493	0,37	859.658	1.262.891	2.122.549	1,82
<u>iv) Otros Instrumentos e Inversiones</u>								
Derivados	810.394	-	810.394	0,44	339.866	-	339.866	0,29
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	810.394	-	810.394	0,44	339.866	-	339.866	0,29
Total	97.724.830	88.430.149	186.154.979	100,47	39.950.205	78.702.950	118.653.155	101,49

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 7 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados (continuación)

El movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se resume como sigue:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2025	31-12-2024
Saldo de inicio al 1 de enero	118.653.155	101.600.562
Intereses y reajustes	56.496	50.792
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	16.341.451	17.919.306
Compras	309.277.219	142.597.079
Ventas	(256.710.191)	(144.711.093)
Vencimientos	(18.063)	(11.380)
Otros movimientos	(1.445.088)	1.207.889
Saldo Final al 31 de diciembre	186.154.979	118.653.155

Nota 8 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados Entregados en Garantía

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 10 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por cobrar a Intermediarios

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no posee este tipo de activos.

b) Cuentas por pagar a Intermediarios

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 11 - Rescates por Pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2025	31-12-2024
Rescates por pagar	685.317	106.740
Total	685.317	106.740

Nota 12 - Otras Cuentas por Cobrar y Otros Documentos y Cuentas por Pagar

a) Otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2025	31-12-2024
Otras cuentas por cobrar	-	-
Dividendos por cobrar	-	10.494
Retencion 4%	-	-
Total	-	10.494

b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2025	31-12-2024
Comision Renta Fija	-	-
Inversiones con retencion	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	13.494	9.500
Retencion 15% APV	-	-
Total	13.494	9.500

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 13 - Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2025	31-12-2024
Obligación derivados - Contratos forward	489.572	1.934.750
Obligación derivados - Contratos SWAP	-	-
Total	489.572	1.934.750

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no posee este tipo de activos.

b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

Nota 15 - Intereses y Reajustes

En los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, la composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2025	31-12-2024
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	56.496	50.792
- Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	56.496	50.792

Nota 16 - Efectivo y Efectivo Equivalente

Para efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2025	31-12-2024
Bancos nacionales, en CLP	101.498	219.432
Bancos nacionales, en US\$	217.262	88.173
Bancos extranjeros, en US\$	1.711	1.099
Total	320.471	308.704

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, serie B, serie G, serie D, serie H, serie I-APV, serie V, serie J y serie S, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación. Para una descripción de las características de las Series, referirse a Nota 2.12.

Al 31 de diciembre de 2025, las cuotas en circulación y el valor cuota por serie se detallan a continuación:

31-12-2025 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	M\$
SERIE A	8.395.505,7576	2.029,2500	17.036.580
SERIE B	4.165.051,9775	3.366,8425	14.023.074
SERIE H	620.378,8094	1.852,5233	1.149.267
SERIE I-APV	7.473.125,1941	3.605,3849	26.943.493
SERIE INSTITUCIONAL	125.847,8467	992,8892	124.953
SERIE S	9.642.452,3397	2.208,3771	21.294.171
SERIE J	49.014.209,5174	2.136,1978	104.704.047
Total	79.436.571,4424		185.275.585

Al 31 de diciembre de 2024, las cuotas en circulación y el valor cuota por serie se detallan a continuación:

31-12-2024 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	M\$
SERIE A	3.507.061,6544	1.818,6294	6.378.045
SERIE B	2.306.952,5341	2.981,6550	6.878.537
SERIE D	14.378,2407	3.233,7964	46.496
SERIE G	24.226,2231	1.959,2121	47.464
SERIE H	515.398,3346	1.635,9952	843.189
SERIE I-APV	5.042.603,9468	3.187,1645	16.071.608
SERIE V	-	994,7949	-
SERIE S	1.215.692,4609	1.909,7251	2.321.638
SERIE J	45.398.540,1718	1.857,4974	84.327.670
Total	58.024.853,5664		116.914.647

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a \$ 1.132,3800 para las series A, B e I-APV y un valor de \$ 1.000,0000 para la serie H, D, G, V, J y S.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en Pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor de 10 días corridos, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente o desde la fecha en que se dé curso al rescate si se trata de un rescate programado, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero.

Los movimientos relevantes de cuotas se muestran en el estado de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes de cuotas en circulación.

De acuerdo con los objetivos descritos en la Nota 1 y las políticas de gestión de riesgo en la Nota 5. El Fondo está dirigido a personas naturales y jurídicas que posean la categoría de Inversionista Calificado la cual se encuentra definida en la norma de carácter general N° 119 de la Comisión para el Mercado Financiero, y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones, cuyo interés sea invertir en cuotas de Fondos Mutuos con un portafolio compuesto principalmente por acciones de sociedades anónimas nacionales con un horizonte de inversión de largo plazo.

Para determinar el valor de activos netos del Fondo para suscripciones y rescates se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 2.

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 17.036.580 , para la Serie B M\$ 14.023.074, para la Serie I-APV M\$ 26.943.493 , para la Serie H M\$ 1.149.267 , para la Serie INSTITUCIONAL M\$ 124.953 , para la Serie S M\$ 21.294.171 y para la serie J M\$ 104.704.047 al 31 de diciembre de 2025.

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 6.378.045 , para la Serie B M\$ 6.878.537, para la Serie I-APV M\$ 16.071.608 , para la Serie H M\$ 843.189 , para la Serie D M\$ 46.496 , para la Serie G M\$ 47.464 , para la Serie V M\$ 0 , para la Serie S M\$ 2.321.638 y para la serie J M\$ 84.327.670 al 31 de diciembre de 2024.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025 y 2024, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

31-12-2025 (Expresado en Número de Cuotas)	Saldo de inicio al 01 de enero	Cuotas Suscritas	Cuotas Rescatadas	Cuotas por dist. de beneficios	Cuotas suscritas
SERIE A	3.507.061,6544	6.041.688,6766	1.153.244,5734	-	8.395.505,7576
SERIE B	2.306.952,5341	2.766.472,5961	908.373,1527	-	4.165.051,9775
SERIE H	515.398,3346	423.988,9214	319.008,4466	-	620.378,8094
SERIE I-APV	5.042.603,9468	3.369.951,6352	939.430,3879	-	7.473.125,1941
SERIE INSTITUCIONAL	38.604,4638	139.033,4647	51.790,0818	-	125.847,8467
SERIE S	1.215.692,4609	9.414.478,0490	987.718,1702	-	9.642.452,3397
SERIE J	45.398.540,1718	12.140.646,9677	8.524.977,6221	-	49.014.209,5174
Total	- 58.024.853,5664	34.296.260,3107	12.884.542,4347	-	79.436.571,4424

31-12-2024 (Expresado en Número de Cuotas)	Saldo de inicio al 01 de enero	Cuotas Suscritas	Cuotas Rescatadas	Cuotas por dist. de beneficios	Cuotas suscritas
SERIE A	4.140.423,9695	1.248.133,0317	1.881.495,3468	-	3.507.061,6544
SERIE B	2.443.690,9808	462.944,9026	599.683,3493	-	2.306.952,5341
SERIE D	14.378,2407	-	-	-	14.378,2407
SERIE G	16.605,1372	11.850,7120	4.229,6261	-	24.226,2231
SERIE H	756.755,9744	190.233,8045	431.591,4443	-	515.398,3346
SERIE I-APV	4.651.554,5270	1.161.780,5651	770.731,1453	-	5.042.603,9468
SERIE V	-	-	-	-	-
SERIE S	1.926.424,3584	610.222,1983	1.320.954,0958	-	1.215.692,4609
SERIE J	45.743.755,2175	8.894.003,4509	9.239.218,4966	-	45.398.540,1718
Total	- 59.693.588,4055	12.579.168,6651	14.247.903,5042	-	58.024.853,5664

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

El Fondo en los ejercicios 2025 y 2024 no ha distribuido beneficios a los partícipes.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad nominal

La rentabilidad nominal del Fondo por cada una de sus series es la siguiente para el:

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2025						
	Serie A	Serie B	Serie H	Serie I-APV	Serie INSTITUCIONAL	Serie S	Serie J
Enero	1,8850	1,9906	2,0148	2,0062	-	2,1970	2,1493
Febrero	(2,7972)	(2,7062)	(2,6853)	(2,6928)	-	(2,5284)	(2,5695)
Marzo	(2,0888)	(1,9873)	(1,9640)	(1,9723)	-	(1,7890)	(1,8349)
Abril	1,7136	1,8157	1,8391	1,8307	-	2,0151	1,9690
Mayo	2,2462	2,3523	2,3766	2,3679	-	2,5594	2,5115
Junio	2,4452	2,5480	2,5716	2,5631	-	2,7488	2,7023
Julio	2,9447	3,0514	3,0759	3,0671	-	3,2599	3,2117
Agosto	2,8090	2,9156	2,9401	2,9313	-	3,1239	3,0757
Septiembre	2,1985	2,3010	2,3245	2,3161	-	2,5013	2,4550
Octubre	0,8087	0,9132	0,9372	0,9287	-	1,1174	1,0702
Noviembre	(0,3237)	(0,2270)	(0,2041)	(0,2123)	0,3026	(0,0316)	(0,0768)
Diciembre	(0,6236)	(0,5459)	(0,5223)	(0,5307)	(0,4927)	(0,3447)	(0,3912)

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2025						
	Serie A	Serie B	Serie H	Serie I-APV	Serie INSTITUCIONAL	Serie S	Serie J
Ultimo año	11,5813	12,9186	13,2353	13,1220	(0,1916)	15,6385	15,0041
Ultimos dos años	28,0216	31,1463	31,8829	31,6193	(0,1916)	37,5402	36,0354
Ultimos tres años	47,2847	52,7318	54,0202	53,5588	(0,1916)	64,0362	61,3515

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2024								
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Enero	3,9960	4,1035	4,2085	4,2085	4,1282	4,1194	-	4,3136	4,2650
Febrero	6,2589	6,3617	6,4621	6,4620	6,3853	6,3769	-	6,5625	6,5160
Marzo	2,8854	2,9917	3,0956	3,0956	3,0162	3,0075	-	3,1996	3,1515
Abril	(5,4835)	(5,3889)	(5,2966)	(5,2966)	(5,3672)	(5,3749)	-	(5,2041)	(5,2469)
Mayo	(0,8993)	(0,7969)	(0,6968)	(0,6968)	(0,7733)	(0,7817)	-	(0,5967)	(0,6430)
Junio	2,7041	2,8069	2,9072	2,9072	2,8305	2,8220	-	3,0076	2,9612
Julio	0,3838	0,4876	0,5890	0,5890	0,5115	0,5029	-	0,6904	0,6435
Agosto	(0,1492)	(0,0460)	0,0548	0,0548	(0,0223)	(0,0307)	-	0,1557	0,1091
Septiembre	0,3183	0,4187	0,5167	0,5167	0,4417	0,4335	-	0,6148	0,5694
Octubre	3,5605	3,6675	3,7721	3,7721	3,6921	3,6833	-	3,8768	3,8283
Noviembre	1,9650	2,0671	2,1667	2,1667	2,0905	2,0821	-	2,2664	2,2203
Diciembre	(1,2031)	(1,1009)	(1,0012)	(1,0011)	(1,0774)	(1,0858)	-	(0,9013)	(0,9475)

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2024								
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Ultimo año	14,7339	16,1424	17,5328	17,5329	16,4681	16,3516	-	18,9398	18,2874
Ultimos dos años	31,9977	35,2583	38,5163	38,5164	36,0179	35,7462	-	41,8526	40,3006
Ultimos tres años	4,4956	8,3912	12,3310	12,3310	9,3056	8,9782	(14,0358)	16,4138	14,5086

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad real (%)

Ejercicio 2025

Fondo /Serie	Rentabilidad Real
	Serie I-APV
Enero	2,0920
Febrero	(3,3563)
Marzo	(2,5928)
Abril	1,3583
Mayo	2,0700
Junio	2,3604
Julio	3,2988
Agosto	2,3980
Septiembre	2,0503
Octubre	0,6431
Noviembre	(0,3278)
Diciembre	(0,7420)

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada
	Serie I-APV
Ultimo año	9,3883
Ultimos dos años	21,8837
Ultimos tres años	35,7130

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad real (%) (continuación)

Ejercicio 2024

Fondo /Serie	Rentabilidad Real
	Serie I-APV
Enero	4,2790
Febrero	6,0206
Marzo	2,3493
Abril	(5,8027)
Mayo	(1,2506)
Junio	2,4582
Julio	0,4840
Agosto	(0,4955)
Septiembre	0,0203
Octubre	3,5168
Noviembre	1,3441
Diciembre	(1,5204)

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada
	Serie I-APV
Ultimo año	11,4230
Ultimos dos años	24,0654
Ultimos tres años	(12,0845)

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el artículo 100 de la Ley de Mercado de Valores.

Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal :

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
31-12-2025		
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	105.909,382	57,16
Accionistas de la Sociedad Administradora	275	0,00
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administracion.	204.344	0,11
Total	106.114.001	57,27

Tenedor SERIE A	Número de Cuotas	Número de Cuotas	Número de Cuotas	Número de Cuotas	Monto en Cuotas al
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	35.679,6018	12.512,9441	412,8222	47.779,7237	96.957
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	58,3847	6,0412	-	64,4259	131

Tenedor SERIE B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	102.678,9053	134.671,3848	4.215,4590	233.134,8311	784.928
Accionistas de la sociedad administradora	81,7923	-	-	81,7923	275
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	60.653,0400	1,2200	-	60.654,2600	204.213

Tenedor SERIE H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	156.480,8803	48.928,8718	132.924,5744	72.485,1777	261.337
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	3.298,3690	-	3.298,3690	-	-

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor SERIE INSTITUCIONAL	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	14.378,2407	62.557,6298	14.378,2407	62.557,6298	62.113
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE S	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE J	Número de Cuotas	Número de Cuotas	Número de Cuotas	Número de Cuotas	Monto en Cuotas al
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	45.398.540,1718	12.140.646,9677	8.524.977,6221	49.014.209,5174	104.704.047
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
31-12-2024		
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	85.258,578	72,92
Accionistas de la Sociedad Administradora	244	0,00
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administracion.	191.464	0,16
Total	85.450.286	73,08

Tenedor SERIE A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	44.899,0530	-	1.507,4048	43.391,6482	78.913
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	58,3847	-	-	58,3847	106

Tenedor SERIE B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	113.402,0769	4.801,2563	10.645,4998	107.557,8334	320.700
Accionistas de la sociedad administradora	81,7923	-	-	81,7923	244
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	1.109,9868	60.640,1867	1.097,1335	60.653,0400	180.846

Tenedor SERIE D	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	14.378,2407	-	-	14.378,2407	46.496
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE G	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor SERIE H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	173.870,0292	7.428,1262	29.188,3912	152.109,7642	484.799
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	3.298,3690	-	-	3.298,3690	10.512

Tenedor SERIE V	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE S	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE J	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	45.743.755,2175	8.894.003,4509	9.239.218,4966	45.398.540,1718	84.327.670
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Remuneración por Administración

El Fondo es administrado por Administradora General de Fondos Security S.A. (la 'Administradora'), una Sociedad Administradora de Fondos constituida en Chile. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre, utilizando una tasa anual para cada Serie IVA incluido o exenta de IVA según se detalla a continuación:

Serie	Remuneración %	IVA
A	3,30%	Incluido
B	2,38%	Incluido
H	2,10%	Incluido
I-APV	2,20%	Exento
INSTITUCIONAL	1,75%	Incluido
S	-	No aplica
J	1,00%	Incluido

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2025 y 2024 ascendió a M\$ 1.336.403 y M\$ 1.185.550 respectivamente, adeudándose M\$ 11.482 y M\$ 6.716 por remuneración por pagar a Security Administradora General de Fondos S.A. al cierre del Ejercicio 2025 y 2024 respectivamente.

Nota 21 - Garantía Constituida por El Fondo Administradora en Beneficio del Fondo (Artículo 7° D.L. N°1328-Artículo 12° de la Ley. N° 20.712)

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3302500039442	Mapfre Cía. de Seguros Generales de Chile S.A.	Banco Security	30.313,00	10-01-2025 al 09-01-2026

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

Los gastos de operación atribuibles al Fondo de acuerdo con el Reglamento Interno para los ejercicios 2025 y 2024 se indican en cuadro adjunto:

31-12-2025 (Expresado en Miles de Pesos)								
	SERIE A	SERIE B	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE INSTITUCIONAL	SERIE S	SERIE J	Total
Costo de Transacción	3.438	2.830	232	5.437	27	4.297	21.130	37.391
Gasto Administración	9.114	7.502	615	14.414	67	11.391	56.014	99.117
Total	12.552	10.332	847	19.851	94	15.688	77.144	136.508

31-12-2024 (Expresado en Miles de Pesos)										
	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Costo de Transacción	1.495	1.612	11	11	198	3.766	-	544	19.760	27.397
Gasto Administración	5.715	5.442	36	29	917	12.393	-	1.598	64.367	90.497
Total	7.210	7.054	47	40	1.115	16.159	-	2.142	84.127	117.894

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística

La información estadística del Fondo por cada una de sus series al último día de cada mes del Ejercicio 2025 y 2024 se presenta en cuadros adjuntos:

Ejercicio 2025

SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de	Remuneración	Nro. Participes
Enero	1.852,9103	118.724.290	19.743	570
Febrero	1.801,0803	116.293.867	17.639	568
Marzo	1.763,4588	113.625.985	18.388	552
Abril	1.793,6778	114.530.142	16.845	540
Mayo	1.833,9680	117.987.765	18.205	540
Junio	1.878,8114	119.915.882	17.523	531
Julio	1.934,1359	122.210.041	18.592	532
Agosto	1.988,4662	125.961.735	19.732	531
Septiembre	2.032,1818	129.918.343	20.695	545
Octubre	2.048,6164	132.609.923	22.917	558
Noviembre	2.041,9842	187.503.979	25.806	965
Diciembre	2.029,2500	186.475.450	48.282	965
Total			264.367	

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	3.041,0076	118.724.290	13.806	277
Febrero	2.958,7123	116.293.867	11.961	275
Marzo	2.899,9134	113.625.985	12.562	270
Abril	2.952,5666	114.530.142	11.788	265
Mayo	3.022,0187	117.987.765	12.992	264
Junio	3.099,0186	119.915.882	12.757	266
Julio	3.193,5814	122.210.041	13.593	265
Agosto	3.286,6940	125.961.735	13.818	262
Septiembre	3.362,3205	129.918.343	13.975	266
Octubre	3.393,0264	132.609.923	15.658	269
Noviembre	3.385,3237	187.503.979	17.561	451
Diciembre	3.366,8425	186.475.450	29.335	451
Total			179.806	

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.668,9580	118.724.290	1.525	4
Febrero	1.624,1417	116.293.867	1.368	4
Marzo	1.592,2435	113.625.985	1.459	4
Abril	1.621,5266	114.530.142	1.393	4
Mayo	1.660,0640	117.987.765	1.520	4
Junio	1.702,7540	119.915.882	1.493	4
Julio	1.755,1290	122.210.041	1.190	3
Agosto	1.806,7316	125.961.735	889	3
Septiembre	1.848,7298	129.918.343	882	3
Octubre	1.866,0570	132.609.923	1.064	4
Noviembre	1.862,2492	187.503.979	1.448	6
Diciembre	1.852,5233	186.475.450	2.145	5
Total			16.376	

SERIE I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	3.251,1052	118.724.290	30.359	1.241
Febrero	3.163,5610	116.293.867	27.211	1.245
Marzo	3.101,1653	113.625.985	28.977	1.242
Abril	3.157,9398	114.530.142	27.431	1.233
Mayo	3.232,7168	117.987.765	29.636	1.231
Junio	3.315,5758	119.915.882	28.967	1.228
Julio	3.417,2694	122.210.041	31.308	1.230
Agosto	3.517,4413	125.961.735	32.514	1.233
Septiembre	3.598,9096	129.918.343	32.071	1.231
Octubre	3.632,3315	132.609.923	33.012	1.228
Noviembre	3.624,6215	187.503.979	33.489	1.716
Diciembre	3.605,3849	186.475.450	50.960	1.718
Total			385.935	

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE INSTITUCIONAL

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	994,7949	118.724.290	97	-
Febrero	994,7949	116.293.867	90	-
Marzo	994,7949	113.625.985	95	-
Abril	994,7949	114.530.142	91	-
Mayo	994,7949	117.987.765	96	-
Junio	994,7949	119.915.882	94	-
Julio	994,7949	122.210.041	103	-
Agosto	994,7949	125.961.735	106	-
Septiembre	994,7949	129.918.343	107	-
Octubre	994,7949	132.609.923	114	-
Noviembre	997,8050	187.503.979	121	6
Diciembre	992,8892	186.475.450	183	6
Total			1.297	

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.951,6814	118.724.290	-	1
Febrero	1.902,3354	116.293.867	-	1
Marzo	1.868,3030	113.625.985	-	1
Abril	1.905,9506	114.530.142	-	1
Mayo	1.954,7309	117.987.765	-	1
Junio	2.008,4622	119.915.882	-	1
Julio	2.073,9364	122.210.041	-	1
Agosto	2.138,7235	125.961.735	-	1
Septiembre	2.192,2198	129.918.343	-	1
Octubre	2.216,7167	132.609.923	-	2
Noviembre	2.216,0152	187.503.979	-	4
Diciembre	2.208,3771	186.475.450	-	4
Total			-	

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE J

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.897,4199	118.724.290	39.642	1
Febrero	1.848,6658	116.293.867	35.771	1
Marzo	1.814,7453	113.625.985	38.447	1
Abril	1.850,4768	114.530.142	36.463	1
Mayo	1.896,9510	117.987.765	39.380	1
Junio	1.948,2130	119.915.882	38.598	1
Julio	2.010,7836	122.210.041	40.996	1
Agosto	2.072,6290	125.961.735	42.106	1
Septiembre	2.123,5114	129.918.343	41.720	1
Octubre	2.146,2372	132.609.923	43.718	1
Noviembre	2.144,5881	187.503.979	43.250	1
Diciembre	2.136,1978	186.475.450	48.531	1
Total			488.622	

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Ejercicio 2024

SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.648,4233	105.815.474	19.638	564
Febrero	1.751,5971	110.873.289	20.104	579
Marzo	1.802,1372	115.870.741	21.365	596
Abril	1.703,3177	110.072.433	19.957	597
Mayo	1.687,9995	108.288.517	19.798	593
Junio	1.733,6448	111.117.662	19.259	592
Julio	1.740,2989	111.481.368	20.225	596
Agosto	1.737,7024	110.279.824	19.588	591
Septiembre	1.743,2333	110.525.088	18.733	585
Octubre	1.805,3003	114.848.922	19.808	577
Noviembre	1.840,7751	118.258.227	19.465	574
Diciembre	1.818,6294	118.972.353	19.654	577
Total			237.594	

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	2.672,5877	105.815.474	12.762	294
Febrero	2.842,6104	110.873.289	12.804	292
Marzo	2.927,6539	115.870.741	13.986	293
Abril	2.769,8858	110.072.433	13.300	298
Mayo	2.747,8139	108.288.517	13.360	296
Junio	2.824,9415	111.117.662	12.709	294
Julio	2.838,7163	111.481.368	13.462	292
Agosto	2.837,4111	110.279.824	13.028	291
Septiembre	2.849,2900	110.525.088	12.556	288
Octubre	2.953,7890	114.848.922	12.937	282
Noviembre	3.014,8453	118.258.227	12.731	280
Diciembre	2.981,6550	118.972.353	13.741	281
Total			157.376	

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	2.867,1912	105.815.474	40	1
Febrero	3.052,4707	110.873.289	41	1
Marzo	3.146,9630	115.870.741	45	1
Abril	2.980,2822	110.072.433	42	1
Mayo	2.959,5154	108.288.517	43	1
Junio	3.045,5539	111.117.662	42	1
Julio	3.063,4907	111.481.368	44	1
Agosto	3.065,1708	110.279.824	44	1
Septiembre	3.081,0074	110.525.088	43	1
Octubre	3.197,2259	114.848.922	46	1
Noviembre	3.266,4990	118.258.227	45	1
Diciembre	3.233,7964	118.972.353	48	1
Total			523	

SERIE G

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.737,1014	105.815.474	29	5
Febrero	1.849,3537	110.873.289	30	5
Marzo	1.906,6023	115.870.741	35	5
Abril	1.805,6180	110.072.433	35	5
Mayo	1.793,0365	108.288.517	35	5
Junio	1.845,1638	111.117.662	34	5
Julio	1.856,0311	111.481.368	38	5
Agosto	1.857,0488	110.279.824	39	5
Septiembre	1.866,6435	110.525.088	38	5
Octubre	1.937,0551	114.848.922	43	5
Noviembre	1.979,0248	118.258.227	44	5
Diciembre	1.959,2121	118.972.353	48	5
Total			448	

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.462,6602	105.815.474	1.917	5
Febrero	1.556,0557	110.873.289	1.866	5
Marzo	1.602,9889	115.870.741	2.025	5
Abril	1.516,9535	110.072.433	1.996	6
Mayo	1.505,2228	108.288.517	2.155	6
Junio	1.547,8278	111.117.662	1.952	5
Julio	1.555,7443	111.481.368	1.922	5
Agosto	1.555,3977	110.279.824	1.888	5
Septiembre	1.562,2678	110.525.088	1.693	5
Octubre	1.619,9489	114.848.922	1.555	4
Noviembre	1.653,8140	118.258.227	1.454	4
Diciembre	1.635,9952	118.972.353	1.515	4
Total			21.938	

SERIE I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	2.852,0917	105.815.474	24.010	1.201
Febrero	3.033,9664	110.873.289	25.566	1.222
Marzo	3.125,2116	115.870.741	28.897	1.228
Abril	2.957,2333	110.072.433	28.228	1.226
Mayo	2.934,1158	108.288.517	28.535	1.226
Junio	3.016,9180	111.117.662	27.814	1.228
Julio	3.032,0911	111.481.368	28.665	1.229
Agosto	3.031,1594	110.279.824	27.948	1.218
Septiembre	3.044,2985	110.525.088	26.906	1.226
Octubre	3.156,4305	114.848.922	28.496	1.229
Noviembre	3.222,1509	118.258.227	28.370	1.235
Diciembre	3.187,1645	118.972.353	30.029	1.238
Total			333.464	

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	994,7949	105.815.474	-	-
Febrero	994,7949	110.873.289	-	-
Marzo	994,7949	115.870.741	-	-
Abril	994,7949	110.072.433	-	-
Mayo	994,7949	108.288.517	-	-
Junio	994,7949	111.117.662	-	-
Julio	994,7949	111.481.368	-	-
Agosto	994,7949	110.279.824	-	-
Septiembre	994,7949	110.525.088	-	-
Octubre	994,7949	114.848.922	-	-
Noviembre	994,7949	118.258.227	-	-
Diciembre	994,7949	118.972.353	-	-
Total			-	

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.674,8822	105.815.474	-	1
Febrero	1.784,7958	110.873.289	-	1
Marzo	1.841,9018	115.870.741	-	1
Abril	1.746,0467	110.072.433	-	1
Mayo	1.735,6286	108.288.517	-	1
Junio	1.787,8297	111.117.662	-	1
Julio	1.800,1728	111.481.368	-	1
Agosto	1.802,9763	110.279.824	-	1
Septiembre	1.814,0603	110.525.088	-	1
Octubre	1.884,3870	114.848.922	-	1
Noviembre	1.927,0942	118.258.227	-	1
Diciembre	1.909,7251	118.972.353	-	1
Total			-	

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE J

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.637,2994	105.815.474	33.840	1
Febrero	1.743,9863	110.873.289	33.626	1
Marzo	1.798,9482	115.870.741	36.875	1
Abril	1.704,5598	110.072.433	35.149	1
Mayo	1.693,6001	108.288.517	35.739	1
Junio	1.743,7513	111.117.662	35.044	1
Julio	1.754,9723	111.481.368	36.868	1
Agosto	1.756,8868	110.279.824	36.350	1
Septiembre	1.766,8905	110.525.088	35.723	1
Octubre	1.834,5332	114.848.922	38.014	1
Noviembre	1.875,2653	118.258.227	37.614	1
Diciembre	1.857,4974	118.972.353	39.365	1
Total			434.207	

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 24 - Custodia de Valores (Norma de Carácter General N° 235 de 2009)

El Fondo mantiene la siguiente proporción de custodia de valores para el 2025 y 2024:

31-12-2025						
Custodia de valores	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	96.914.436	99,17	51,97	87.738.656	99,22	47,05
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	810.394	0,83	0,43	691.493	0,78	0,37
Totales	97.724.830	100,00	52,41	88.430.149	100,00	47,42

31-12-2024						
Custodia de valores	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	39.610.339	99,15	33,29	77.440.059	98,40	65,09
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	339.866	0,85	0,29	1.262.891	1,60	1,06
Totales	39.950.205	100,00	33,58	78.702.950	100,00	66,15

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 25 - Operaciones de Compra con Retroventa

El Fondo, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no posee operaciones de compra con retroventa.

Nota 26 - Excesos de Inversión

El Fondo, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no presenta excesos de inversión por emisor.

Nota 27 - Inversiones sin Valorización

El Fondo, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no mantiene inversiones sin valorización.

Nota 28 - Sanciones

Durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 29 - Hechos Relevantes

Año 2025:

Integración

1. Con fecha 10 de Diciembre de 2025, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores y en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), y encontrándome debidamente facultado por el Directorio de Administradora General de Fondos Security S.A. ("Sociedad"), vengo en comunicar a Ud., en carácter de Hecho Esencial, lo siguiente: Que, en sesión de Directorio celebrada con esta fecha, se acordó aceptar la renuncia del señor Ignacio Ruiz-Tagle Vergara al cargo de Director y designar como nueva Directora a la señora Marcela Villafaña Ferrer. De este modo, el Directorio de la Sociedad quedó compuesto por los siguientes miembros:
 1. Cristián Felipe Gaete Prieto – Presidente
 2. Mario Weiffenbach Oyarzún
 3. Pablo Alejandro Jerez Hanckes
 4. Francisco Matte Izquierdo
 5. Marcela Villafaña Ferrer

De acuerdo con lo establecido en la Circular N°988 de la CMF, informamos que, por la naturaleza de lo comunicado, no es posible cuantificar los efectos que este Hecho Esencial podría tener en los resultados de la Sociedad.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 29 - Hechos Relevantes (continuación)

2. Con fecha 20 de Octubre de 2025, mediante Resolución N°10940, la Comisión para el Mercado Financiero otorgó su autorización y aprobó el acuerdo de fusión por incorporación de Banco Security en Banco BICE, adoptado en Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 22 de Agosto de 2025. En consecuencia, habiéndose cumplido la condición suspensiva a la que quedó sujeta la Fusión, a contar del día 1° de Noviembre de 2025:

(i) la Fusión surtirá plenamente sus efectos; (ii) Banco BICE pasará a ser el sucesor y continuador legal de Banco Security, sucediéndole en todos sus derechos y obligaciones, quedando la totalidad del patrimonio de Banco Security incorporado en Banco BICE; y (iii) Banco Security quedará disuelto de pleno derecho, sin necesidad de efectuar su liquidación.

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:

3. 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").

4. 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

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.

5. 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").

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 29 - Hechos Relevantes (continuación)

6. 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.

7. 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 pudieran 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.

8. 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.

9. Due Diligence: Las Partes acordaron que la Operación de Integración contemplada en el Acuerdo Cierre de Negocios estará 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.

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:

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 29 - Hechos Relevantes (continuación)

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 distribible 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 distribible 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 distribible 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.

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 29 de agosto de 2025, en sesión extraordinaria de directorio de la Sociedad, se dejó constancia de la renuncia del señor Juan Pablo Lira Tocornal al cargo de gerente general de la Sociedad, con efecto a partir del 31 de agosto de 2025, y se designó al señor Jorge Meyer de Pablo en su reemplazo, con efecto a partir de la misma fecha.
2. 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.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 29 - Hechos Relevantes (continuación)

3. 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 renuncias 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.

4. 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 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.

5. 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.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 29 - Hechos Relevantes (continuación)

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.

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.
- 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.

**FONDO MUTUO SECURITY AGRESIVO ESTRATÉGICO
(EX FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATÉGICO)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2026 la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía Nro. 226100114 por UF 38.596, para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Administradora del Fondo, siendo designado como representante de los beneficiarios de la garantía la Administradora General de Fondos Security S.A.

Entre el 1 de enero de 2026 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros.