

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2025 y 2024



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 18 de marzo de 2026

Señores Partícipes
Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX IPSA

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX IPSA (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 Index Fund S&P/CLX IPSA
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 Index Fund S&P/CLX IPSA
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 Index Fund S&P/CLX IPSA
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 Index Fund S&P/CLX IPSA 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

PricewaterhouseCoopers

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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 Atribuible 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 INDEX FUND S&P/CLX IPSA

31 de diciembre de 2025 y 2024

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado 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	78.625	54.167
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	130.580.514	32.072.963
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	-	504.388
Otras cuentas por cobrar	12	18.212	6.518
Otros activos	14	-	-
Total Activo		130.677.351	32.638.036
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	160.243
Rescatos por pagar	11	104.490	30.648
Remuneraciones sociedad administradora	20	7.261	1.792
Otros documentos y cuentas por pagar	12	10.579	14.193
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		122.330	206.876
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		130.555.021	32.431.160

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado 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		35.088	3.435
Ingresos por dividendos			2.986.270	1.685.925
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado			-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente			-	(640)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7		33.400.649	2.122.327
Resultado en venta de instrumentos financieros			73.574	(750.067)
Otros			192.865	148.661
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación			36.688.446	3.209.641
GASTOS				
Comisión de administración	20		(654.783)	(346.479)
Honorarios por custodia y administración			-	-
Costos de transacción	22		(83.690)	(35.874)
Otros gastos de operación	22		(46.530)	(36.078)
Total gastos de operación			(785.003)	(418.431)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto			35.903.443	2.791.210
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior			-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto			35.903.443	2.791.210
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios			35.903.443	2.791.210
Distribución de beneficios			(2.984.209)	(1.685.925)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios			32.919.234	1.105.285

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Partícipes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado 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 D	SERIE F	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 2025	17	3.967.393	7.845.557	6.919.666	594.733	1.433.781	436.221	3.368.182	-	7.865.627	-	32.431.160
Aportes de cuotas		21.763.550	16.214.231	12.414.700	2.987.401	2.618.339	17.751	4.377.737	-	64.947.319	3.695.910	129.036.938
Rescate de cuotas		(6.286.693)	(6.405.060)	(4.408.000)	(1.476.952)	(1.849.640)	(539.794)	(708.456)	-	(41.814.716)	(343.000)	(63.832.312)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		15.476.857	9.809.171	8.006.700	1.510.449	768.699	(522.043)	3.669.281	-	23.132.603	3.352.910	65.204.627
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		4.210.697	6.140.030	4.610.846	608.056	1.158.146	103.573	2.574.468	-	15.590.741	906.886	35.903.443
Distribución de beneficios	18	(324.352)	(473.499)	(426.885)	(41.379)	(115.141)	(17.751)	(207.554)	-	(1.348.389)	(29.259)	(2.984.209)
En efectivo		(324.352)	(473.499)	(426.885)	(41.379)	(115.141)	(17.751)	(207.554)	-	(1.348.389)	(29.259)	(2.984.209)
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		3.886.345	5.666.531	4.183.961	566.677	1.043.005	85.822	2.366.914	-	14.242.352	877.627	32.919.234
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2025 - Valor Cuota	17	23.330.595	23.321.259	19.110.327	2.671.859	3.245.485	-	9.404.377	-	45.240.582	4.230.537	130.555.021

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Partícipes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado 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 F	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2024	17	3.491.303	6.514.995	15.788.883	1.617.673	4.792.645	448.637	3.552.329	-	5.385.456	41.591.921
Aportes de cuotas		4.044.920	2.876.758	3.732.000	-	79.071	18.812	496.113	-	7.985.777	19.233.451
Rescate de cuotas		(3.545.495)	(1.681.344)	(13.081.905)	(1.086.192)	(3.607.189)	(40.000)	(716.372)	-	(5.741.000)	(29.499.497)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		499.425	1.195.414	(9.349.905)	(1.086.192)	(3.528.118)	(21.188)	(220.259)	-	2.244.777	(10.266.046)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		153.721	462.273	1.176.003	91.838	241.349	27.584	194.553	-	443.889	2.791.210
Distribución de beneficios	18	(177.056)	(327.125)	(695.315)	(28.586)	(72.095)	(18.812)	(158.441)	-	(208.495)	(1.685.925)
En efectivo		(177.056)	(327.125)	(695.315)	(28.586)	(72.095)	(18.812)	(158.441)	-	(208.495)	(1.685.925)
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		(23.335)	135.148	480.688	63.252	169.254	8.772	36.112	-	235.394	1.105.285
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2024 - Valor Cuota	17	3.967.393	7.845.557	6.919.666	594.733	1.433.781	436.221	3.368.182	-	7.865.627	32.431.160

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Estados de Flujos de Efectivo
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado 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	(205.052.640)	(46.919.351)
Venta/cobro de activos financieros	7	145.346.417	57.995.909
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		2.986.270	1.685.925
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(785.003)	(418.431)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		(4.691.003)	(918.327)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(62.195.959)	11.425.725
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		129.036.938	19.233.451
Rescatos de cuotas en circulación		(63.832.312)	(29.499.497)
Otros		(2.984.209)	(1.685.925)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		62.220.417	(11.951.971)
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		24.458	(526.246)
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		54.167	581.053
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		-	(640)
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	78.625	54.167

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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 INDEX FUND S&P/CLX, en adelante el Fondo, es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización Nacional-Derivados.

El objetivo del Fondo es ofrecer a los inversionistas un vehículo de inversión que les permita obtener una rentabilidad similar a la obtenida por el Índice de Precios Selectivo de Acciones (IPSA) medido a valor medio diario, para lo cual condicionará su rentabilidad al comportamiento de dicho índice, manteniendo ponderaciones en relación al total de activos similares a las del índice. El Fondo invertirá al menos un 90% del valor de sus activos del Fondo en acciones con presencia bursátil que compongan el IPSA.

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

Las cuotas de este Fondo poseen clasificación de Riesgo RV-2 según ICR Clasificadora de Riesgo y RV-2 según Feller Rate al 30 de noviembre de 2025.

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.

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

La fecha de inicio de operaciones del Fondo fue el 02 de enero de 2012.

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 22 de diciembre de 2025 y entran en vigencia el 21 de enero de 2026.

También se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno, las que fueron depositadas el 11 de junio de 2025 y comienzan a regir el 11 de julio de 2025.

I. Fusión de Series F y H de Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX IPSA.

El Directorio de la Administradora ha acordado fusionar, conforme a lo dispuesto en la normativa aplicable, la Serie H (en adelante la “Serie Absorbida”) con la Serie F (en adelante la “Serie Absorbente”) de Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX IPSA. Como consecuencia de la fusión de series, los actuales partícipes de la Serie Absorbida pasarán a ser aportantes de la Serie Absorbente.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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)

La relación de canje para determinar las nuevas cuotas que pertenecerán a cada partícipe de la Serie Absorbida corresponderá a la proporción que represente ésta en la Serie Absorbente, acorde al patrimonio de ambas series. El cálculo, deberá efectuarse el día inmediatamente anterior al de la fecha de materialización.

De acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX IPSA, en el caso de modificaciones a éste, los partícipes tendrán derecho a rescatar las cuotas entre el periodo que transcurre desde el día hábil siguiente al del depósito y hasta la entrada en vigencia de dichas modificaciones, sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe. Por su parte, en el caso de Fusión de Series y Fusión de Fondos 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.

II. Fusión de Fondos.

Adicional y conjuntamente con el acuerdo anterior, el Directorio de la Administradora ha acordado fusionar los fondos de inversión bajo su administración denominados Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX IPSA con Fondo Mutuo Security Selectivo, absorbiendo el primero al segundo.

Como consecuencia de la fusión de fondos, los aportantes del Fondo Absorbido pasarán a ser partícipes del Fondo Absorbente en la Serie que en cada caso se indica:

Fondo Mutuo Security Selectivo <i>Fondo Absorbido</i>	Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX IPSA <i>Fondo Absorbente</i>
Serie A	Serie A
Serie G	Serie G
Serie J	Serie J
Serie APV1	Serie I APV
Serie I APV	Serie I APV
Serie V	Serie V
Serie F	Serie B
Serie H	Serie A

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

De acuerdo a lo establecido en los Reglamentos Internos tanto del Fondo Absorbente como Absorbido, los partícipes 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 INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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)

III. Depósito de Reglamento Interno y Fecha de Materialización.

Consecuentemente informamos que con fecha 11 de junio de 2025 se ha depositado el texto refundido del reglamento interno de Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX IPSA.

El nuevo texto refundido del Reglamento Interno del Fondo Absorbente contiene las modificaciones acordadas por la Administradora que a continuación se indican, en especial la fusión de series de cuotas del Fondo Absorbente y la creación de una nueva Serie J:

- (i) Se modifica el número 1. "Series", de la letra F. "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos", para efectos de: /a/ incorporar la nueva "Serie J" incluyendo sus características particulares; y /b/ eliminar la referencia a la Serie H que fue absorbida según lo comunicado.
- (ii) Se modifica el número 2. "Remuneración de Cargo del Fondo", de la letra F. "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos", para efectos de: /a/ incorporar la remuneración que le corresponderá a la nueva "Serie J" y el porcentaje máximos de gastos de operación; y /b/ eliminar la referencia a la Serie H que fue absorbida. Asimismo, y para reflejar lo anterior, se modifica la "Tabla de Cálculo Remuneración Fija Anual de Administración" contenida en el Anexo A del Reglamento Interno del Fondo Absorbente.
- (iii) Se modifica el número 3. "Comisión o Remuneración de Cargo del Partícipe", de la letra F. "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos", para efectos de: /a/ incorporar la comisión o remuneración de cargo del partícipe que le corresponderá a la nueva "Serie J"; y /b/ eliminar la referencia a la Serie H.
- (iv) Se modifica el número 4. "Remuneración aportada al Fondo", de la letra F. "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos", para efectos de: /a/ incorporar la remuneración de aportada al Fondo que le corresponderá a la nueva "Serie J"; y /b/ eliminar la referencia a la Serie H.
- (v) Se incorpora el número 11. "Bomberos de Chile", en la letra H. "Otra Información Relevante" para efectos de dar cumplimiento a la Norma de Carácter General N°488. Las modificaciones referidas precedentemente son las principales modificaciones efectuadas al Reglamento Interno del Fondo Absorbente, sin perjuicio de otras adecuaciones de redacción o cambios formales efectuadas al mismo, que no constituyen modificaciones de fondo de las disposiciones correspondientes.

Las modificaciones indicadas precedentemente y los efectos de la Fusión de Series y Fusión de Fondos y comenzarán a regir a partir del trigésimo día siguiente al depósito del reglamento interno del Fondo Absorbente, fecha en que se materializará la Fusión de Series y Fusión de Fondos informadas precedentemente.

IV. Solicita Cancelación de Fondo Mutuo Security Selectivo. Por su parte, y 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 Absorbido, esto es, de Fondo Mutuo Security Selectivo, a contar de la fecha de materialización de la Fusión de Fondos informada precedentemente.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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 Selectivo 11-07-2025 \$
<u>Activo</u>	
Efectivo y efectivo equivalente	51.813
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12.922.199
Entregados en garantía	-
Activo financiero a costo amortizado	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	-
Otras cuentas por cobrar	-
Otros activos	-
Total activos	<u>12.974.012</u>
<u>Pasivo</u>	
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-
Rescates por pagar	(12.971.304)
Remuneraciones sociedad administradora	(620)
Otros documentos y cuentas por pagar	(2.088)
Otros pasivos	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)	<u>(12.974.012)</u>
Activo neto atribuible a los partícipes	<u><u>-</u></u>

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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 Selectivo 11-07-2025 \$
<u>Ingresos (pérdidas) de la operación</u>	
Intereses y reajustes	191
Ingresos por dividendos	405
Diferencia de cambios netas sobre activos financieros a costo amortizado	2.142.831
Diferencia de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-
Resultado en ventas de instrumentos financieros	51.634
Otros	247
Total ingreso/ pérdida de la operación	2.195.308
<u>Gastos</u>	
Comisión de administración	(105.698)
Honorario por custodia y administración	(794)
Costo de transacción	(16.150)
Otros gastos de operación	(2.812)
Total gastos de operación	(125.454)
Utilidad (pérdida) de la operación ante impuestos	2.069.854
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior	
Utilidad (pérdida) de la operación después de impuesto	2.069.854
Aumento (disminución) de activos neto atribuible a Participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	2.069.854
Distribución de beneficios	
Aumento (disminución) de activos neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	2.069.854

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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 consideró la aplicación de 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 INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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: - 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 INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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 INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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

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: • 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.	Periodos anuales que comienzan en o después del 23 de junio de 2025.
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: - 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). Con estas materias abordadas se completa el proceso de actualización para esta normativa.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027.
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.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027.
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	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027

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 INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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)

Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera, los resultados integrales, estados 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.

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

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 INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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

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.

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.

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 INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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.

2.3.3 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). 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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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)

2.4 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.

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 público general.

Serie B: Plan familia de Fondos.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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)

Serie G: Plan Familia de Fondos. La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP 3.000.000.000

Serie D: La Serie D está dirigida a inversionistas de mediano y/o largo plazo, cuyo aporte sea igual o superior a CLP 1.000.000.000 o su equivalente en unidades de creación cuya composición se encontrará diariamente disponible en la página web www.inversionessecurity.cl.

Serie H: Plan Familia de Fondos. La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP 250.000.000

Serie I-APV: La Serie I APV está dirigida a inversionistas de mediano y/o largo plazo y, cuyos aportes se efectúen sólo para constituir planes de ahorro previsional voluntario de conformidad a lo dispuesto en el Decreto Ley N°3.500 del año 1980.

Serie V: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de los saldos mantenidos entre todos los Fondos Administrados por Administradora General de Fondos Security S.A. deben ser iguales o superiores a USD 1.800.000,00 o su equivalente en CLP de acuerdo con el dólar observado del día del aporte.

Serie F: La Serie F está dirigida a inversionista de mediano y/o largo plazo, cuyo aporte sea igual o superior a CLP 400.000.000 o su equivalente en unidades de creación cuya composición se encontrará diariamente disponible en la página web www.inversionessecurity.cl.

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.

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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)

2.10 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 en relación al ejercicio 2024.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del el que 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 ofrecer a los inversionistas un vehículo de inversión que les permita obtener una rentabilidad similar a la obtenida por el Índice de Precios Selectivo de Acciones (IPSA) medido a valor medio diario, para lo cual condicionará su rentabilidad al comportamiento de dicho índice, manteniendo ponderaciones en relación al total de activos similares a las del índice. El Fondo invertirá al menos un 90% del valor de sus activos del Fondo en acciones con presencia bursátil que compongan el IPSA.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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.

4.2.1. Características del índice

El Fondo condicionará su rentabilidad al Índice S&P/CLX IPSA operado y desarrollado por S&P Dow Jones Índices, lo anterior sin perjuicio de que la valorización de los instrumentos financieros se realice a valor razonable siguiendo las normas establecidas en las IFRS.

Para consultar información respecto al comportamiento del índice se puede visitar el sitio web de la Administradora General de Fondos Security S.A. (www.inversionessecurity.cl.)

La estrategia de seguimiento del índice será pasiva, es decir, la Administradora intentará de replicar el índice mediante la inversión en los instrumentos que lo componen en la proporción que éstos representan en éste.

La Administradora monitoreará y calculará diariamente el error de seguimiento del Fondo con respecto al Índice, adoptando las medidas que sean necesarias para que este, no supere el 5% en los últimos 90 días hábiles. Con todo, la rentabilidad acumulada para ese mismo periodo del Fondo no podrá diferir en más del 5% respecto a la obtenida por el índice respectivo.

Para efectos de ambos cálculos, no se considerará la remuneración de la Administradora.

En casos de terremoto y otras catástrofes de la naturaleza, conmoción pública, atentados terroristas nacionales o internacionales, fluctuaciones anormales de los volúmenes transados en los mercados u otros fenómenos semejantes la Administradora puede disponer que las inversiones o rentabilidad del Fondo no seguirán supeditadas al índice, por así requerirlo el mejor interés de los partícipes, en atención de las condiciones imperantes en el mercado o de cotización de los valores que componen el índice.

Lo anterior puede mantenerse por un período máximo de 3 meses y será comunicado a la Comisión para el mercado financiero, en adelante "la CMF", a través de un hecho esencial.

4.2.2. Instrumentos elegibles:

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de capitalización. En todo caso, la inversión en instrumentos de capitalización incluidos en el IPSA deberá ser, a lo menos, de un 90% del valor de los activos del Fondo. 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.

El Fondo destinará a lo menos el 90% de su cartera a la inversión en valores que tengan presencia bursátil. El Fondo no podrá adquirir acciones o instrumentos de deuda que en virtud de cualquier acto o contrato lo priven de percibir los dividendos e intereses, repartos u otras rentas provenientes de tales valores que se hubiese acordado o corresponda distribuir.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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)

4.2.3. Clasificación de riesgo de las Inversiones:

El Fondo podrá adquirir instrumentos 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.

4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones:

El riesgo que asumen los inversionistas está directamente relacionado con los activos que componen el Fondo mutuo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables:

- Variación de los mercados accionarios nacionales
- Variación de los mercados de deuda, producto de las tasas de interés relevantes.

El riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.

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° 308, del año 2011, 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 realizar inversiones en los siguientes mercados:

País	Máximo del Activo del Fondo.
Chile	100%

El Fondo podrá mantener como parte de su activo e invertir en instrumentos denominados en las monedas y/o unidades de reajuste que se detallan a continuación:

Moneda o unidad de reajuste	Máximo del Activo del Fondo.
Pesos Chilenos	100%
UF	100%
IVP	100%
Dólar E.E.U.U.	10%

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

El Fondo podrá invertir hasta un 100% sobre el activo del Fondo en instrumentos emitidos 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.

El Fondo sólo invertirá en los instrumentos autorizados en este Reglamento Interno.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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)

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

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

Tipo de instrumento	% Mínimo	% Máximo
1. Títulos de Deuda		
1.1 Títulos de deuda emitidos por emisores nacionales.		
1.1.1 Títulos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	10
1.1.2 Títulos emitidos por Bancos o sociedades financieras nacionales.	0	10
1.1.3 Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.	0	10
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 Nº 18.045.	0	10
2. Instrumentos de capitalización.		
2.1 Instrumentos de capitalización de emisores nacionales.		
2.1.1 Acciones de sociedades anónimas abiertas con transacción bursátil que compongan el IPSA.	90	100
2.1.2 Opciones para suscripción de acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplan las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil y que compongan el IPSA.	0	10
2.1.3 Acciones de sociedades anónimas abiertas inscritas en el registro de valores.	0	10
2.1.4 Títulos representativos de índices accionarios ETF.	0	10
4.3.2. Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:		
Límite máximo de inversión por emisor	20% del activo del Fondo.	
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	30% del activo del Fondo.	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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.

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 o fuera de ellas según corresponda y que se detallan a continuación:

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

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

- Índices accionarios o títulos representativos de estos, nacionales.
- Acciones nacionales.

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.

Los contratos de derivados en los que se podrán invertir los recursos del Fondo y los límites máximos de inversión en los activos autorizados a través de ellos se sujetarán en todo momento a lo siguiente:

a) Los contratos de opciones y futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles y deberán tener como contraparte a cámaras de compensación. Por su parte, los contratos forwards deberán celebrarse con entidades bancarias, financieras o intermediarias de valores en Chile. Asimismo, y dependiendo de la forma de operar de las entidades antes referidas, dichos contratos podrán ser celebrados con sociedades directamente relacionadas a dichas entidades.

b) La inversión total que se realice con los recursos del Fondo en la adquisición de opciones, tanto de compra como de venta, medida en función del valor de las primas de opciones, no podrá ser superior a un 30% del activo total del Fondo.

c) El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta o compra no podrá ser superior a un 50% del activo total del Fondo.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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)

d) La cantidad neta comprometida a comprar de un determinado índice a través de contratos de futuro y forward, más la cantidad de ese índice que se tiene derecho a comprar por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder del 20% del activo total del Fondo

e) La cantidad neta comprometida a vender de un determinado índice a través de contratos de futuro y forward, más la cantidad de ese índice que se tiene derecho a vender de ese índice por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder del 20% del activo total del Fondo.

f) La cantidad neta comprometida a comprar de una determinada acción, a través de contratos de futuro y forward, más la cantidad de esa acción que se tiene derecho a adquirir por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, más la cantidad de esa acción mantenida en cartera contado, valorizadas dichas cantidades al precio que el Fondo utiliza para valorizar su cartera accionaria contado, no podrá exceder el límite de inversión por emisor y de grupo empresarial y sus personas relacionadas que se señalan en el numeral 3 de la sección anterior.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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)

g) La cantidad neta comprometida a vender de una determinada acción, a través de contratos de futuro y forward, más la cantidad de esa acción que se tiene derecho a vender de esa acción por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades al precio que el Fondo utiliza para valorizar su cartera accionaria contado, no podrá exceder el límite de inversión por emisor y de grupo empresarial y sus personas relacionadas que se señalan en el numeral 3 de la sección anterior.

h) Las garantías que otorgue el Fondo durante la realización de este tipo de operaciones serán administradas por entidades bancarias, financieras o intermediarias de valores nacionales.

i) El total de los recursos del Fondo comprometido en márgenes o garantías, producto de las operaciones en contratos de futuros y forwards que mantengan vigentes, más los márgenes enterados por el lanzamiento de opciones que se mantengan vigentes, no podrá exceder el 30% del valor del activo del Fondo.

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 préstamos de acciones:

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de préstamos de valores. Los activos que serán objeto de las operaciones de préstamos de valores serán:

- Acciones de emisores nacionales.

El Fondo podrá actuar como:

- Prestamista de valores.

Las entidades con las que el Fondo podrá efectuar las operaciones de préstamo de valores serán:

- Corredores de Bolsa nacionales autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.

Las entidades que custodiarán y administrarán las garantías que deben enterar los prestatarios de valores por operaciones de préstamos de valores, serán:

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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.
- Entidades autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero.

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 o fuera de las Bolsas de valores nacionales.

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.
- Títulos representativos de índices accionarios (ETF) nacionales.

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

- Bancos nacionales 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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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)

- Corredores de Bolsas nacionales.

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

Nota 5 - Administración de Riesgos

5.1. Riesgos Financieros.

La presente nota revela las políticas, criterios y procedimientos de gestión de riesgo desarrollados por Administradora General de Fondos Security S.A., 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.

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.

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.

5.2 Gestión de riesgo financiero

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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)

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.

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) M\$
31-12-2024	32.431.160	(1,37%)	(444.991)
31-12-2023	41.591.921	(1,53%)	(638.103)

Actividades de Mitigación

- El Fondo valoriza su cartera de inversión utilizando los precios entregados por el modelo SUP-RA, autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Oficio Ordinario N° 2.619 y remitido a todas las sociedades que administran Fondos mutuos mediante oficio Circular N° 337, tanto para los instrumentos nacionales como extranjeros.
- La Administradora ha definido políticas que establecen que el gerente general deberá velar para que esta valorización represente el valor de mercado del instrumento en cuestión. Si no lo representare, deberá efectuar ajustes al valor obtenido, con el objeto de que la valorización refleje el monto al que el instrumento se pueda liquidar en el mercado. Los ajustes deberán ser fundamentados y sus bases deberán ser puestas a disposición de la Comisión para el Mercado Financiero, o de cualquier participante del Fondo, a su sola solicitud.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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. 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. El presente Fondo no mantiene instrumentos en otras monedas que lo expongan a este tipo de riesgo.

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.

Escenario de estrés	Activo Total M\$	Exposición M\$	Impacto sobre total M\$	Impacto sobre total (%)
USD 10%	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD 5%	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD 1%	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -1%	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -5%	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -10%	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 10%	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 5%	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 1%	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -1%	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -5%	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -10%	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 10%	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 5%	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 1%	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -1%	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -5%	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -10%	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición

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 no mantiene instrumentos de deuda que lo exponen a este tipo de riesgo.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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 activo total M\$	Impacto sobre activo total %
-100bps	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-50bps	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-10bps	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-5bps	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-1bps	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+1bps	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+5bps	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+10bps	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+50bps	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+100bps	32.638.036	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición

5.2.2 Riesgo de crédito

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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)

- ✓ 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.
- 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	N-1	N-2	N-3	N-4	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	62.061.832	40.853.925	19.765.663	-	7.749.206	130.430.626
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	149.888	149.888
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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)

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

31 de diciembre de 2024 - (Expresado en Miles de Pesos)	AAA	AA	N-1	N-2	N-3	N-4	NA	Total
cciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	16.572.132	7.909.742	6.289.919	-	1.301.170	32.072.963
F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
notas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
tros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
tulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
p. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
nos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
garés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
garés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
no de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
nos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
tras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
tas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
ros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
ersiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	16.572.132	7.909.742	6.289.919	-	1.301.170	32.072.963

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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)

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

- ✓ 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.

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 dentro de un plazo sin vencimiento estipulado. El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos:

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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)

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	-	-	-	-	130.430.626	130.430.626
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	149.888	-	-	-	-	149.888
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	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-
Total	149.888	-	-	-	130.430.626	130.580.514

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	-	-	-	-	32.072.963	32.072.963
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	32.072.963	32.072.963

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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 de \$ 39.727,96.- (\$ 38.416,69 en 2024).

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2025	31-12-2024
Patrimonio en M\$	M\$	130.555.021	32.431.160
Patrimonio UF	UF	3.286.225,15	844.194,53
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000,00	10.000,00
Capital de Gestión / / Exceso sobre mínimo legal	UF	3.276.225,15	834.194,53

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).

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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)

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 de 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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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)

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.

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	130.430.626	-	-	130.430.626
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	149.888	-	-	149.888
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	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-
Total	130.580.514	-	-	130.580.514

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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)

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	32.072.963	-	-	32.072.963
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-
Total	32.072.963	-	-	32.072.963

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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 e instrumentos de deuda del Banco Central de Chile. 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 Index Fund S&P/CLX IPSA, no presenta activos y pasivos financieros a costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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 (continuación)

6.1 Estimaciones contables críticas (continuación)

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 INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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	130.430.626	32.072.963
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	149.888	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	130.580.514	32.072.963
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 INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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	Nacional	Extranjero	Total	% de activo
i) Instrumento de capitalización								
Acc. y derechos preferentes de suscripción de acc.	130.430.626	-	130.430.626	99,90	32.072.963	-	32.072.963	98,90
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	130.430.626	-	130.430.626	99,90	32.072.963	-	32.072.963	98,90
ii) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días								
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	149.888	-	149.888	0,11	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	149.888	-	149.888	0,11	-	-	-	-
iii) Titulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días								
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 títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Otros instrumentos e inversiones								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	130.580.514	-	130.580.514	100,02	32.072.963	-	32.072.963	98,90

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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	32.072.963	41.749.848
Intereses y reajustes	35.088	3.435
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	33.400.649	2.122.327
Compras	205.052.640	46.919.351
Ventas	(73.286.167)	(45.260.909)
Vencimientos	(72.060.250)	(12.735.000)
Otros movimientos	5.365.591	(726.089)
Saldo Final al 31 de diciembre	130.580.514	32.072.963

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

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2025	31-12-2024
Spot por cobrar	-	-
Facturas por cobrar	-	504.388
Total	-	504.388

b) Cuentas por pagar a Intermediarios

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2025	31-12-2024
Spot por pagar	-	-
Facturas por pagar	-	160.243
Total	-	160.243

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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	104.490	30.648
Total	104.490	30.648

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	-	-
Premios por cobrar	18.212	6.518
Dividendos por cobrar	-	-
Dividendos por Cobrar LTM	-	-
Deterioro Dividendos Por Cobrar LTM	-	-
Total	18.212	6.518

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	744	4.913
Dividendos por Pagar LTM	-	-
Deterioro Dividendos por Pagar LTM	-	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	9.835	9.280
Retencion 15% APV	-	-
Total	10.579	14.193

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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

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	35.088	3.435
- Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	35.088	3.435

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	78.625	54.167
Bancos nacionales, en US\$	-	-
Bancos extranjeros, en US\$	-	-
Total	78.625	54.167

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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 F, 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.

Al 31 de diciembre 2025 las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuota ascienden a:

31-12-2025 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	M\$
SERIE A	26.241.495,8423	889,0726	23.330.595
SERIE B	19.713.360,8926	1.183,0179	23.321.259
SERIE D	12.530.910,4099	1.525,0549	19.110.327
SERIE F	2.001.338,0540	1.335,0364	2.671.859
SERIE G	2.008.351,8092	1.615,9944	3.245.485
SERIE H	-	1.141,4414	-
SERIE I-APV	8.727.816,1763	1.077,5177	9.404.377
SERIE V	0,0257	1.050,5837	-
SERIE S	25.913.099,8218	1.745,8576	45.240.582
SERIE J	3.405.017,3633	1.242,4421	4.230.537
Total	100.541.390,3951		130.555.021

Al 31 de diciembre 2024 las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuota ascienden a:

31-12-2024 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	M\$
SERIE A	6.497.283,7172	610,6230	3.967.393
SERIE B	9.806.827,5340	800,0097	7.845.557
SERIE D	6.793.987,5697	1.018,4985	6.919.666
SERIE F	665.377,7981	893,8278	594.733
SERIE G	1.321.233,6988	1.085,1838	1.433.781
SERIE H	456.678,1551	955,2049	436.221
SERIE I-APV	4.585.566,2572	734,5182	3.368.182
SERIE V	0,0257	933,8521	-
SERIE S	6.756.175,4518	1.164,2130	7.865.627
Total	36.883.130,2076		32.431.160

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a \$ 1.000.- para la serie A, B, G, D, H, I-APV, V, F y S. El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en Pesos Chilenos, dentro de un plazo no mayor de 10 días hábiles bancarios, 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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuacion)

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\$ 23.330.595, para la Serie B M\$ 23.321.259, para la Serie G M\$ 3.245.485, para la Serie D M\$ 19.110.327, para la Serie H M\$ 0, para la Serie I-APV M\$ 9.404.377, para la Serie V M\$ 0, para la Serie F M\$ 2.671.859, para la serie J M\$ 4.230.537 y para la Serie S M\$ 45.240.582, al 31 de diciembre de 2025.

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 3.967.393, para la Serie B M\$ 7.845.557, para la Serie G M\$ 1.433.781, para la Serie D M\$ 6.919.666, para la Serie H M\$ 436.221, para la Serie I-APV M\$ 3.368.182, para la Serie V M\$ 0, para la Serie F M\$ 594.733, y para la Serie S M\$ 7.865.627, al 31 de diciembre de 2024.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025 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	6.497.283,7172	27.362.035,5222	7.900.991,3562	283.167,9591	26.241.495,8423
SERIE B	9.806.827,5340	15.834.967,3256	6.331.412,4959	402.978,5289	19.713.360,8926
SERIE D	6.793.987,5697	9.488.475,6668	3.751.552,8266	-	12.530.910,4099
SERIE F	665.377,7981	2.521.332,4089	1.185.372,1530	-	2.001.338,0540
SERIE G	1.321.233,6988	1.940.561,8658	1.319.706,3905	66.262,6351	2.008.351,8092
SERIE H	456.678,1551	(3.239,5887)	472.905,7889	19.467,2225	0,0000
SERIE I-APV	4.585.566,2572	4.708.487,3175	777.829,7853	211.592,3869	8.727.816,1763
SERIE V	0,0257	0,0257	0,0257	-	0,0257
SERIE S	6.756.175,4518	45.576.689,3413	26.598.210,3734	178.445,4021	25.913.099,8218
SERIE J	-	3.562.851,9145	336.279,9533	178.445,4021	3.405.017,3633
Total	36.883.130,2076	110.992.161,7996	48.674.261,1488	1.340.359,5367	100.541.390,3951

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

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	5.751.396,2388	6.308.511,9207	5.845.792,4014	283.167,9591	6.497.283,7172
SERIE B	8.319.730,3934	3.208.259,9987	2.124.141,3870	402.978,5289	9.806.827,5340
SERIE D	16.036.545,3746	3.695.973,0243	12.938.530,8292	-	6.793.987,5697
SERIE F	1.867.543,0764	-	1.202.165,2783	-	665.377,7981
SERIE G	4.543.630,6514	6.561,5568	3.295.221,1445	66.262,6351	1.321.233,6988
SERIE H	481.755,1809	-	44.544,2483	19.467,2225	456.678,1551
SERIE I-APV	4.901.475,9789	463.192,8719	990.694,9805	211.592,3869	4.585.566,2572
SERIE V	0,0257	-	-	-	0,0257
SERIE S	4.792.483,4665	6.867.638,1049	5.082.391,5217	178.445,4021	6.756.175,4518
Total	46.694.560,3866	20.550.137,4773	31.523.481,7909	1.161.914,1346	36.883.130,2076

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

Al 31 de diciembre de 2025 el Fondo ha distribuido entre sus partícipes los siguientes dividendos:

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
08-01-2025	FALABELLA	\$ 13.287
10-01-2025	AGUAS-A	\$ 13.515
15-01-2025	IAM	\$ 7.605
24-01-2025	ENELCHILE	\$ 17.495
31-01-2025	ANDINA-B	\$ 46.264
31-01-2025	ENELAM	\$ 53.934
27-03-2025	CHILE	\$ 502.906
29-03-2025	CONCHATORO	\$ 2.386
09-04-2025	BCI	\$ 108.147
22-04-2025	LTM	\$ 119.794
26-04-2025	AGUAS-A	\$ 29.552
29-04-2025	BSANTANDER	\$ 270.508
30-04-2025	CCU	\$ 17.066
30-04-2025	MALLPLAZA	\$ 9.581
30-04-2025	ENTEL	\$ 23.749
02-05-2025	IAM	\$ 15.408
06-05-2025	CENCOMALL	\$ 20.054
06-05-2025	FALABELLA	\$ 49.509
07-05-2025	ITAU	\$ 47.730
07-05-2025	SMU	\$ 6.838
08-05-2025	COPEC	\$ 80.335
08-05-2025	CENCOSUD	\$ 25.007
08-05-2025	CMPC	\$ 25.069
09-05-2025	COLBUN	\$ 13.902
15-05-2025	PARAUCO	\$ 37.261
16-05-2025	CONCHATORO	\$ 18.333
16-05-2025	QUINENCO	\$ 95.805
23-05-2025	VAPORES	\$ 141.329
23-05-2025	ENELCHILE	\$ 115.266
28-05-2025	ECL	\$ 29.402
	Subtotal	1.957.040

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes (continuación)

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
29-05-2025	ICL	\$ 28.319
29-05-2025	RIPLEY	\$ 9.865
29-05-2025	ENELAM	\$ 98.702
04-06-2025	SMU	\$ 1.939
13-08-2025	PARAUCO	\$ 12.368
04-09-2025	SMU	\$ 8.894
16-09-2025	MALLPLAZA	\$ 18.862
30-09-2025	CONCHATORO	\$ 4.591
14-10-2025	FALABELLA	\$ 74.800
23-10-2025	ANDINA-B	\$ 102.417
23-10-2025	VAPORES	\$ 27.831
20-11-2025	ENTEL	\$ 29.007
27-11-2025	CENCOMALL	\$ 52.599
27-11-2025	CCU	\$ 19.369
02-12-2025	AGUAS-A	\$ 34.783
02-12-2025	SMU	\$ 19.969
05-12-2025	IAM	\$ 19.268
12-12-2025	COLBUN	\$ 54.722
18-12-2025	ANDINA-B	\$ 15.402
18-12-2025	QUINENCO	\$ 32.658
18-12-2025	COPEC	\$ 46.799
23-12-2025	LTM	\$ 309.548
29-12-2025	CONCHATORO	\$ 4.457
	Subtotal	1.027.169
	TOTAL	2.984.209

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024 el Fondo ha distribuido entre sus partícipes los siguientes dividendos:

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
10-01-2024	CMPC	\$ 50.425
25-01-2024	ANDINA-B	\$ 14.524
26-01-2024	ENELAM	\$ 20.641
26-01-2024	ENELCHILE	\$ 15.387
28-03-2024	CONCHATORO	\$ 1.967
28-03-2024	CHILE	\$ 327.063
09-04-2024	BCI	\$ 73.904
24-04-2024	BSANTANDER	\$ 107.882
30-04-2024	CCU	\$ 10.101
30-04-2024	ENTEL	\$ 30.246
30-04-2024	MALLPLAZA	\$ 11.202
30-04-2024	ITAUCL	\$ 32.203
07-05-2024	CENCOSHOPP	\$ 15.402
08-05-2024	SMU	\$ 9.840
08-05-2024	CMPC	\$ 23.471
09-05-2024	CENCOSUD	\$ 25.515
09-05-2024	COPEC	\$ 31.610
10-05-2024	COLBUN	\$ 9.518
10-05-2024	QUINENCO	\$ 40.494
14-05-2024	PARAUCO	\$ 18.522
16-05-2024	SQM-B	\$ 24.867
16-05-2024	LTM	\$ 38.811
17-05-2024	CONCHATORO	\$ 6.427
17-05-2024	OROBLANCO	\$ 9.617
17-05-2024	AGUAS-A	\$ 37.753
23-05-2024	ANDINA-B	\$ 13.051
23-05-2024	IAM	\$ 20.473
24-05-2024	VAPORES	\$ 286.741
29-05-2024	ENELAM	\$ 92.779
30-05-2024	ANDINA-B	\$ 12.490
	Subtotal	1.412.926

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes (continuación)

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
30-05-2024	ENELAM	\$ 22.530
05-06-2024	SMU	\$ 5.392
14-08-2024	ANDINA-B	\$ 14.521
05-09-2024	SMU	\$ 1.971
26-09-2024	CMPC	\$ 18.297
30-09-2024	CONCHATORO	\$ 2.218
24-10-2024	ANDINA-B	\$ 13.670
20-11-2024	CENCOMALLS	\$ 39.997
28-11-2024	CCU	\$ 14.813
04-12-2024	SMU	\$ 2.390
12-12-2024	COPEC	\$ 44.294
13-12-2024	COLBUN	\$ 36.638
17-12-2024	MALLPLAZA	\$ 6.127
20-12-2024	QUIÑENCO	\$ 28.823
27-12-2024	CONCHATORO	\$ 1.599
27-12-2024	ENTEL	\$ 5.271
30-12-2024	CMPC	\$ 14.448
	Subtotal	272.999
	TOTAL	1.685.925

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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 ejercicio 2025 y 2024:

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2025									
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Enero	7,0399	7,1809	7,2947	7,2719	7,2446	7,2173	7,1081	-	7,3084	-
Febrero	1,6111	1,7320	1,8296	1,8101	1,7867	1,7633	1,6696	-	1,8414	-
Marzo	4,0390	4,1760	4,2866	4,2645	4,2380	4,2114	4,1053	-	4,2999	-
Abril	4,8768	5,0105	5,1184	5,0968	5,0709	5,0450	4,9415	(4,1667)	5,1314	-
Mayo	(0,1536)	(0,0221)	0,0840	0,0628	0,0373	0,0118	(0,0900)	-	0,0968	-
Junio	2,2584	2,3887	2,4940	2,4729	2,4477	2,4224	2,3214	-	2,5066	-
Julio	(0,9820)	(0,8515)	(0,7462)	(0,7673)	(0,7926)	-	(0,9189)	-	(0,7336)	-
Agosto	8,3910	8,5338	8,6491	8,6260	8,5984	-	8,4601	-	8,6629	8,5707
Septiembre	0,5631	0,6913	0,7948	0,7741	0,7492	-	0,6251	4,3478	0,8073	0,7244
Octubre	4,9507	5,0889	5,2005	5,1782	5,1514	-	5,0175	4,1667	5,2139	5,1246
Noviembre	7,1736	7,3102	7,4206	7,3985	7,3720	-	7,2397	4,0000	7,4338	7,3455
Diciembre	3,2486	3,3846	3,4945	3,4725	3,4461	-	3,3144	4,2502	3,5076	3,4198

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2025									
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Ultimo año	51,8789	54,2512	56,1914	55,8014	55,3348	6,9788	53,0224	12,9378	56,4258	0,0000
Ultimos dos años	59,3408	64,9849	68,5180	67,6774	66,6747	25,0901	62,3667	12,9378	69,0240	0,0000
Ultimos tres años	82,7197	92,1465	98,7295	97,2446	95,4777	0,0000	87,5908	12,9378	99,6253	0,0000

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2024									
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Enero	(3,7268)	(3,2323)	(3,4982)	(3,5187)	(3,5432)	(3,5677)	(3,2978)	-	(3,4860)	-
Febrero	7,4693	7,6013	7,7079	7,6866	7,6610	7,6354	7,5331	4,1667	7,7207	-
Marzo	2,7303	2,8652	2,9741	2,9524	2,9262	2,9001	2,7955	(3,2529)	2,9872	-
Abril	(2,2201)	(2,0958)	(1,9955)	(2,0156)	(2,0397)	(2,0637)	(2,1600)	0,7797	(1,9835)	-
Mayo	1,7162	1,8498	1,9577	1,9361	1,9102	1,8843	1,7809	1,1703	1,9706	-
Junio	(3,6989)	(3,5764)	(3,4775)	(3,4973)	(3,5210)	(3,5448)	(3,6396)	-	(3,4657)	-
Julio	0,1743	0,3059	0,4121	0,3909	0,3653	0,3399	0,2379	4,1667	0,4249	-
Agosto	0,0037	0,1350	0,2411	0,2198	0,1944	0,1689	0,0672	(4,0000)	0,2538	-
Septiembre	0,2241	0,3515	0,4544	0,4337	0,4091	0,3844	0,2857	-	0,4667	-
Octubre	0,6694	0,8017	0,9085	0,8871	0,8615	0,8359	0,7334	-	0,9213	-
Noviembre	0,1763	0,3036	0,4065	0,3858	0,3612	0,3365	0,2379	-	0,4188	-
Diciembre	1,7803	1,9140	2,0220	2,0003	1,9744	1,9485	1,8450	-	2,0349	-

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2024									
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Ultimo año	4,9131	6,9586	7,8920	7,6225	7,3003	6,9788	6,1065	2,7526	8,0538	-
Ultimos dos años	20,3062	24,5673	27,2346	26,6000	25,8428	25,0901	22,5905	9,7472	27,6167	-
Ultimos tres años	42,8285	50,1969	55,3425	54,1817	52,8006	51,4317	46,6359	35,0219	56,0426	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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	7,1981
Febrero	0,9764
Marzo	3,4464
Abril	4,4546
Mayo	(0,3808)
Junio	2,1192
Julio	(0,6962)
Agosto	7,8981
Septiembre	0,3637
Octubre	4,7204
Noviembre	7,1155
Diciembre	3,0950

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada
	Serie I-APV
Ultimo año	47,9717
Ultimos dos años	50,3567
Ultimos tres años	65,7900

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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	(3,1495)
Febrero	7,1729
Marzo	2,1387
Abril	(2,6023)
Mayo	1,2999
Junio	(3,9806)
Julio	0,2190
Agosto	(0,3980)
Septiembre	(0,1268)
Octubre	0,5716
Noviembre	(0,4868)
Diciembre	1,3976

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada
	Serie I-APV
Ultimo año	1,6118
Ultimos dos años	12,0417
Ultimos tres años	18,2950

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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.

a) 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	22.306.646	17,09
Accionistas de la Sociedad Administradora	981.361	0,75
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administracion.	170	0,00
Total	23.288.177	17,84

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	24.172,3072	73.442,8644	74.432,6794	23.182,4922	20.611
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	21,9874	0,9285	-	22,9159	20

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	112.893,7581	34.492,4430	5.047,1772	142.339,0239	168.390
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	994,4033	776,0472	1.696,0918	74,3587	88

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	5.459.478,2531	9.488.475,6668	3.751.552,8266	11.196.401,0933	17.075.126
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE F	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	-	503.794,5956	-	503.794,5956	672.584
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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 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	2.450,7490	1.376,0725	-	3.826,8215	6.184
Accionistas de la sociedad administradora	-	1.210.274,1278	602.994,1138	607.280,0140	981.361
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	6,5136	0,2792	-	6,7928	11

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	456.678,1551	16.227,6338	472.905,7889	-	-
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	66.454,3303	57.176,1493	-	123.630,4796	133.214
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	47,0527	-	47,0527	51

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	0,0257	-	0,0257	-	-
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	-	3.741.297,3166	336.279,9533	3.405.017,3633	4.230.537
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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	6.153.239	18,97
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administracion.	816	0,00
Total	6.154.055	18,97

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	22.423,3955	52.763,4682	51.014,5565	24.172,3072	14.760
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	21,0808	0,9066	-	21,9874	13

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	108.124,7960	8.075,6714	3.306,7093	112.893,7581	90.316
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	952,2444	42,1589	-	994,4033	796

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	4.351.906,7988	3.695.973,0243	2.588.401,5700	5.459.478,2531	5.560.470
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE F	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 INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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 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	2.347,4993	103,9024	-	2.451,4017	2.660
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	6,2378	0,2758	-	6,5136	7

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	481.755,1809	19.467,2225	44.544,2483	456.678,1551	436.221
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	59.623,0729	6.831,2574	-	66.454,3303	48.812
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

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	0,0257	-	-	0,0257	-
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	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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	3,00%	Incluido
B	1,40%	Incluido
G	0,70%	Incluido
D	0,15%	Incluido
H	1,00%	Incluido
I-APV	2,50%	Exento
V	1,30%	Incluido
F	0,75%	Incluido
S	-	No aplica

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2025 y 2024 ascendió a M\$ 654.783 y M\$ 346.479 respectivamente, adeudándose M\$ 7.261 y M\$ 1.792 por remuneración por pagar a la Administradora General de Fondos Security S.A. al cierre del Ejercicio 2025 y 2024 respectivamente.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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

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. 3302500039446	Mapfre Cía. de Seguros Generales de Chile S.A.	Banco Security	10.601,00	10-01-2025 al 09-01-2026

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 D	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Costo de Transaccion	14.955	14.950	12.250	1.713	2.080	-	6.028	-	29.001	2.713	83.690
Gasto Administración	8.315	8.312	6.811	952	1.157	-	3.352	-	16.124	1.507	46.530
Total	23.270	23.262	19.061	2.665	3.237	-	9.380	-	45.125	4.220	130.220

31-12-2024 (Expresado en Miles de Pesos)										Total
	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	
Costo de Transacción	4.388	8.678	7.654	658	1.586	483	3.726	-	8.701	35.874
Gasto Administración	2.837	4.529	19.890	780	1.910	277	2.526	-	3.329	36.078
Total	7.225	13.207	27.544	1.438	3.496	760	6.252	-	12.030	71.952

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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 se presenta en cuadros adjuntos:

Ejercicio 2025 SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	650,8003	36.974.960	10.459	515
Febrero	661,2855	42.448.316	10.406	518
Marzo	681,6171	54.789.180	12.275	527
Abril	708,3828	67.309.558	12.669	529
Mayo	698,7387	70.596.185	15.091	540
Junio	714,4993	72.109.985	15.392	545
Julio	707,4831	91.322.271	21.858	764
Agosto	766,7498	100.508.156	25.795	774
Septiembre	770,8442	115.901.400	28.237	799
Octubre	807,5735	120.827.001	31.110	848
Noviembre	864,7675	121.131.066	40.250	922
Diciembre	889,0726	130.677.351	54.105	1.008
Total			277.647	

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	853,7715	36.974.960	9.654	305
Febrero	868,5590	42.448.316	9.469	306
Marzo	896,4426	54.789.180	10.537	306
Abril	932,8318	67.309.558	10.218	309
Mayo	921,3442	70.596.185	11.331	312
Junio	943,3267	72.109.985	10.749	320
Julio	935,2940	91.322.271	14.769	617
Agosto	1.014,9802	100.508.156	18.321	628
Septiembre	1.021,7011	115.901.400	20.983	648
Octubre	1.071,7933	120.827.001	22.103	649
Noviembre	1.149,1627	121.131.066	24.203	672
Diciembre	1.183,0179	130.677.351	26.733	693
Total			189.070	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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	1.088,0980	36.974.960	913	2
Febrero	1.108,0063	42.448.316	899	2
Marzo	1.144,7918	54.789.180	1.089	2
Abril	1.192,4867	67.309.558	1.059	2
Mayo	1.179,0528	70.596.185	1.225	2
Junio	1.208,4245	72.109.985	1.197	2
Julio	1.199,4071	91.322.271	1.248	2
Agosto	1.302,9781	100.508.156	1.210	2
Septiembre	1.312,9544	115.901.400	1.331	2
Octubre	1.378,7892	120.827.001	1.455	2
Noviembre	1.479,8393	121.131.066	1.722	2
Diciembre	1.525,0549	130.677.351	2.243	2
Total			15.591	

SERIE F

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	954,7048	36.974.960	208	5
Febrero	971,9860	42.448.316	198	5
Marzo	1.004,0426	54.789.180	224	5
Abril	1.045,6587	67.309.558	221	5
Mayo	1.033,6593	70.596.185	241	5
Junio	1.059,1917	72.109.985	229	5
Julio	1.051,0648	91.322.271	352	6
Agosto	1.141,5837	100.508.156	421	6
Septiembre	1.150,0881	115.901.400	597	7
Octubre	1.207,5000	120.827.001	627	7
Noviembre	1.295,7299	121.131.066	781	8
Diciembre	1.335,0364	130.677.351	894	8
Total			4.993	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE G

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.158,7984	36.974.960	870	856
Febrero	1.179,5027	42.448.316	820	854
Marzo	1.218,0930	54.789.180	1.383	853
Abril	1.268,2686	67.309.558	1.575	850
Mayo	1.253,3954	70.596.185	1.727	849
Junio	1.284,0387	72.109.985	1.645	848
Julio	1.273,8615	91.322.271	1.701	846
Agosto	1.383,2155	100.508.156	1.785	844
Septiembre	1.393,1760	115.901.400	1.786	842
Octubre	1.462,3505	120.827.001	1.678	841
Noviembre	1.568,8156	121.131.066	1.740	839
Diciembre	1.615,9944	130.677.351	1.899	838
Total			18.609	

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.019,7427	36.974.960	382	1
Febrero	1.037,7235	42.448.316	364	1
Marzo	1.071,4021	54.789.180	413	1
Abril	1.115,2600	67.309.558	410	1
Mayo	1.101,9001	70.596.185	454	1
Junio	1.128,5608	72.109.985	434	1
Julio	1.141,4414	91.322.271	147	-
Agosto	1.141,4414	100.508.156	-	-
Septiembre	1.141,4414	115.901.400	-	-
Octubre	1.141,4414	120.827.001	-	-
Noviembre	1.141,4414	121.131.066	-	-
Diciembre	1.141,4414	130.677.351	-	-
Total			2.604	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	783,3463	36.974.960	6.502	644
Febrero	796,4253	42.448.316	6.280	645
Marzo	821,4349	54.789.180	7.176	648
Abril	854,2176	67.309.558	7.326	648
Mayo	843,1251	70.596.185	8.413	649
Junio	862,6739	72.109.985	8.200	651
Julio	854,7471	91.322.271	11.471	1.150
Agosto	926,9407	100.508.156	13.338	1.151
Septiembre	932,4655	115.901.400	13.473	1.155
Octubre	977,5180	120.827.001	13.984	1.161
Noviembre	1.047,3932	121.131.066	15.006	1.166
Diciembre	1.077,5177	130.677.351	16.960	1.186
Total			128.129	

SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	933,8521	36.974.960	-	1
Febrero	933,8521	42.448.316	-	1
Marzo	933,8521	54.789.180	-	1
Abril	894,9416	67.309.558	-	1
Mayo	894,9416	70.596.185	-	1
Junio	894,9416	72.109.985	-	1
Julio	894,9416	91.322.271	-	1
Agosto	894,9416	100.508.156	-	1
Septiembre	933,8521	115.901.400	-	1
Octubre	972,7626	120.827.001	-	1
Noviembre	1.011,6732	121.131.066	-	1
Diciembre	1.050,5837	130.677.351	-	1
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.243,9281	36.974.960	-	4
Febrero	1.266,8332	42.448.316	-	4
Marzo	1.309,0587	54.789.180	-	4
Abril	1.363,7654	67.309.558	-	4
Mayo	1.348,5740	70.596.185	-	4
Junio	1.382,3390	72.109.985	-	4
Julio	1.372,1987	91.322.271	-	8
Agosto	1.490,8801	100.508.156	-	8
Septiembre	1.502,4804	115.901.400	-	8
Octubre	1.578,0196	120.827.001	-	8
Noviembre	1.693,8802	121.131.066	-	8
Diciembre	1.745,8576	130.677.351	-	4
Total			-	

SERIE J

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	36.974.960	-	-
Febrero	-	42.448.316	-	-
Marzo	-	54.789.180	-	-
Abril	-	67.309.558	-	-
Mayo	-	70.596.185	-	-
Junio	1.000,0000	72.109.985	-	-
Julio	980,6291	91.322.271	2.029	1
Agosto	1.064,5397	100.508.156	3.097	1
Septiembre	1.071,9410	115.901.400	3.134	1
Octubre	1.124,8785	120.827.001	3.109	1
Noviembre	1.206,4764	121.131.066	3.235	1
Diciembre	1.242,4421	130.677.351	3.536	1
Total			18.140	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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	583,6861	40.336.289	8.547	517
Febrero	627,2832	43.280.387	8.395	515
Marzo	639,0321	39.546.802	9.684	520
Abril	620,5378	38.888.672	9.824	523
Mayo	619,4274	39.981.907	10.346	526
Junio	596,4342	41.707.826	10.352	527
Julio	597,4736	44.658.850	12.398	526
Agosto	597,2914	42.218.694	11.721	518
Septiembre	598,3186	43.138.428	10.202	518
Octubre	602,1370	44.833.221	9.698	519
Noviembre	602,3838	41.253.505	9.400	512
Diciembre	610,6230	32.638.036	9.905	508
Total			120.472	

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	753,9456	40.336.289	7.495	289
Febrero	811,2551	43.280.387	7.358	288
Marzo	827,5354	39.546.802	8.571	295
Abril	804,6074	38.888.672	8.531	293
Mayo	804,2232	39.981.907	9.026	293
Junio	775,3553	41.707.826	8.599	295
Julio	777,7268	44.658.850	9.030	293
Agosto	778,5104	42.218.694	8.921	292
Septiembre	780,8408	43.138.428	8.638	289
Octubre	786,8564	44.833.221	9.014	287
Noviembre	788,1799	41.253.505	8.640	286
Diciembre	800,0097	32.638.036	9.275	302
Total			103.098	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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	948,9336	40.336.289	1.945	3
Febrero	1.022,0764	43.280.387	1.868	3
Marzo	1.043,6917	39.546.802	2.120	3
Abril	1.015,8149	38.888.672	2.047	3
Mayo	1.016,4056	39.981.907	2.159	3
Junio	980,9262	41.707.826	2.047	3
Julio	984,9689	44.658.850	2.124	3
Agosto	987,0061	42.218.694	2.001	3
Septiembre	990,9752	43.138.428	1.899	3
Octubre	999,6675	44.833.221	2.028	3
Noviembre	1.002,3755	41.253.505	1.972	3
Diciembre	1.018,4985	32.638.036	1.256	2
Total			23.466	

SERIE F

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	834,6863	40.336.289	531	11
Febrero	898,8452	43.280.387	508	11
Marzo	917,6604	39.546.802	450	7
Abril	892,9670	38.888.672	196	6
Mayo	893,2969	39.981.907	205	5
Junio	861,9381	41.707.826	192	5
Julio	865,3075	44.658.850	197	5
Agosto	866,9135	42.218.694	193	5
Septiembre	870,2210	43.138.428	186	5
Octubre	877,6683	44.833.221	199	5
Noviembre	879,8650	41.253.505	191	5
Diciembre	893,8278	32.638.036	203	5
Total			3.251	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE G

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.016,1668	40.336.289	2.755	887
Febrero	1.094,0153	43.280.387	2.640	887
Marzo	1.116,6320	39.546.802	1.805	884
Abril	1.086,3170	38.888.672	841	877
Mayo	1.086,4423	39.981.907	885	876
Junio	1.048,0457	41.707.826	839	875
Julio	1.051,8747	44.658.850	860	873
Agosto	1.053,5595	42.218.694	833	871
Septiembre	1.057,3198	43.138.428	791	869
Octubre	1.066,0975	44.833.221	843	866
Noviembre	1.068,5034	41.253.505	806	864
Diciembre	1.085,1838	32.638.036	848	859
Total			14.746	

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	896,9146	40.336.289	368	1
Febrero	965,3975	43.280.387	323	1
Marzo	985,1048	39.546.802	359	1
Abril	958,1251	38.888.672	349	1
Mayo	957,9920	39.981.907	369	1
Junio	923,9076	41.707.826	351	1
Julio	927,0477	44.658.850	360	1
Agosto	928,2966	42.218.694	353	1
Septiembre	931,3804	43.138.428	340	1
Octubre	938,8739	44.833.221	363	1
Noviembre	940,7614	41.253.505	350	1
Diciembre	955,2049	32.638.036	370	1
Total			4.255	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	697,3123	40.336.289	6.397	663
Febrero	749,8418	43.280.387	6.139	662
Marzo	764,3713	39.546.802	6.909	660
Abril	742,7062	38.888.672	6.741	657
Mayo	741,8486	39.981.907	6.899	655
Junio	714,7509	41.707.826	6.360	654
Julio	716,4515	44.658.850	6.602	654
Agosto	716,6879	42.218.694	6.486	650
Septiembre	718,3620	43.138.428	6.020	649
Octubre	723,4058	44.833.221	6.272	650
Noviembre	724,1473	41.253.505	6.036	649
Diciembre	734,5182	32.638.036	6.330	645
Total			77.191	

SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	933,8521	40.336.289	-	1
Febrero	972,7626	43.280.387	-	1
Marzo	933,8521	39.546.802	-	1
Abril	933,8521	38.888.672	-	1
Mayo	933,8521	39.981.907	-	1
Junio	933,8521	41.707.826	-	1
Julio	972,7626	44.658.850	-	1
Agosto	933,8521	42.218.694	-	1
Septiembre	933,8521	43.138.428	-	1
Octubre	933,8521	44.833.221	-	1
Noviembre	933,8521	41.253.505	-	1
Diciembre	933,8521	32.638.036	-	1
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.083,2085	40.336.289	-	4
Febrero	1.166,8401	43.280.387	-	4
Marzo	1.191,6685	39.546.802	-	4
Abril	1.159,9817	38.888.672	-	4
Mayo	1.160,8037	39.981.907	-	4
Junio	1.120,4210	41.707.826	-	4
Julio	1.125,1814	44.658.850	-	4
Agosto	1.127,6520	42.218.694	-	4
Septiembre	1.132,3260	43.138.428	-	4
Octubre	1.142,4034	44.833.221	-	4
Noviembre	1.145,6387	41.253.505	-	4
Diciembre	1.164,2130	32.638.036	-	4
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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)

La custodia de los valores mantenida por el Fondo en la cartera de inversión para el ejercicio 2025 y 2024 es la siguiente:

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	130.580.514	100,00	99,93	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	130.580.514	100,00	99,93	-	-	-

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	32.072.963	100,00	98,27	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	32.072.963	100,00	98,27	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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 presenta saldo en operaciones de compra con retroventa.

Nota 26 - Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el Fondo no presenta excesos de inversión.

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

Por medio de hecho esencial de fecha 24 de enero de 2025, el directorio de Grupo Security S.A. (la "Sociedad") tomó conocimiento de que con igual fecha, accionistas que representan un 65,23% de las acciones emitidas con derecho a voto de la Sociedad, suscribieron con Bicecorp S.A. y su sociedad controladora Forestal O'Higgins S.A. (en adelante conjuntamente como las "Partes"), un contrato denominado Acuerdo Cierre de Negocios (el "Acuerdo"), en virtud del cual las Partes acordaron la integración de Bicecorp S.A., Grupo Security S.A., y sus respectivas filiales, sujeto a condiciones suspensivas habituales en este tipo de transacciones, y en base a los términos y condiciones que se indican a continuación:

1. Actos Previos: las Partes negociarían de buena fe para celebrar a más tardar el 30 de marzo de 2025, - fecha que podría prorrogarse de común acuerdo y por escrito – un contrato de Promesa de Compraventa y Permuta de Acciones a través de una Oferta Pública de Adquisición de Acciones y acuerdo de Fusión (la "Promesa").
2. OPA: la operación de integración iniciaría mediante una oferta pública de adquisición de acciones de Grupo Security S.A. a ser lanzada conjunta e indivisiblemente por Forestal O'Higgins S.A. y Bicecorp S.A. (la "OPA"), debiendo cumplir con las siguientes características:
 - a. Estar dirigida a la totalidad de los accionistas de Grupo Security S.A., ofreciendo comprar y permutar hasta el 100% de las acciones íntegramente suscritas y pagadas emitidas por la Sociedad.
 - b. El precio de la OPA será pagadero indivisiblemente a cada accionista de Grupo Security aceptante de la OPA, en la siguiente forma y cantidades:

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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

Nota 29 - Hechos Relevantes (continuación)

- 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 2025, 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.
3. Fusión, relaciones de propiedad: Sujeto a los términos y condiciones de la Promesa, las Partes se obligarían recíprocamente a (i) celebrar y someter a la aprobación de las juntas extraordinarias de accionistas de Bicecorp S.A. y Grupo Security S.A., la fusión de ambas sociedades, absorbiendo Bicecorp S.A. a Grupo Security S.A. (la "Fusión"); (ii) acordar la relación de canje para la Fusión, en base a las valorizaciones que las Partes han realizado de las compañías, lo cual representa, respectivamente, un 60% para Bicecorp S.A. y un 40% para Grupo Security S.A. del negocio consolidado (la "Relación de Canje").
4. Administración: que en la Promesa se convendrían los mecanismos que aseguren que los accionistas de Grupo Security S.A. tengan la facultad de elegir 3 directores de la compañía resultante de la Fusión, mientras mantengan una participación accionaria igual o superior a 20% y por un periodo no inferior a 6 años contados desde la Fusión, y una representación equivalente en directorios de filiales y comités relevantes de cada una.
5. Dividendos: que Grupo Security S.A. y Bicecorp S.A. podrían distribuir un dividendo total equivalente a un 55% de la utilidad líquida del ejercicio comercial 2024, sin afectar la Relación de Canje y el Precio OPA. En la Promesa se establecería que, por el plazo de 3 ejercicios comerciales completos a partir de la Fusión, Bicecorp S.A. (post fusión) acordará y dará cumplimiento a una política de dividendos consistente en distribuir el equivalente al 50% (cincuenta por ciento) de las utilidades líquidas de cada ejercicio, sujeto a las limitaciones que pudieron provenir del cumplimiento de obligaciones impuestas por la ley o la autoridad fiscalizadora, o por una gestión razonablemente prudente y necesaria para satisfacer sus requerimientos actuales o futuros y no afecte o contravenga el cumplimiento de sus obligaciones para con terceros, ya sea producto de la contratación de deudas y/o emisión de bonos u otras obligaciones financieras.
6. Curso de los negocios: Por el tiempo que mediere entre la suscripción del Acuerdo Cierre de Negocios y hasta que se declare el éxito de la OPA, las Partes acordaron que Grupo Security S.A., Bicecorp S.A. y sus respectivas filiales tengan ciertas restricciones durante dicho periodo, que consisten fundamentalmente en continuar con el curso ordinario de sus negocios, conforme lo han venido haciendo hasta la fecha.
7. Due Diligence: Las Partes acordaron que la Operación de Integración contemplada en el Acuerdo Cierre de Negocios estaría sujeta a la obtención de las autorizaciones regulatorias pertinentes, esto es la aprobación de la Fusión por la Fiscalía Nacional Económica y las autorizaciones correspondientes de la Comisión para el Mercado Financiero.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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

Nota 29 - Hechos Relevantes (continuación)

Mediante hecho esencial de fecha 1 de abril de 2025, 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 2025.

Con fecha 10 de abril de 2025, 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 2025 descrito precedentemente.

Con fecha 2 de octubre de 2025, 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 2025.

Mediante Hecho Esencial de 25 de octubre de 2025 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 2025, 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.
- iii. Mediante hecho esencial de fecha 13 de noviembre de 2025 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:
- iv. 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:
- v. 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
- vi. 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.
- vii. Se informó asimismo que el acuerdo alcanzado entre las Partes incluía también promover la distribución de dividendos provisorios, por montos de hasta \$71.916.165.972 por Grupo Security S.A. y \$111.172.647.233 por Bicecorp S.A., con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio 2025, y cuya distribución debía acordarse por los directorios de las respectivas compañías con anterioridad al 31 de diciembre de 2025.
- viii. Por hecho esencial de 19 de diciembre de 2025, 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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

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

Nota 29 - Hechos Relevantes (continuación)

El respecto se indicó que las Partes acordaron de dejar sin efecto el acuerdo de promover la distribución de un dividendo provisorio en Bicecorp S.A. y Grupo Security S.A., con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio comercial 2025 de cada sociedad, en conformidad con lo informado mediante hecho esencial de fecha 13 de noviembre de 2025, y en cambio promover a sus respectivas juntas ordinarias de accionistas, la distribución de dividendos definitivos con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio comercial 2025. 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 2025.

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.

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2026, la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía Nro. 226100122 por UF 30.019, 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.