

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2025 y 2024



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 18 de marzo de 2026

Señores Partícipes
Fondo Mutuo Security Mid Term

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fondo Mutuo Security Mid Term (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 Mid Term
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 Mid Term

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 Mid Term
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 Mid Term 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 MID TERM

31 de diciembre de 2025 y 2024

Índice

Estados Financieros

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

§ : Pesos Chilenos

M§ : Miles de Pesos Chilenos

UF : Unidad de Fomento

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

31 de diciembre de 2025 y 2024

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2025	31-12-2024
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	16	181.287	492.693
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	314.630.706	382.402.182
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	12	-	-
Otros activos	14	-	-
Total Activo		314.811.993	382.894.875
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	534.167	1.075.119
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	3.018.328
Rescates por pagar	11	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	20	18.594	23.544
Otros documentos y cuentas por pagar	12	19.608	20.226
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		572.369	4.137.217
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		314.239.624	378.757.658

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2025	31-12-2024
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes	15	19.802.695	22.110.744
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(2.932)	(471)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	2.742.219	5.467.770
Resultado en venta de instrumentos financieros		64.732	66.662
Otros		2.575	
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		22.609.289	27.644.705
GASTOS			
Comisión de administración	20	(4.161.939)	(4.104.858)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(57.064)	(46.839)
Otros gastos de operación	22	(189.866)	(182.907)
Total gastos de operación		(4.408.869)	(4.334.604)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		18.200.420	23.310.101
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		18.200.420	23.310.101
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios		18.200.420	23.310.101
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		18.200.420	23.310.101

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO (Expresado en Miles de Pesos)									
31-12-2025									
	Nota N°	SERIE A	SERIE B	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE INSTITUCIONAL	SERIE S	SERIE J	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2025	17	139.971.215	28.971.372	70.359.415	6.630.737	30.457.462	80.786.615	21.580.842	378.757.658
Aportes de cuotas		142.397.975	21.459.599	92.666.278	3.941.324	71.861.725	126.428.998	125.673.000	584.428.899
Rescate de cuotas		(174.826.177)	(22.164.380)	(121.091.088)	(3.303.796)	(90.497.228)	(124.777.684)	(130.487.000)	(667.147.353)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(32.428.202)	(704.781)	(28.424.810)	637.528	(18.635.503)	1.651.314	(4.814.000)	(82.718.454)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		5.156.971	1.420.780	2.880.913	360.875	1.369.020	5.559.500	1.452.361	18.200.420
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		5.156.971	1.420.780	2.880.913	360.875	1.369.020	5.559.500	1.452.361	18.200.420
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2025 - Valor Cuota	17	112.699.984	29.687.371	44.815.518	7.629.140	13.190.979	87.997.429	18.219.203	314.239.624

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO (Expresado en Miles de Pesos)												
		31-12-2024										
	Nota N°	SERIE A	SERIE APV1	SERIE B	SERIE D	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2024	17	126.181.108	11.525	29.932.298	2.209.702	1.279	48.587.440	6.569.132	9.930.274	55.881.600	21.538.447	300.842.805
Aportes de cuotas		169.817.299	12	22.796.204	10.077.085	3.016.968	118.088.500	7.615.696	51.802.517	83.322.599	51.440.000	517.976.880
Rescate de cuotas		(164.455.032)	(1.772)	(25.998.008)	(7.183.106)	(500.000)	(100.283.917)	(8.085.346)	(40.207.401)	(63.509.546)	(53.148.000)	(463.372.128)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		5.362.267	(1.760)	(3.201.804)	2.893.979	2.516.968	17.804.583	(469.650)	11.595.116	19.813.053	(1.708.000)	54.604.752
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		8.427.840	792	2.240.878	204.199	33.468	3.967.392	520.698	1.072.477	5.091.962	1.750.395	23.310.101
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		8.427.840	792	2.240.878	204.199	33.468	3.967.392	520.698	1.072.477	5.091.962	1.750.395	23.310.101
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2024 - Valor Cuota	17	139.971.215	10.557	28.971.372	5.307.880	2.551.715	70.359.415	6.620.180	22.597.867	80.786.615	21.580.842	378.757.658

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

ESTADOS DE FLUJOS EFECTIVO METODO DIRECTO (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2025	31-12-2024
Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:			
Compra de activos financieros	7	(1.558.091.707)	(990.891.365)
Venta/cobro de activos financieros	7	1.648.696.506	938.478.615
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(4.408.869)	(4.334.604)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	2.310.621
Otros gastos de operación pagados		(3.785.950)	0
Flujo neto originado por actividades de la operación		82.409.980	(54.436.733)
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		584.428.899	517.976.880
Rescates de cuotas en circulación		(667.147.353)	(463.372.128)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(82.718.454)	54.604.752
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		(308.474)	168.019
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		492.693	325.145
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		(2.932)	(471)
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	181.287	492.693

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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 Mid Term, en adelante el Fondo, es un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de Corto plazo con duración menor o igual a 365 días Nacional – Derivados.

El objetivo del Fondo es canalizar el ahorro de personas naturales y jurídicas para maximizar el retorno de la inversión, mediante la inversión en instrumentos de deuda de corto plazo y mediano plazo.

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 AA+fm M2 según ICR Clasificadora de Riesgo al 30 de noviembre de 2025.

La fecha de inicio de operaciones del Fondo fue el 05 de septiembre de 2011.

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

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

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

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

1.1. Modificaciones al Reglamento Interno

Durante el año 2025, se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno, las que fueron depositadas el 18 de noviembre y entran en vigencia el 18 de diciembre de 2025:

El nuevo texto refundido del Reglamento Interno del Fondo contiene las modificaciones que se indican a continuación, en especial la fusión de series de cuotas del Fondo:

Se modifica el número 2.4 “*Nivel de Riesgo Esperado de las Inversiones*”, del Título B. “*Política de Inversión y Diversificación*”, para efectos de señalar que el nivel esperado de riesgo de inversiones será bajo.

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

Establecer que la Serie H no recibirá nuevos aportes desde el 18 de diciembre de 2025, y que, aquellos aportantes que mantengan aportes con anterioridad a tal fecha en dicha serie podrán mantenerse en dicha serie, pero sin poder realizar nuevos aportes.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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)

Cambiar el nombre de la Serie V por "*Institucional*" y ajustar el requisito de ingreso para aportes por montos iguales o superiores a CLP \$800.000.000, pero no aplicándose al partícipe restricción alguna para mantenerse en esta serie de cuotas en caso de que, producto de rescates o de valorización de su inversión, el saldo en cuotas sea inferior al monto mínimo de inversión.

Fusionar la Serie G con la Serie V, y la Serie APV1 con la Serie I-APV, ajustándose el Reglamento Interno del Fondo al efecto y eliminándose, en consecuencia, la Remuneración Fija de las Series Absorbidas, así como todas las demás referencias a ellas a lo largo del Reglamento Interno.

Se modifica el 2.1 del número 2. "*Remuneración de cargo del Fondo y gastos*", del Título F. "*Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos*", para efectos de disminuir la remuneración fija de la Serie A hasta un 1,95% anual IVA incluido.

Se eliminan los dos últimos párrafos del número 3. "*Comisión o remuneración de cargo del Partícipe*", del Título F. "*Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos*".

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

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

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

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

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

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 MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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.3 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 MID TERM

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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 a 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 y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, los cuales fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad Administradora con fecha 18 de marzo de 2026.

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

Período cubierto

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

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

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

Transacciones y saldos

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

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

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 financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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.

a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

b) Pasivos financieros

Los pasivos financieros que se tengan para negociar se valorarán de acuerdo a 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 MID TERM

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 financieros 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 financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados" en el período en el cual surgen.

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

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

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos o gastos financieros a través del período pertinente.

El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivo futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado, un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por crédito futuras. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costos de transacción y todas las otras primas o descuentos.

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

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

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 MID TERM

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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 10 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto al tipo de inversionistas al que está orientado, según se detallan a continuación:

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

Serie B: Plan Familia de Fondos.

Serie H: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP120.000.000.

Serie I APV: Plan de APV y Depósitos Convenidos.

Serie INSTITUCIONAL : Aportes por montos superiores o iguales a CLP 800.000.000.

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

Serie J: Aportes realizados por Compañías de Seguros de Vida y Generales.
De acuerdo con lo descrito, las cuotas se clasifican como pasivos financieros.

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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)

2.9 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 financieros 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 financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados” en el período en el cual surgen.

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

2.10 Tributación

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

2.11 Garantías

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

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no posee instrumentos que cuenten con garantía

Nota 3 - Cambios Contables

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero, según Resolución Exenta N° 318, de fecha 05 de septiembre de 2011, la cual se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Avda. Apoquindo N° 3.150, piso 7, comuna de Las Condes, y en nuestro sitio web www.inversionessecurity.cl

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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)

4.1. Objeto del Fondo.

El objetivo del Fondo es optimizar la rentabilidad para los partícipes a través de un vehículo de inversión cuya cartera está conformada por bienes, contratos e instrumentos de deuda de corto y mediano plazo, emitidos por emisores nacionales, manteniendo como mínimo, el 70% de su activo en dichos instrumentos.

4.2. Política de Inversiones.

4.2.1 Características del Índice:

No Aplica

4.2.2 Instrumentos elegibles:

Sin perjuicio de las cantidades que mantenga en dinero efectivo o moneda extranjera, la inversión del Fondo se efectuará en instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de Fondos de la Administradora. Con todo, al menos el 70% de las inversiones serán efectuadas en los instrumentos que establezca el Reglamento y mantendrá una cartera cuya duración máxima será de 365 días.

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

4.2.3 Clasificación de riesgo de las Inversiones:

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

4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

4.2.5 Mercados en que se realizarán las inversiones:

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

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

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

Moneda o unidad de reajuste.

Pesos de Chile

Unidad de Fomento (UF)

IVP

Dólar de los Estados Unidos de América (USD)

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

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

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

Tipo de Instrumento	% Máximo
1. Títulos de deuda	
1.1.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	100
1.1.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.	100
1.1.3 Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.	100
1.1.4 Títulos de deuda de Securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	25
1.1.5 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el Artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas.	100

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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)

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

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

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

El Fondo no contempla invertir en cuotas de Fondos administrados por la misma Administradora o personas relacionadas a ésta.

4.3.4 Inversión en cuotas de propia emisión.

El Fondo contempla no contempla invertir en cuotas de propia emisión.

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

El Fondo no contempla invertir en cuotas de otros Fondos nacionales.

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

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

4.4. Operaciones que realizará el Fondo.

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados:

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

- Contratos de opciones.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados: (continuación)

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

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

- Monedas.
- Tasas de interés.
- Instrumentos de deuda nacionales.

El Fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados: (continuación)

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

- Cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de futuro y forward, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad de esa moneda vendida en futuros y forwards, la cantidad de la misma comprada en futuros y forwards.

El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.

- Cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de futuro y forward, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad de esa moneda comprada en futuros y forwards, la cantidad de la misma vendida en futuros y forwards.

El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.

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

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

El total de los recursos del Fondo comprometidos 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 20% del patrimonio del Fondo.

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

La Administradora no contempla realizar operaciones de ventas cortas y préstamos de valores, por cuenta del Fondo.

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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra. (continuación)

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. 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.
- Corredores de Bolsas nacionales.

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

4.4.4 Política para otro tipo de operaciones.

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

4.5 Tratamiento de los excesos.

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

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

a) Excesos por causas imputables a la Administradora:

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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)

4.5 Tratamiento de los excesos. (continuación)

b) Excesos por causas no imputables a la Administradora:

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

Nota 5 -Administración de Riesgos

5.1 Riesgos Financieros

La presente nota revela las políticas, criterios y procedimientos de gestión de riesgo desarrollados por la Administradora General de Fondos, en adelante "La Administradora", de acuerdo a 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.

5.2 Gestión de riesgo financiero

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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)

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 a las mejores prácticas de la industria y de la propia Administradora.

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

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

5.2.1 Riesgos de mercado

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

Refiere a la posibilidad de que el Fondo reduzca su patrimonio como consecuencia de caídas en el precio de los instrumentos de capitalización presentes en cartera. El presente Fondo no se encuentra vulnerable a este riesgo por carecer de acciones en cartera.

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	378.757.658	(0,0005)	(197.214)
31-12-2023	300.842.805	(0,0006)	(193.855)

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

El Fondo 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.

5.2.1. b) Riesgo cambiario

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

Escenario de estrés	Activo Total M\$	Exposición M\$	Impacto sobre activo total M\$	Impacto sobre activo total %
USD 10%	382.894.875	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD 5%	382.894.875	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD 1%	382.894.875	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -1%	382.894.875	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -5%	382.894.875	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -10%	382.894.875	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 10%	382.894.875	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 5%	382.894.875	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 1%	382.894.875	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -1%	382.894.875	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -5%	382.894.875	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -10%	382.894.875	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 10%	382.894.875	212.829.927	21.282.993	5,6%
UF 5%	382.894.875	212.829.927	10.641.496	2,8%
UF 1%	382.894.875	212.829.927	2.128.299	0,6%
UF -1%	382.894.875	212.829.927	(2.128.299)	(0,6%)
UF -5%	382.894.875	212.829.927	(10.641.496)	(2,8%)
UF -10%	382.894.875	212.829.927	(21.282.993)	(5,6%)
Moneda del Fondo	382.894.875	168.991.125	No Aplica	No Aplica
Moneda del Fondo	382.894.875	168.991.125	No Aplica	No Aplica
Moneda del Fondo	382.894.875	168.991.125	No Aplica	No Aplica
Moneda del Fondo	382.894.875	168.991.125	No Aplica	No Aplica
Moneda del Fondo	382.894.875	168.991.125	No Aplica	No Aplica
Moneda del Fondo	382.894.875	168.991.125	No Aplica	No Aplica

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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 (continuación)

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

5.2.1. c) Riesgo de tipo de interés

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

Escenario de estrés	Activo Total M\$	Exposición M\$	Impacto sobre activo total M\$	Impacto sobre activo total %
-100bps	382.894.875	381.821.052	3.310.144	0,9%
-50bps	382.894.875	381.821.052	1.655.072	0,4%
-10bps	382.894.875	381.821.052	331.014	0,1%
-5bps	382.894.875	381.821.052	165.507	0,0%
-1bps	382.894.875	381.821.052	33.101	0,0%
+1bps	382.894.875	381.821.052	(33.101)	0,0%
+5bps	382.894.875	381.821.052	(165.507)	0,0%
+10bps	382.894.875	381.821.052	(331.014)	(0,1%)
+50bps	382.894.875	381.821.052	(1.655.072)	(0,4%)
+100bps	382.894.875	381.821.052	(3.310.144)	(0,9%)

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

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

5.2.2 Riesgo de crédito

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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)

5.2.2 Riesgo de crédito (continuación)

La Administradora entiende por riesgo crediticio la potencial exposición a pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de un tercero de los términos y las condiciones que estipula un contrato o un convenio. Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

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

Actividades de Mitigación

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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)

5.2.2 Riesgo de crédito (continuación)

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

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2025 - (Expresado en Miles de Pesos)	AAA	AA	A	BBB	BB	N-1	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	72.598.950	-	72.598.950
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	6.914.855	6.914.855
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	986.239	-	986.239
Bono de bancos e Instituciones Financieras	150.470.052	31.932.989	-	-	-	-	-	182.403.041
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	13.406.267	37.081.633	-	-	-	-	-	50.487.900
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	1.239.721	1.239.721
Total	163.876.319	69.014.622	-	-	-	73.585.189	8.154.576	314.630.706

Al 31 de diciembre de 2024 - (Expresado en Miles de Pesos)	AAA	AA	A	BBB	BB	N-1	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	113.711.718	-	113.711.718
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	34.810.623	34.810.623
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	16.250.102	-	16.250.102
Bono de bancos e Instituciones Financieras	105.475.249	62.325.652	-	-	-	-	-	167.800.901
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	7.228.109	35.894.354	6.125.244	-	-	-	-	49.247.707
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	581.131	581.131
Total	112.703.358	98.220.006	6.125.244	-	-	129.961.820	35.391.754	382.402.182

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes 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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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 de liquidez de mercado: Exposición a una pérdida potencial debido a la incapacidad de liquidar un valor en cartera sin afectar de manera adversa el precio del activo, dada la escasa profundidad del mercado de ese activo.

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

Actividades de Mitigación

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2025 - (Expresado en Miles de Pesos)	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	72.598.950	-	-	72.598.950
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	6.914.855	-	6.914.855
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	986.239	-	-	986.239
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	101.213.269	81.189.772	-	182.403.041
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	3.861.589	32.453.532	14.172.779	-	50.487.900
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	1.239.721	1.239.721
Total	-	3.861.589	207.251.990	102.277.406	1.239.721	314.630.706

Al 31 de diciembre de 2024 - (Expresado en Miles de Pesos)	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones Financieras	-	892.821	91.180.780	21.638.117	-	113.711.718
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	10.169.591	24.641.032	-	34.810.623
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	2.489.949	13.760.153	-	-	16.250.102
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	426.836	101.975.848	65.398.217	-	167.800.901
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	76.932	1.877.648	31.109.918	16.183.209	-	49.247.707
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	581.131	581.131
Total	76.932	5.687.254	248.196.290	127.860.575	581.131	382.402.182

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

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

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2025	31-12-2024
Patrimonio en M\$	M\$	314.239.624	378.757.658
Patrimonio UF	UF	7.909.785,05	9.859.195,51
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000,00	10.000,00
Capital de Gestión / / Exceso sobre mínimo legal	UF	7.899.785,05	9.849.195,51

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2025 - (Expresado en Miles de Pesos)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	72.598.950	-	-	72.598.950
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	6.914.855	-	-	6.914.855
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	986.239	-	-	986.239
Bono de bancos e Instituciones Financieras	182.403.041	-	-	182.403.041
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	50.487.900	-	-	50.487.900
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	1.239.721	-	1.239.721
Total	313.390.985	1.239.721	-	314.630.706

Al 31 de diciembre de 2024 - (Expresado en Miles de Pesos)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	113.711.718	-	-	113.711.718
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	34.810.623	-	-	34.810.623
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	16.250.102	-	-	16.250.102
Bono de bancos e Instituciones Financieras	167.800.901	-	-	167.800.901
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	49.247.707	-	-	49.247.707
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	581.131	-	-	581.131
Total	382.402.182	-	-	382.402.182

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes). El Fondo utiliza los precios proporcionados por la agencia de servicios de fijación de precios Risk América la cual es utilizada a nivel de industria y cuyos servicios han sido autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los "inputs" utilizados para la medición, se establece de acuerdo a 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 con base en el "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.

5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

El Fondo mutuo Security Mid Term, no presenta activos y pasivos financieros a costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

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

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

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 MID TERM

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	-	-
-Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	211.113.579	253.960.476
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	102.277.406	127.860.575
- Otros instrumentos e inversiones financieras	1.239.721	581.131
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	314.630.706	382.402.182
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 MID TERM

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
i) Instrumento de capitalización								
Acc. y derechos preferentes de suscripción de acc.	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	72.598.949	-	72.598.949	23,10	92.073.601	-	92.073.601	24,31
Bono de bancos e Instituciones Financieras	101.213.269	-	101.213.269	32,21	102.402.684	-	102.402.684	27,04
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	986.238	-	986.238	0,31	16.250.102	-	16.250.102	4,29
Bonos de empresas y titulos de deuda de securitizacion	36.315.123	-	36.315.123	11,56	33.064.498	-	33.064.498	8,73
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	10.169.591	-	10.169.591	2,68
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	211.113.579	-	211.113.579	67,18	253.960.476	-	253.960.476	67,05
iii) Titulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	21.638.117	-	21.638.117	5,71
Bono de bancos e Instituciones Financieras	81.189.772	-	81.189.772	25,84	65.398.217	-	65.398.217	17,27
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de securitizacion	14.172.779	-	14.172.779	4,51	16.183.209	-	16.183.209	4,27
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	6.914.855	-	6.914.855	2,20	24.641.032	-	24.641.032	6,51
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	102.277.406	-	102.277.406	32,55	127.860.575	-	127.860.575	33,76
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados	1.239.721	-	1.239.721	0,39	581.131	-	581.131	0,15
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1.239.721	-	1.239.721	0,39	581.131	-	581.131	0,15
Total	314.630.706	-	314.630.706	100,12	382.402.182	-	382.402.182	100,96

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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	382.402.182	300.925.071
Intereses y reajustes	19.802.695	22.110.744
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	2.742.219	5.467.770
Compras	1.558.091.707	990.891.365
Ventas	(1.240.822.153)	(742.284.842)
Vencimientos	(407.874.353)	(196.193.773)
Otros movimientos	288.409	1.485.847
Saldo Final al 31 de diciembre	314.630.706	382.402.182

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

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

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

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

Nota 10 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por cobrar a Intermediarios

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

b) Cuentas por pagar a Intermediarios

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	-	3.018.328
Total	-	3.018.328

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 11 – Rescates por Pagar

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

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

a) Otras cuentas por cobrar

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

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	1.030	378
Inversiones con retencion	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	18.578	19.848
Retencion 15% APV	-	-
Total	19.608	20.226

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

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2025	31-12-2024
Obligación derivados - Contratos forward	534.167	1.075.119
Obligacion derivados - Contratos SWAP	-	-
Total	534.167	1.075.119

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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	19.672.233	22.046.682
- Activos financieros a costo amortizado	130.462	64.062
Total	19.802.695	22.110.744

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	181.287	492.693
Bancos nacionales, en US\$	-	-
Bancos extranjeros, en US\$	-	-
Total	181.287	492.693

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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 H, serie I-APV, serie INSTITUCIONAL, serie J y serie S, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

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

31-12-2025 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	M\$
SERIE A	68.126.008,7366	1.654,2872	112.699.984
SERIE B	15.929.434,2983	1.863,6802	29.687.371
SERIE H	29.541.421,0629	1.517,0400	44.815.518
SERIE I-APV	3.874.676,0373	1.968,9749	7.629.140
SERIE INSTITUCIONAL	9.463.878,5948	1.393,8238	13.190.979
SERIE S	56.768.117,4936	1.550,1206	87.997.429
SERIE J	11.647.275,6352	1.564,2459	18.219.203
Total	195.350.811,8587		314.239.624

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

31-12-2024 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	M\$
SERIE A	87.923.638,9030	1.591,9634	139.971.215
SERIE APV1	6.813,1399	1.549,4929	10.557
SERIE B	16.291.736,4561	1.778,2863	28.971.372
SERIE D	3.327.674,4519	1.595,0718	5.307.880
SERIE G	1.661.062,8099	1.536,1942	2.551.715
SERIE H	48.436.715,0129	1.452,6050	70.359.415
SERIE I-APV	3.537.827,7323	1.871,2555	6.620.180
SERIE V	17.073.954,2003	1.323,5286	22.597.867
SERIE S	55.223.127,3152	1.462,9127	80.786.615
SERIE J	14.586.626,8767	1.479,4950	21.580.842
Total	248.069.176,8982		378.757.658

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a \$ 1.000 para las series A, B, H, I-APV, INSTITUCIONAL, S y J. El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor de 3 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.

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\$ 112.699.984, para la Serie B M\$ 29.687.371, para la Serie H M\$ 44.815.518, para la Serie I-APV M\$ 7.629.140, para la Serie INSTITUCIONAL M\$ 13.190.979, para la serie S M\$ 87.997.429 y para la serie J M\$ 18.219.203 valores corresponden al 31 de diciembre de 2025.

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 139.971.215, para la Serie APV1 M\$ 10.557, para la Serie B M\$ 28.971.372, para la Serie G M\$ 2.551.715, para la Serie D M\$ 5.307.880, para la Serie H M\$ 70.359.415, para la Serie I-APV M\$ 6.620.180, para la Serie V M\$ 22.597.867, para la serie S M\$ 80.786.615 y para la serie J M\$ 21.580.842 valores corresponden 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	87.923.638,9030	87.571.897,9291	107.369.528,0955	-	68.126.008,7366
SERIE B	16.291.736,4561	11.761.355,8216	12.123.657,9794	-	15.929.434,2983
SERIE H	48.436.715,0129	62.318.510,1687	81.213.804,1187	-	29.541.421,0629
SERIE I-APV	3.544.640,8722	2.048.664,8146	1.718.629,6495	-	3.874.676,0373
SERIE INSTITUCIONAL	22.062.691,4621	52.257.768,8003	64.856.581,6676	-	9.463.878,5948
SERIE S	55.223.127,3152	84.291.049,9797	82.746.059,8013	-	56.768.117,4936
SERIE J	14.586.626,8767	82.362.224,4087	85.301.575,6502	-	11.647.275,6352
Total	248.069.176,8982	382.611.471,9227	435.329.836,9622	-	195.350.811,8587

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 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	84.278.880,6912	109.828.521,5543	106.183.763,3425	-	87.923.638,9030
SERIE APV1	8.019,4184	8,0165	1.214,2950	-	6.813,1399
SERIE B	18.050.427,3464	13.274.395,6491	15.033.086,5394	-	16.291.736,4561
SERIE D	1.492.302,4205	6.457.845,1696	4.622.473,1382	-	3.327.674,4519
SERIE G	897,9929	1.989.932,1562	329.767,3392	-	1.661.062,8099
SERIE H	35.744.196,0179	83.808.477,7863	71.115.958,7913	-	48.436.715,0129
SERIE I-APV	3.779.736,7434	4.235.466,3287	4.477.375,3398	-	3.537.827,7323
SERIE V	8.086.275,4298	40.357.008,6585	31.369.329,8880	-	17.073.954,2003
SERIE S	41.416.824,5346	58.835.229,8782	45.028.927,0976	-	55.223.127,3152
SERIE J	15.749.681,8266	36.247.236,9175	37.410.291,8674	-	14.586.626,8767
Total	208.607.242,4217	355.034.122,1149	315.572.187,6384	-	248.069.176,8982

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad nominal

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

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2025						
	Serie A	Serie B	Serie H	Serie I-APV	Serie INSTITUCIONAL	Serie S	Serie J
Enero	0,3755	0,4480	0,4182	0,4822	0,4907	0,5420	0,5232
Febrero	0,4787	0,5443	0,5173	0,5751	0,5828	0,6291	0,6121
Marzo	0,4518	0,5243	0,4944	0,5585	0,5670	0,6183	0,5995
Abril	0,4917	0,5619	0,5330	0,5950	0,6032	0,6529	0,6347
Mayo	0,2520	0,3244	0,2946	0,3585	0,3670	0,4182	0,3994
Junio	0,2751	0,3452	0,3163	0,3781	0,3864	0,4359	0,4178
Julio	0,2420	0,3144	0,2845	0,3484	0,3570	0,4081	0,3894
Agosto	0,4007	0,4733	0,4434	0,5074	0,5159	0,5672	0,5484
Septiembre	0,2877	0,3578	0,3289	0,3908	0,3990	0,4486	0,4304
Octubre	0,2629	0,3354	0,3055	0,3695	0,3780	0,4292	0,4104
Noviembre	0,1183	0,1883	0,1595	0,2212	0,2294	0,2789	0,2608
Diciembre	0,2107	0,2831	0,2533	0,3172	0,3103	0,3769	0,3581

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2025						
	Serie A	Serie B	Serie H	Serie I-APV	Serie INSTITUCIONAL	Serie S	Serie J
Ultimo año	3,9149	4,8020	4,4358	5,2221	5,3112	5,9613	5,7284
Ultimos dos años	10,4931	12,3877	11,6037	13,2906	13,4998	14,8877	14,3832
Ultimos tres años	20,0579	23,2176	21,8323	24,5103	24,3310	27,1526	26,3161

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2024									
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Enero	0,6941	0,8128	0,7667	0,8051	0,8181	0,7368	0,8008	0,8094	0,8606	0,8418
Febrero	0,6610	0,7719	0,7288	0,7647	0,7753	0,7008	0,7607	0,7687	0,8166	0,7990
Marzo	0,6271	0,7457	0,6996	0,7379	0,7513	0,6697	0,7337	0,7422	0,7934	0,7746
Abril	0,4628	0,5773	0,5328	0,5699	0,5815	0,5040	0,5658	0,5740	0,6235	0,6054
Mayo	0,6205	0,7389	0,6930	0,7314	0,7444	0,6631	0,7271	0,7356	0,7868	0,7680
Junio	0,4248	0,5393	0,4948	0,5318	0,5450	0,4660	0,5277	0,5360	0,5854	0,5673
Julio	0,5277	0,6461	0,6001	0,6384	0,6509	0,5702	0,6342	0,6427	0,6939	0,6751
Agosto	0,5722	0,6907	0,6446	0,6830	0,6974	0,6148	0,6787	0,6873	0,7385	0,7197
Septiembre	0,5877	0,7023	0,6578	0,6949	0,7063	0,6289	0,6908	0,6991	0,7486	0,7304
Octubre	0,0540	0,1718	0,1260	0,1642	0,1762	0,0964	0,1600	0,1685	0,2194	0,2007
Noviembre	0,5981	0,7127	0,6682	0,7053	0,7177	0,6393	0,7012	0,7095	0,7590	0,7408
Diciembre	0,3257	0,4439	0,3979	0,4362	0,4490	0,3682	0,4320	0,4405	0,4915	0,4728

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2024									
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Ultimo año	6,3304	7,8186	7,2381	7,7217	7,8825	6,8634	7,6680	7,7756	8,4242	8,1860
Ultimos dos años	15,5349	18,6626	17,5717	18,5967	18,8054	16,6576	18,3309	18,0605	19,9991	19,4723
Ultimos tres años	26,4312	31,0739	29,5575	31,2107	31,3073	28,6145	30,5244	18,0605	33,2944	32,4176

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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	0,5667
Febrero	(0,1107)
Marzo	(0,0780)
Abril	0,1282
Mayo	0,0665
Junio	0,1797
Julio	0,5740
Agosto	(0,0134)
Septiembre	0,1300
Octubre	0,0855
Noviembre	0,1052
Diciembre	0,1041

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada
	Serie I-APV
Ultimo año	1,7491
Ultimos dos años	4,9107
Ultimos tres años	10,0403

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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	Rentabilidad Real
	Serie I-APV	Serie APV1
Enero	0,9554	0,9673
Febrero	0,4232	0,4343
Marzo	0,0900	0,1019
Abril	0,1112	0,1226
Mayo	0,2511	0,2629
Junio	0,1720	0,1835
Julio	0,6152	0,6271
Agosto	0,2107	0,2226
Septiembre	0,2766	0,2881
Octubre	(0,0009)	0,0109
Noviembre	(0,0268)	(0,0153)
Diciembre	(0,0092)	0,0026

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada	Rentabilidad Real Acumulada
	Serie I-APV	Serie APV1
Ultimo año	3,1072	3,2514
Ultimos dos años	8,1486	8,4518
Ultimos tres años	5,2974	5,7407

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

Tipo de relacionado 31-12-2025	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	939.507	0,30
Accionistas de la Sociedad Administradora	625.773	0,20
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administracion.	2.531	0,00
Total	1.567.811	0,50

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	1.080.753,4620	108.765,8878	872.232,9127	317.286,4371	524.883
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	446,6988	1.484,0788	414,6558	1.516,1218	2.508

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	736.257,1381	25.663,2390	546.729,0629	215.191,3142	326.454
Accionistas de la sociedad administradora	-	622.596,3687	210.100,1667	412.496,2020	625.773
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	5,4804	34.718,0559	34.718,0559	5,4804	8

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	-	3.683,6544	3.683,6544	-	-
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	27.946,4304	27.489,9197	-	55.436,3501	86.716
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	9,3104	-	-	9,3104	15

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor SERIE INSTITUCIONAL	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	1.043,2856	-	1.043,2856	1.454
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	14.586.626,8767	82.362.224,4087	85.301.575,6502	11.647.275,6352	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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 31-12-2024	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	24.209.276	6,39
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administracion.	738	0,00
Total	24.210.014	6,39

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	1.078.309,1265	347.144,1532	421.415,7573	1.004.037,5224	1.598.391
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	446,6988	-	-	446,6988	711

Tenedor SERIE APV1	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 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	448.083,1087	87.965,9395	192.356,1014	343.692,9468	611.184
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	5,4804	19.768,4050	19.768,4050	5,4804	10

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	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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	897,9929	-	-	897,9929	1.379
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

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	67.539,3061	1.502.510,5656	1.305.585,9939	264.463,8778	384.162
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	-	18.282,2259	477,1743	17.805,0516	33.318
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	9,3104	-	-	9,3104	17

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

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

Tenedor SERIE J	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	15.749.681,8266	36.247.236,9175	37.410.291,8674	14.586.626,8767	21.580.842
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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	1,95%	Incluido
B	1,19%	Incluido
H	1,79%	Incluido
I-APV	0,70%	Exento
INSTITUCIONAL	1,10%	Incluido
S	-	No aplica
J	1,00%	Incluido

El total de remuneración por Administración del ejercicio 2025 y 2024 ascendió a M\$ 4.161.939 y M\$ 4.104.858, respectivamente, adeudándose M\$ 18.594 y M\$ 23.544 por remuneración por pagar a Administradora General de Fondos Security S.A. al cierre del ejercicio 2025 y 2024.

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. 3302500039447	Mapfre Cía. de Seguros Generales de Chile S.A.	Banco Security	95.630,00	10/01/2025 al 09-01-2026

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

Los gastos de operación atribuibles al Fondo de acuerdo con el Reglamento Interno se indican en cuadro adjunto:

31-12-2025 (Expresado en Miles de Pesos)								
	SERIE A	SERIE B	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE INSTITUCIONAL	SERIE S	SERIE J	Total
Costo de Transacción	20.466	5.391	8.138	1.385	2.395	15.980	3.309	57.064
Gasto Administración	66.385	14.529	34.648	3.273	11.533	46.708	12.790	189.866
Total	86.851	19.920	42.786	4.658	13.928	62.688	16.099	246.930

31-12-2024 (Expresado en Miles de Pesos)											
	SERIE A	SERIE APV1	SERIE B	SERIE D	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Costo de Transacción	17.310	1	3.583	656	316	8.701	819	2.795	9.990	2.668	46.839
Gasto Administración	74.484	6	18.194	1.217	24	32.108	3.944	7.199	33.855	11.876	182.907
Total	91.794	7	21.777	1.873	340	40.809	4.763	9.994	43.845	14.544	229.746

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística

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

Ejercicio 2025

SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de	Remuneración	Nro. Participes
Enero	1.597,9420	402.468.860	229.219	2.800
Febrero	1.605,5915	362.942.220	195.649	2.735
Marzo	1.612,8448	361.829.644	214.024	2.746
Abril	1.620,7748	368.033.045	210.353	2.808
Mayo	1.624,8590	405.793.885	223.233	3.030
Junio	1.629,3285	404.808.758	230.821	2.950
Julio	1.633,2707	437.008.089	239.195	2.954
Agosto	1.639,8159	380.809.755	233.634	2.927
Septiembre	1.644,5332	407.885.566	222.922	2.889
Octubre	1.648,8574	375.935.482	216.880	2.815
Noviembre	1.650,8083	362.131.785	197.053	2.732
Diciembre	1.654,2872	314.811.993	192.321	2.656
Total			2.605.304	

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de	Remuneración	Nro. Participes
Enero	1.786,2538	402.468.860	26.897	571
Febrero	1.795,9757	362.942.220	23.841	565
Marzo	1.805,3923	361.829.644	26.385	566
Abril	1.815,5367	368.033.045	25.372	557
Mayo	1.821,4265	405.793.885	27.790	592
Junio	1.827,7133	404.808.758	30.089	566
Julio	1.833,4590	437.008.089	30.914	554
Agosto	1.842,1360	380.809.755	29.864	541
Septiembre	1.848,7267	407.885.566	29.397	546
Octubre	1.854,9265	375.935.482	30.447	529
Noviembre	1.858,4190	362.131.785	28.413	510
Diciembre	1.863,6802	314.811.993	27.729	498
Total			337.138	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.458,6799	402.468.860	86.746	507
Febrero	1.466,2251	362.942.220	71.909	505
Marzo	1.473,4745	361.829.644	75.433	499
Abril	1.481,3279	368.033.045	79.333	518
Mayo	1.485,6915	405.793.885	85.583	529
Junio	1.490,3905	404.808.758	89.499	541
Julio	1.494,6312	437.008.089	94.515	533
Agosto	1.501,2582	380.809.755	87.224	528
Septiembre	1.506,1959	407.885.566	79.151	513
Octubre	1.510,7980	375.935.482	76.733	506
Noviembre	1.513,2070	362.131.785	69.973	484
Diciembre	1.517,0400	314.811.993	59.541	463
Total			955.640	

SERIE I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.880,2784	402.468.860	3.888	659
Febrero	1.891,0924	362.942.220	3.583	660
Marzo	1.901,6535	361.829.644	4.093	667
Abril	1.912,9679	368.033.045	3.988	670
Mayo	1.919,8260	405.793.885	4.208	670
Junio	1.927,0858	404.808.758	4.162	673
Julio	1.933,8006	437.008.089	4.336	676
Agosto	1.943,6126	380.809.755	4.311	669
Septiembre	1.951,2077	407.885.566	4.186	680
Octubre	1.958,4165	375.935.482	4.450	678
Noviembre	1.962,7493	362.131.785	4.304	680
Diciembre	1.968,9749	314.811.993	4.486	710
Total			49.995	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE INSTITUCIONAL

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.330,0234	402.468.860	13.952	9
Febrero	1.337,7754	362.942.220	12.312	9
Marzo	1.345,3605	361.829.644	13.233	9
Abril	1.353,4763	368.033.045	13.413	8
Mayo	1.358,4438	405.793.885	14.859	10
Junio	1.363,6929	404.808.758	14.807	8
Julio	1.368,5609	437.008.089	15.441	8
Agosto	1.375,6218	380.809.755	11.638	8
Septiembre	1.381,1109	407.885.566	10.006	9
Octubre	1.386,3313	375.935.482	12.867	9
Noviembre	1.389,5120	362.131.785	12.280	9
Diciembre	1.393,8238	314.811.993	12.752	10
Total			157.560	

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.470,8410	402.468.860	-	6
Febrero	1.480,0946	362.942.220	-	9
Marzo	1.489,2453	361.829.644	-	9
Abril	1.498,9681	368.033.045	-	9
Mayo	1.505,2364	405.793.885	-	6
Junio	1.511,7981	404.808.758	-	6
Julio	1.517,9679	437.008.089	-	9
Agosto	1.526,5774	380.809.755	-	9
Septiembre	1.533,4249	407.885.566	-	9
Octubre	1.540,0058	375.935.482	-	6
Noviembre	1.544,3009	362.131.785	-	2
Diciembre	1.550,1206	314.811.993	-	2
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE J

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.487,2350	402.468.860	7.164	1
Febrero	1.496,3390	362.942.220	5.410	1
Marzo	1.505,3089	361.829.644	2.895	1
Abril	1.514,8624	368.033.045	2.745	1
Mayo	1.520,9129	405.793.885	3.048	1
Junio	1.527,2668	404.808.758	2.788	1
Julio	1.533,2134	437.008.089	6.720	1
Agosto	1.541,6212	380.809.755	5.308	1
Septiembre	1.548,2562	407.885.566	4.922	1
Octubre	1.554,6099	375.935.482	5.228	1
Noviembre	1.558,6642	362.131.785	5.297	1
Diciembre	1.564,2459	314.811.993	4.776	1
Total			56.301	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Ejercicio 2024
SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.507,5781	325.177.957	218.384	2.555
Febrero	1.517,5429	334.133.434	214.714	2.589
Marzo	1.527,0591	322.597.851	239.773	2.625
Abril	1.534,1262	329.778.348	226.732	2.688
Mayo	1.543,6452	361.353.899	229.557	2.747
Junio	1.550,2025	345.732.842	226.897	2.763
Julio	1.558,3826	361.335.843	234.618	2.766
Agosto	1.567,2998	332.275.313	219.704	2.727
Septiembre	1.576,5105	345.234.486	206.633	2.753
Octubre	1.577,3616	368.687.877	218.105	2.826
Noviembre	1.586,7954	368.723.083	212.940	2.796
Diciembre	1.591,9634	382.894.875	223.951	2.833
Total			2.672.008	

SERIE APV1

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.448,8097	325.177.957	4	108
Febrero	1.459,9932	334.133.434	5	107
Marzo	1.470,8799	322.597.851	5	106
Abril	1.479,3707	329.778.348	5	106
Mayo	1.490,3024	361.353.899	5	106
Junio	1.498,3390	345.732.842	5	106
Julio	1.508,0203	361.335.843	5	106
Agosto	1.518,4369	332.275.313	5	106
Septiembre	1.529,1012	345.234.486	5	106
Octubre	1.531,7286	368.687.877	5	106
Noviembre	1.542,6458	368.723.083	5	106
Diciembre	1.549,4929	382.894.875	5	106
Total			59	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.670,9730	325.177.957	28.921	550
Febrero	1.683,1509	334.133.434	28.241	547
Marzo	1.694,9256	322.597.851	31.296	558
Abril	1.703,9568	329.778.348	30.346	565
Mayo	1.715,7644	361.353.899	31.144	572
Junio	1.724,2538	345.732.842	29.108	573
Julio	1.734,6005	361.335.843	30.448	569
Agosto	1.745,7823	332.275.313	30.133	552
Septiembre	1.757,2659	345.234.486	29.044	559
Octubre	1.759,4806	368.687.877	28.935	583
Noviembre	1.771,2378	368.723.083	26.778	564
Diciembre	1.778,2863	382.894.875	27.123	569
Total			351.517	

SERIE D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.492,6546	325.177.957	1.219	2
Febrero	1.504,0693	334.133.434	1.139	2
Marzo	1.515,1684	322.597.851	1.180	2
Abril	1.523,8037	329.778.348	1.127	2
Mayo	1.534,9481	361.353.899	1.186	2
Junio	1.543,1116	345.732.842	2.660	2
Julio	1.552,9633	361.335.843	1.783	2
Agosto	1.563,5702	332.275.313	1.726	2
Septiembre	1.574,4357	345.234.486	1.475	2
Octubre	1.577,0211	368.687.877	571	2
Noviembre	1.588,1442	368.723.083	596	3
Diciembre	1.595,0718	382.894.875	3.241	3
Total			17.903	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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	1.435,6012	325.177.957	1	1
Febrero	1.446,7312	334.133.434	1	1
Marzo	1.457,6001	322.597.851	1	1
Abril	1.466,0755	329.778.348	1	1
Mayo	1.476,9890	361.353.899	1	1
Junio	1.485,0391	345.732.842	1	1
Julio	1.494,7050	361.335.843	1	1
Agosto	1.505,1284	332.275.313	1	1
Septiembre	1.515,7595	345.234.486	1	1
Octubre	1.518,4298	368.687.877	639	2
Noviembre	1.529,3277	368.723.083	1.038	2
Diciembre	1.536,1942	382.894.875	1.076	2
Total			2.762	

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.369,3252	325.177.957	68.462	440
Febrero	1.378,9221	334.133.434	67.144	447
Marzo	1.388,1572	322.597.851	71.178	445
Abril	1.395,1534	329.778.348	61.490	446
Mayo	1.404,4050	361.353.899	67.334	460
Junio	1.410,9490	345.732.842	71.180	466
Julio	1.418,9949	361.335.843	78.870	473
Agosto	1.427,7190	332.275.313	74.753	470
Septiembre	1.436,6982	345.234.486	69.686	469
Octubre	1.438,0826	368.687.877	78.969	497
Noviembre	1.447,2764	368.723.083	82.341	504
Diciembre	1.452,6050	382.894.875	83.706	503
Total			875.113	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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	1.751,9050	325.177.957	4.233	623
Febrero	1.765,2320	334.133.434	3.954	626
Marzo	1.778,1835	322.597.851	4.069	623
Abril	1.788,2446	329.778.348	3.945	633
Mayo	1.801,2465	361.353.899	4.241	633
Junio	1.810,7525	345.732.842	4.164	639
Julio	1.822,2358	361.335.843	4.319	645
Agosto	1.834,6041	332.275.313	4.151	641
Septiembre	1.847,2774	345.234.486	3.907	639
Octubre	1.850,2327	368.687.877	4.111	655
Noviembre	1.863,2067	368.723.083	3.974	650
Diciembre	1.871,2555	382.894.875	3.955	659
Total			49.023	

SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.237,9798	325.177.957	5.905	7
Febrero	1.247,4961	334.133.434	5.264	7
Marzo	1.256,7552	322.597.851	5.535	7
Abril	1.263,9695	329.778.348	6.742	10
Mayo	1.273,2673	361.353.899	8.057	11
Junio	1.280,0916	345.732.842	6.555	9
Julio	1.288,3185	361.335.843	3.908	6
Agosto	1.297,1729	332.275.313	4.193	7
Septiembre	1.306,2408	345.234.486	8.528	7
Octubre	1.308,4413	368.687.877	11.270	11
Noviembre	1.317,7242	368.723.083	11.769	9
Diciembre	1.323,5286	382.894.875	11.675	9
Total			89.401	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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	1.360,8604	325.177.957	-	9
Febrero	1.371,9734	334.133.434	-	9
Marzo	1.382,8587	322.597.851	-	9
Abril	1.391,4813	329.778.348	-	9
Mayo	1.402,4296	361.353.899	-	9
Junio	1.410,6397	345.732.842	-	9
Julio	1.420,4276	361.335.843	-	9
Agosto	1.430,9170	332.275.313	-	9
Septiembre	1.441,6286	345.234.486	-	9
Octubre	1.444,7913	368.687.877	-	9
Noviembre	1.455,7575	368.723.083	-	9
Diciembre	1.462,9127	382.894.875	-	6
Total			-	

SERIE J

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.379,0600	325.177.957	5.040	1
Febrero	1.390,0793	334.133.434	4.759	1
Marzo	1.400,8473	322.597.851	4.076	1
Abril	1.409,3278	329.778.348	3.257	1
Mayo	1.420,1519	361.353.899	3.195	1
Junio	1.428,2082	345.732.842	2.899	1
Julio	1.437,8501	361.335.843	5.724	1
Agosto	1.448,1982	332.275.313	4.978	1
Septiembre	1.458,7763	345.234.486	3.134	1
Octubre	1.461,7040	368.687.877	3.293	1
Noviembre	1.472,5330	368.723.083	3.066	1
Diciembre	1.479,4950	382.894.875	3.651	1
Total			47.072	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

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

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

31-12-2025						
Custodia de valores	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	313.390.985	99,61	99,55	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	1.239.721	0,39	0,39	-	-	-
Totales	314.630.706	100,00	99,94	-	-	-

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	381.821.051	99,85	99,72	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	581.131	0,15	0,15	-	-	-
Totales	382.402.182	100,00	99,87	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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 2024 y 2025, no presenta saldo en operaciones con retroventa.

Nota 26 - Excesos de Inversión

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

Nota 27 - Inversiones sin Valorización

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

Nota 28 - Sanciones

Durante el ejercicio finalizado 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:

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 29 - Hechos Relevantes (continuación)

- a. Estar dirigida a la totalidad de los accionistas de Grupo Security S.A., ofreciendo comprar y permutar hasta el 100% de las acciones íntegramente suscritas y pagadas emitidas por la Sociedad.
 - b. El precio de la OPA será pagadero indivisiblemente a cada accionista de Grupo Security aceptante de la OPA, en la siguiente forma y cantidades:
 - i. por el 20% de las acciones aceptadas transferir en la OPA: \$285 por acción, pagadero por Forestal O' Higgins S.A. en dinero. En el evento que la parte del precio pagadera en dinero no se hubiere pagado al 31 de diciembre de 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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 29 - Hechos Relevantes (continuación)

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

Mediante hecho esencial de fecha 1 de abril de 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 distribible del ejercicio 2025, y cuya distribución debía acordarse por los directorios de las respectivas compañías con anterioridad al 31 de diciembre de 2025.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 29 - Hechos Relevantes (continuación)

- 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.

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. 226100126 por UF 95.171, 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.