

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2025 y 2024



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 18 de marzo de 2026

Señores Partícipes
Fondo Mutuo Security Plus

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Fondo Mutuo Security Plus (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 contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

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 Plus
2

Énfasis en un asunto - Bases de contabilización

De acuerdo a lo descrito en Nota 2 y conforme a las normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Oficio Circular N°592, estos estados financieros presentan los instrumentos financieros que conforman su cartera de inversiones valorizados a la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del instrumento, y no a valor de mercado como lo requieren las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF). No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

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 contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, 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 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 Plus

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 Plus
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 Plus 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 PLUS

31 de diciembre de 2025 y 2024

Índice

Estados Financieros

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

\$: Pesos Chilenos

M\$: Miles de Pesos Chilenos

UF : Unidad de Fomento

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

31 de diciembre de 2025 y 2024

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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	369.840	447.825
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	625.201.302	831.607.162
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	12	222.895	356.725
Otros activos	14	107.218	-
Total Activo		625.901.255	832.411.712
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	9.983.888	-
Rescates por pagar	11	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	20	20.181	21.634
Otros documentos y cuentas por pagar	12	46.823	217.247
Otros pasivos	14	-	359.624
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		10.050.892	598.505
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		615.850.363	831.813.207

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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	37.285.710	55.852.096
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	9	(1.412)	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	9	-	(28)
Resultado en venta de instrumentos financieros		113.434	595.569
Otros		20.183	(1.782.005)
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		37.417.915	54.665.632
GASTOS			
Comisión de administración	20	(3.902.424)	(4.237.370)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(111.474)	(126.296)
Otros gastos de operación	22	(568.818)	(590.126)
Total gastos de operación		(4.582.716)	(4.953.792)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		32.835.199	49.711.840
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		32.835.199	49.711.840
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios		32.835.199	49.711.840
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		32.835.199	49.711.840

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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 C	SERIE D	SERIE I	SERIE E	SERIE G	SERIE H	SERIE S	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2025	17	128.022.752	6.489.142	101.672.516	104.488.840	5.047.522	84.252.629	170.116	396.067.996	5.601.694	831.813.207
Aportes de cuotas		978.078.629	3.518.759	3.046.058.913	3.146.111.342	2.454.131	4.154.528.539	-	26.409.468.122	235.436.964	37.975.655.399
Rescate de cuotas		(989.135.285)	(4.812.012)	(3.069.269.749)	(3.155.411.740)	(3.426.304)	(4.130.649.798)	(170.918)	(26.643.538.788)	(228.038.848)	(38.224.453.442)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(11.056.656)	(1.293.253)	(23.210.836)	(9.300.398)	(972.173)	23.878.741	(170.918)	(234.070.666)	7.398.116	(248.798.043)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		4.685.568	230.456	3.868.390	4.280.194	202.239	5.692.801	802	13.395.474	479.275	32.835.199
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		4.685.568	230.456	3.868.390	4.280.194	202.239	5.692.801	802	13.395.474	479.275	32.835.199
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2025 - Valor Cuota	17	121.651.664	5.426.345	82.330.070	99.468.636	4.277.588	113.824.171	-	175.392.804	13.479.085	615.850.363

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO											
(Expresado en Miles de Pesos)											
31-12-2024											
	Nota N°	SERIE A	SERIE B	SERIE C	SERIE D	SERIE I	SERIE E	SERIE G	SERIE H	SERIE S	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2024	17	144.135.118	6.464.044	102.662.189	85.453.951	8.098.897	112.530.573	1.528.984	213.938.517	7.943.316	682.755.589
Aportes de cuotas		870.618.350	7.584.628	1.820.879.995	3.437.937.808	4.148.576	4.211.345.197	335.196	38.002.669.718	179.050.942	48.534.570.410
Rescate de cuotas		(894.259.557)	(7.889.936)	(1.828.271.209)	(3.424.761.124)	(7.561.394)	(4.246.552.947)	(1.721.491)	(37.842.169.290)	(182.037.684)	(48.435.224.632)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(23.641.207)	(305.308)	(7.391.214)	13.176.684	(3.412.818)	(35.207.750)	(1.386.295)	160.500.428	(2.986.742)	99.345.778
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		7.528.841	330.406	6.401.541	5.858.205	361.443	6.929.806	27.427	21.629.051	645.120	49.711.840
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		7.528.841	330.406	6.401.541	5.858.205	361.443	6.929.806	27.427	21.629.051	645.120	49.711.840
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2024 - Valor Cuota	17	128.022.752	6.489.142	101.672.516	104.488.840	5.047.522	84.252.629	170.116	396.067.996	5.601.694	831.813.207

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Estados de Flujos 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	9	(10.797.638.719)	(16.380.898.131)
Venta/cobro de activos financieros	9	11.040.819.518	16.287.531.986
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(4.582.716)	(4.953.792)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		10.121.975	-
Otros gastos de operación pagados		-	(770.010)
Flujo neto originado por actividades de la operación		248.720.058	(99.089.947)
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		37.975.655.399	48.534.570.410
Rescates de cuotas en circulación		(38.224.453.442)	(48.435.224.632)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(248.798.043)	99.345.778
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		(77.985)	255.831
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		447.825	191.994
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		-	-
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	369.840	447.825

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 1 - Información General

El Fondo Mutuo Security Plus (en adelante el “Fondo”), es un Fondo mutuo Tipo 1, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas como “Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días Nacional – Derivados”. La dirección de su oficina registrada es Apoquindo N° 3.150, piso 7, comuna de Las Condes.

La fecha de inicio de operaciones del Fondo fue el 8 de octubre de 2002.

El objetivo general que busca alcanzar el Fondo a través de la implementación de su política de inversión será optimizar la rentabilidad para los partícipes, diversificando su cartera dentro de las distintas alternativas de instrumentos de deuda de corto plazo autorizados en el presente reglamento y a su vez, otorgar un adecuado nivel de liquidez.

Por Resolución Exenta N°403 del 27 de septiembre de 2002, la Comisión para el Mercado Financiero, aprobó el Reglamento Interno del Fondo Mutuo. La última modificación a su Reglamento Interno fue aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), con fecha 3 de noviembre de 2015.

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.

Las cuotas de este Fondo poseen clasificación de Riesgo AA+fm M1 según ICR Clasificadora de Riesgo al 30 de noviembre de 2025.

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, no hubo modificaciones al Reglamento Interno.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

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

2.1 Bases de preparación

De acuerdo con el Oficio Circular N°592, los Fondos mutuos definidos como “Fondo Mutuo de Inversión de instrumentos de Deuda de Corto Plazo con Duración menos o igual a 90 días”, de conformidad con el número 1 de la Sección II de la Circular N°1578 de 2002 o la que la modifique o reemplace, estarán exceptuados de aplicar el criterio de clasificación y valorización para los instrumentos financieros establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

En este sentido, estos Fondos podrán valorizar los instrumentos que conformar su cartera de inversiones al valor resultante de actualizar el o los pagos futuros de cada instrumento, utilizando como tasa de descuento la Tasa Interna de Retorno implícita en la adquisición de instrumentos (TIR de Compra). En el caso de que existan diferencias relevantes entre la valorización a TIR de compra y TIR de mercado, el gerente general de la Sociedad Administradora deberá fundadamente determinar si corresponde o no efectuar ajustes a la valorización de las carteras de inversiones del Fondo. En el evento que se decida efectuar los referidos ajustes, se deberán aplicar las disposiciones contenidas en la Circular N°1990 de 2010 de la Comisión para el Mercado Financiero.

No obstante, a lo anterior, en lo que se refiere a presentación de la información financiera, los Fondos mutuos denominados "Tipo 1" deberán utilizar el mismo formato de estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) puesto a disposición por la Comisión para el Mercado Financiero, a la industria de Fondos mutuos en general.

La preparación de estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se presentan en la Nota 6.

En la Política de Valorización de cartera de Fondos Tipo 1 de Administradora General de Fondos Security S.A. se detalla lo siguiente:

2.1.1.) Políticas de liquidez.

2.1.1.1.) Manejo de descalces de liquidez en los Fondos.

En lo que respecta al manejo de descalces de liquidez en los Fondos, la Administradora ha estimado pertinente establecer los siguientes mecanismos para la determinación y administración de los mismos:

a) Mantenimiento de un porcentaje mínimo en activos líquidos en relación al Patrimonio Bruto o efectivo de los Fondos. Para la determinación de dicho porcentaje se considerará lo siguiente:

- a.1.) Descalce diario de inversiones y rescates de los últimos 12 meses.
- a.2.) Se analizarán los cinco mayores descalces.
- a.3.) El porcentaje mínimo de instrumentos líquidos por Fondo será el que represente la media podada de los cinco mayores descalces producidos en el periodo de los últimos 12 meses, sobre el Patrimonio efectivo.

El Fondo deberá contar en todo momento con el porcentaje definido en activos líquidos, los cuales deberán tener una duración máxima de 30 días según corresponda. Los activos líquidos deberán estar representados por los instrumentos o cuentas contables que se detallan:

- a.4.) Instrumentos emitidos y garantizados por el Estado de Chile, por las instituciones públicas centralizadas o descentralizadas del mismo, y por el Banco Central de Chile.
- a.5.) Depósitos emitidos en moneda nacional por Instituciones bancarias nacionales, cuya clasificación de riesgo corresponda a N-1, según las definiciones contenidas en el Artículo N°88 de la Ley 18.045.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

- a.6.) Operaciones de Compras con retroventa en moneda nacional, celebradas con Instituciones bancarias nacionales.
- a.7.) Cuentas de caja o cuentas corrientes en moneda nacional, mantenidas en Instituciones bancarias.

Sin perjuicio de lo establecido en el párrafo anterior, la duración máxima para la misma clase de activos y emisores definidos en los numerales I), II), III) y IV) anteriores, denominados en una moneda o unidad de reajuste distinta al peso Chileno, deberá ser de 60 días.

El porcentaje mínimo del patrimonio de los Fondos en activos líquidos, establecido de acuerdo con esta letra, deberá ser evaluado y determinado en el respectivo Comité de Inversiones, a lo menos cada 90 días, constando en acta el nuevo porcentaje calculado. Sin perjuicio de lo anterior, el nuevo valor calculado deberá ser presentado y aprobado por el directorio de la Administradora.

b) Será responsabilidad del portfolio manager del Fondo respectivo el monitoreo y la administración periódica de los flujos de vencimientos de instrumentos en cartera.

c) En el respectivo Comité de Inversiones se analizarán los distintos ratios y conceptos de "Alerta temprana" que puedan manifestarse con el objeto de activar los planes de contingencias definidos para ello. La decisión de activar los planes de contingencia definidos en este documento deberá constar en la respectiva acta de este comité.

Se considerará como ratio de alerta temprana cuando el porcentaje mínimo en activos líquidos en relación al Patrimonio Bruto o efectivo de los Fondos vigente se encuentre sobre el 1% respecto al calculado de acuerdo con lo establecido en la letra a) anterior.

2.1.1.2.) Planes de contingencia en escenarios de iliquidez.

Los planes de contingencia ante escenarios de iliquidez definidos por la Administradora se ejecutarán en el mismo orden cronológico en que se exponen, siendo los siguientes:

a) Aporte de empresas relacionadas: Podrán ser las empresas relacionadas a la Administradora, aportantes directos hasta el total de las obligaciones contraídas por los distintos Fondos administrados por ella, ya sean generadas por el pago de rescates o liquidación de operaciones. Sin perjuicio de lo anterior el aporte de las empresas relacionadas no podrán exceder los límites definidos en la legislación y normativa vigente.

b) Líneas de crédito Bancarias: La Administradora y los Fondos administrados por ella, cuenta con líneas de crédito bancarias aprobadas en distintas entidades, por lo que éstas serán utilizadas para cubrir hasta el total o la parte que éstas le permitan, de las obligaciones contraídas por los distintos Fondos administrados por ella, ya sean generadas por el pago de rescates o liquidación de operaciones.

La decisión de activar los planes de contingencia definidos en este documento deberá constar en la respectiva acta del Comité de Inversiones.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

2.1.1.3.) Tratamiento de excesos o déficit de % de liquidez.

En caso que el o los Fondos, dejen de cumplir con los porcentajes de activos líquidos mínimos determinados según lo descrito en este documento, cualquiera sea la causa, será responsabilidad del porfolio manager que corresponda, regularizar dicha situación en un plazo no superior a 30 días corridos, contados desde la fecha de producido el incumplimiento.

Sin perjuicio de lo anterior, dicho incumplimiento y su respectiva regularización, deberán constar en acta del Comité de Inversiones realizado inmediatamente después de dichos eventos.

2.1.2.) Políticas de realización de ajustes.

Será responsabilidad del Gerente General de la Administradora o de la persona que él designe, validar, aprobar y autorizar la realización de ajustes a los instrumentos que componen las carteras de los Fondos tipo 1 administrados.

a) Ajustes a nivel de cartera.

- Ante la existencia de desviaciones superiores a un 0,1% del valor presente de la cartera valorizada a TIR de compra o la última tasa de valorización según correspondiere, respecto a su valorización a tasa de mercado, se efectuarán ajustes en uno o más de los instrumentos componentes de ella de manera que dicha desviación se reduzca a porcentajes menores a un 0,1%.

Para ello, se comenzará ajustando a mercado los precios o tasas, según corresponda, de aquellos instrumentos componentes de dicha cartera cuyas desviaciones sean las más significativas y así sucesivamente hasta alcanzar los niveles de desviación aceptados.

b) Ajustes a nivel de instrumentos.

- Ante desviaciones superiores a un 0,6% del valor presente de un instrumento nominal valorizado a TIR de compra o la última tasa de valorización según corresponda, respecto a su valorización a tasa de mercado, se procederá a ajustar a esta última.
- Ante desviaciones superiores a un 0,8% del valor presente de un instrumento denominado en monedas distintas al peso chileno y en otras unidades de reajuste, considerando su valor a TIR de compra o la última tasa de valorización según corresponda, respecto a su valorización a tasa de mercado, se procederá a ajustar a esta última.

c) Ajustes por otra causa justificada.

Conforme con lo establecido en la Circular N° 1990 y sus posteriores modificaciones, el Gerente General de la Administradora junto al área de Riesgo Financiero del Banco Security, podrá realizar los ajustes a tasa de mercado sobre uno o más instrumentos componentes de la cartera del Fondo, valorizados respecto a TIR de compra. La decisión de ajustes a la que se refiere esta letra deberá ser basada en el análisis de criterios como: (i) la información disponible de mercado y (ii) La exposición a los riesgos operativos y financieros, comenzando por ajustar aquellos instrumentos que se encuentran más expuestos a ser afectados por dichos factores.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

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 PLUS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(expresados 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 PLUS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(expresados 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 PLUS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(expresados 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 PLUS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(expresados 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 PLUS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(expresados 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. El Fondo está dirigido a empresas, personas naturales y comunidades que tengan un perfil de bajo riesgo y un horizonte de inversión de corto plazo, y a inversionistas que deseen optimizar el manejo de su disponibilidad de caja. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Los valores de conversión de un peso chileno, al cierre de cada período son los siguientes:

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

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el estado de resultados integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente".

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

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda y de capitalización, e instrumentos financieros derivados, como activos financieros a costo amortizado.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

a) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.

El Fondo evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría. Las pruebas de deterioro se describen en la Nota 2.6.

b) Pasivos financieros

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

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

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

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

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

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

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

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

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

2.3.3 Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes). Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

La estimación a valor razonable no aplica para los Fondos mutuos tipo 1, de acuerdo con lo señalado en 2.1 Bases de preparación.

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.

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2025	31-12-2024
Valorización Derivados		
Derechos Derivados	221.155.032	283.724.308
Obligación Derivados	(221.047.814)	(285.080.369)
Total Derivados (Nota N°14)	107.218	(1.356.061)

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.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el Fondo no mantiene cuentas por cobrar y por pagar 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.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado (continuación)

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 efectivos futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original.

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

2.7 Efectivo y efectivo equivalente

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

2.8 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 8 series de cuotas las cuales poseen características diferentes, las cuales se describen a continuación:

Serie A: La Serie A está dirigida a todos aquellos inversionistas con fines distintos de ahorro previsional voluntario.

Serie B: Plan Familia de Fondos

Serie C: La serie está dirigida a inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP 200.000.000 e inferior a CLP 500.000.000

Serie D: La serie está dirigida a inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP 500.000.000 e inferior a CLP 2.000.000.000

Serie I APV: Plan de APV y Depósitos Convenidos.

Serie E: La serie está dirigida a inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP 2.000.000.000 e inferior a CLP 5.000.000.000

Serie G: Plan Familia de Fondos.

Serie F: El aporte debe ser efectuado por administradoras de fondos de pensiones por cuenta de los fondos de pensiones que administra cuyo monto sea igual o superior a CLP 1.000.000.000.

Serie H: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP 5.000.000.000

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.

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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

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

2.9 Reconocimiento de ingresos

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

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 en relación con el ejercicio 2024.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

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° 112, de fecha 2 de junio de 1992, la cual se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo N° 3.150, piso 7, comuna de Las Condes, y en nuestro sitio web www.inversionessecurity.cl.

4.1. Objeto del Fondo.

El objetivo del Fondo es optimizar la rentabilidad para los partícipes a través de un vehículo de inversión cuya cartera está conformada por instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de Fondos de la Administradora. Con todo, el mínimo de la inversión en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo cuya duración sea igual o inferior a 90 días, será de un 70% del activo del Fondo.

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, el Fondo mantendrá una cartera cuya duración máxima será de 90 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 LeyN°18.045 o sus equivalentes en los casos que corresponda.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones.

El nivel de riesgo esperado de las inversiones y que asumen los inversionistas es moderado 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.

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.

Salvo que se mantengan en cuentas corrientes remuneradas, en cuyo caso el límite será de hasta un 100% del total del activo.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

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

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

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 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 o vehículos de inversión colectiva extranjeros.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

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

4.4. Operaciones que realizará el Fondo.

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados:

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

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

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

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(expresados 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.

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

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

- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.

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 PLUS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(expresados 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 con la Circular N° 1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero, de fecha 15 de febrero de 2008.

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

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

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

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

5.2. Gestión de Riesgo Financiero

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2. Gestión de Riesgo Financiero (continuación)

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

5.2.1 Riesgos de mercado

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

5.2.1. a) Riesgo de precios

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

Fecha	Patrimonio M\$	VaR (%)	Var (Valor Monetario) M\$
31-12-2024	831.813.207	(0,02%)	(204.340)
31-12-2023	682.755.589	(0,04%)	(259.415)

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

La Administradora ha definido políticas que establecen la realización periódica de "Stress Testing" sobre las carteras de inversión de los Fondos.

Dichas políticas son revisadas y aprobadas por el Directorio de la Administradora y fueron implementadas conforme a lo exigido por la Circular Nº 1.990 de la Comisión para el Mercado Financiero.

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

5.2.1. b) Riesgo cambiario

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2. Gestión de Riesgo Financiero (continuación)

Escenario de estrés	Activo Total M\$	Exposición M\$	Impacto sobre activo total M\$	Impacto sobre activo total %
USD 10%	832.411.712	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD 5%	832.411.712	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD 1%	832.411.712	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -1%	832.411.712	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -5%	832.411.712	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -10%	832.411.712	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 10%	832.411.712	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 5%	832.411.712	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 1%	832.411.712	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -1%	832.411.712	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -5%	832.411.712	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -10%	832.411.712	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 10%	832.411.712	182.220.599	18.222.060	1,8%
UF 5%	832.411.712	182.220.599	9.111.030	0,9%
UF 1%	832.411.712	182.220.599	1.822.206	0,2%
UF -1%	832.411.712	182.220.599	(1.822.206)	(0,2%)
UF -5%	832.411.712	182.220.599	(9.111.030)	(0,9%)
UF -10%	832.411.712	182.220.599	(18.222.060)	(1,8%)

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	832.411.712	772.489.161	1.779.705	0,2%
-50bps	832.411.712	772.489.161	889.853	0,1%
-10bps	832.411.712	772.489.161	177.971	0,0%
-5bps	832.411.712	772.489.161	88.985	0,0%
-1bps	832.411.712	772.489.161	17.797	0,0%
+1bps	832.411.712	772.489.161	(17.797)	(0,0%)
+5bps	832.411.712	772.489.161	(88.985)	(0,0%)
+10bps	832.411.712	772.489.161	(177.971)	(0,0%)
+50bps	832.411.712	772.489.161	(889.853)	(0,1%)
+100bps	832.411.712	772.489.161	(1.779.705)	(0,2%)

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2. Gestión de Riesgo Financiero (continuación)

5.2.1. c) Riesgo de tipo de interés (continuación)

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

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

5.2.2 Riesgo de crédito

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

- i. 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.
- ii. Riesgo crediticio de la contraparte: Entendiéndose por la exposición a potenciales pérdidas como resultado de un incumplimiento de contrato o del incumplimiento de una contraparte a su parte de una transacción en el proceso de compensación y liquidación.

Actividades de Mitigación.

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(expresados 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 ha definido políticas internas que regulan y autorizan a las contrapartes con las que la Administradora realiza las operaciones por cuenta del Fondo, dichas políticas son revisadas anualmente en el respectivo "Comité de Inversiones de la Administradora". Sin perjuicio de lo anterior, las contrapartes autorizadas, también se encuentran definidas en el respectivo Reglamento Interno del Fondo.

A continuación, se presenta el análisis de la jerarquía de los activos financieros del Fondo (por clase) medidos a costo amortizado con efecto en resultados 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	N-1	BB	B	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	-	-	-	295.744.742	-	-	-	295.744.742
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	60.018.117	60.018.117
Pagarés de Empresas	-	-	-	29.693.711	-	-	-	29.693.711
Bono de bancos e Instituciones Financieras	196.399.168	37.343.964	-	-	-	-	-	233.743.132
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	6.001.600	6.001.600
Total	196.399.168	37.343.964	-	325.438.453	-	-	66.019.717	625.201.302

Al 31 de diciembre de 2024 - (Expresado en Miles de Pesos)	AAA	AA	A	N-1	BB	B	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	-	-	-	522.504.810	-	-	-	522.504.810
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	17.433.157	17.433.157
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	26.864.099	26.864.099
Pagarés de Empresas	-	-	-	23.178.409	-	-	-	23.178.409
Bono de bancos e Instituciones Financieras	46.500.163	61.404.573	-	-	-	-	-	107.904.736
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	5.353.754	69.250.196	-	-	-	-	-	74.603.950
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	59.118.001	59.118.001
Total	51.853.917	130.654.769	-	545.683.219	-	-	103.415.257	831.607.162

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2. Gestión de Riesgo Financiero (continuación)

5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

- i. 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.
- ii. 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

La Administradora ha definido políticas para la determinación y mantenimiento permanente de un porcentaje mínimo, de la cartera de inversión del Fondo, en activos de alta liquidez. Dichas políticas son revisadas y aprobadas por el Directorio de la Administradora y fueron implementadas conforme a lo exigido por la Circular Nº 1.990 (Valorización de los Fondos Mutuos Tipo 1) de la Comisión para el Mercado Financiero, 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.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2. Gestión de Riesgo Financiero (continuación)

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

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

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo de 7 días o menos hasta más de 12 meses. 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 vencimiento estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	2.787.698	37.299.749	255.657.295	-	-	295.744.742
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	60.018.117	-	-	-	60.018.117
Pagares de Empresas	-	-	29.693.711	-	-	29.693.711
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	233.743.132	-	-	233.743.132
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	6.001.600	-	-	-	-	6.001.600
Total	8.789.298	97.317.866	519.094.138	-	-	625.201.302

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 vencimiento estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	10.256.655	87.009.336	425.238.819	-	-	522.504.810
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	17.433.157	-	-	17.433.157
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	26.364.649	499.450	-	-	-	26.864.099
Pagares de Empresas	-	-	23.178.409	-	-	23.178.409
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	14.248.388	93.656.348	-	-	107.904.736
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	74.603.950	-	-	74.603.950
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	59.118.001	-	-	-	-	59.118.001
Total	95.739.305	101.757.174	634.110.683	-	-	831.607.162

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Gestión de Riesgo de Capital

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

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

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

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

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

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

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2025	31-12-2024
Patrimonio en M\$	M\$	615.850.363	831.813.207
Patrimonio UF	UF	15.501.686,04	21.652.391,37
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000,00	10.000,00
Capital de Gestión / / Exceso sobre mínimo legal	UF	15.491.686,04	21.642.391,37

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.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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.

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

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

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

- 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.

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos financieros 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	295.744.742	-	-	295.744.742
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	60.018.117	-	-	60.018.117
Pagarés de Empresas	29.693.711	-	-	29.693.711
Bono de bancos e Instituciones Financieras	233.743.132	-	-	233.743.132
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	6.001.600	-	-	6.001.600
Total	625.201.302	-	-	625.201.302

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024 - (Expresado en Miles de Pesos)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-
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	522.504.810	-	-	522.504.810
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	17.433.157	-	-	17.433.157
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	26.864.099	-	-	26.864.099
Pagarés de Empresas	23.178.409	-	-	23.178.409
Bono de bancos e Instituciones Financieras	107.904.736	-	-	107.904.736
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	74.603.950	-	-	74.603.950
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	59.118.001	-	-	59.118.001
Total	831.607.162	-	-	831.607.162

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Las inversiones cuyos valores están basados en los precios de mercado cotizados en mercados de activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa, derivados transados en mercados bursátiles, instrumentos de deuda del Banco Central de Chile, letras del tesoro del gobierno estadounidense y algunas obligaciones soberanas. El Fondo no ajusta el precio cotizado para estos instrumentos.

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

Las inversiones clasificadas dentro de nivel 3 tienen “inputs” (entradas de datos) no observables significativas, ya que se negocian de manera poco frecuente. Los instrumentos de nivel 3 incluyen patrimonio privado y títulos de deuda corporativa. Ya que los precios observables no están disponibles para estos valores, el Fondo ha utilizado técnicas de valoración para determinar el valor razonable.

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

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

5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

El Fondo, presenta activos financieros a costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros. El Fondo no presenta pasivos financieros a costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

El Fondo, al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no ha efectuado estimaciones contables críticas que afecten los estados financieros.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas (continuación)

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

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

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

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 activos financieros a valor razonable con efecto en resultado entregados en garantía.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

(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	619.199.702	772.489.161
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	6.001.600	59.118.001
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	625.201.302	831.607.162
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 PLUS

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

Nota 9- Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2025				31-12-2024			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo	Nacional	Extranjero	Total	% de activo
<u>i) Instrumento de capitalización</u>								
Acc. y derechos preferentes de suscripción de acc.	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>ii) Títulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones	295.744.742	-	295.744.742	48,02	522.504.810	-	522.504.810	62,82
Bono de bancos e Instituciones Financieras	233.743.132	-	233.743.132	37,95	107.904.736	-	107.904.736	12,97
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	29.693.711	-	29.693.711	4,82	23.178.409	-	23.178.409	2,79
Bonos de empresas y títulos de deuda de	-	-	-	-	74.603.950	-	74.603.950	8,97
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	60.018.117	-	60.018.117	9,75	26.864.099	-	26.864.099	3,23
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	17.433.157	-	17.433.157	2,10
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	619.199.702	-	619.199.702	100,55	772.489.161	-	772.489.161	92,88
<u>iii) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>iv) Otros instrumentos e inversiones</u>								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	6.001.600	-	6.001.600	0,97	59.118.001	-	59.118.001	7,11
Subtotal	6.001.600	-	6.001.600	0,97	59.118.001	-	59.118.001	7,11
Total	625.201.302	-	625.201.302	101,53	831.607.162	-	831.607.162	99,99

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

El movimiento de los activos financieros a costo amortizado se resume como sigue:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2025	31-12-2024
Saldo de inicio al 1 de enero	831.607.162	683.568.904
Intereses y reajustes	37.285.710	55.852.096
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable *	-	(28)
Compras	10.797.638.719	16.380.898.131
Ventas	(8.072.750.996)	(11.550.282.490)
Vencimientos	(2.968.068.521)	(4.737.249.496)
Otros movimientos	(510.772)	(1.179.955)
Saldo Final al 31 de diciembre	625.201.302	831.607.162

*El aumento neto por otros cambios en el valor razonable en un fondo tipo 1 corresponde al ajuste según lo señalado en la Circular 1.990

Nota 10 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por cobrar a Intermediarios

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

b) Cuentas por pagar a Intermediarios

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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	9.983.888	-
Total	9.983.888	-

Nota 11 – Rescates por Pagar

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

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, la composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2025	31-12-2024
Otras cuentas por cobrar	222.895	206.310
Dividendos por cobrar	-	-
Retenciones por liberar	-	150.415
Total	222.895	356.725

b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 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
Comision Renta Fija	-	4.423
Inversiones con retencion	-	150.414
Otras cuentas por pagar	-	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	46.823	62.410
Retencion 15% APV	-	-
Total	46.823	217.247

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

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

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.

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2025	31-12-2024
Otros Activos - Derecho Derivados	107.218	-
Total	107.218	-

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos (continuación)

b) Otros pasivos

Al 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
Otros Pasivos - Obligacion Derivados	-	359.624
Total	-	359.624

Los derivados se presentan a su valor neto compensado entre el valor de su derecho y su obligación a la fecha de cierre de los presentes estados financieros.

Nota 15 - Intereses y Reajustes

En los ejercicios terminados al 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	-	-
- Activos financieros a costo amortizado	37.285.710	55.852.096
Total	37.285.710	55.852.096

Nota 16 - Efectivo y Efectivo Equivalente

Al 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
Bancos nacionales, en CLP	369.840	447.825
Bancos nacionales, en US\$	-	-
Bancos extranjeros, en US\$	-	-
Total	369.840	447.825

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, serie B, serie C, serie D, serie I APV, serie E, serie G y serie S, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

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

31-12-2025 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	M\$
SERIE A	54.963.929,5193	2.213,3000	121.651.664
SERIE B	3.794.853,3579	1.429,9224	5.426.345
SERIE C	23.169.501,5691	3.553,3812	82.330.070
SERIE D	58.612.162,0636	1.697,0648	99.468.636
SERIE I	2.877.338,9869	1.486,6475	4.277.588
SERIE E	73.667.639,6967	1.545,1041	113.824.171
SERIE G	-	1.132,0328	-
SERIE H	146.792.023,2054	1.194,8388	175.392.804
SERIE S	8.603.768,6250	1.566,6491	13.479.085
Total	372.481.217,0239		615.850.363

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

31-12-2024 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	M\$
SERIE A	60.115.765,1649	2.129,6036	128.022.752
SERIE B	4.725.433,4348	1.373,2375	6.489.142
SERIE C	29.827.469,4810	3.408,6873	101.672.516
SERIE D	64.370.423,8239	1.623,2430	104.488.840
SERIE I	3.544.238,5979	1.424,1483	5.047.522
SERIE E	57.123.346,5652	1.474,9246	84.252.629
SERIE G	150.983,0665	1.126,7247	170.116
SERIE H	347.983.723,2735	1.138,1797	396.067.996
SERIE S	3.760.603,4354	1.489,5732	5.601.694
Total	571.601.986,8431		831.813.207

De acuerdo con los objetivos descritos en la Nota 1, el Fondo intenta invertir las suscripciones recibidas en inversiones apropiadas para mantener una suficiente liquidez para cumplir con los rescates, siendo tal liquidez aumentada por la enajenación de acciones cotizadas en bolsa donde sea necesario. Para mayor detalle de las políticas de gestión de riesgo y políticas de liquidez referirse a la Nota 5.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

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 al 31 de diciembre de 2025 de la Serie A es M\$ 121.651.664.- (M\$ 128.022.752.- al 31 de diciembre de 2024); de la serie B es M\$ 5.426.345.- (M\$ 6.489.142 al 31 de diciembre de 2024); de la Serie C es M\$ 82.330.070.- (M\$ 101.672.516.- al 31 de diciembre de 2024); de la Serie D es M\$ 99.468.636.- (M\$ 104.488.840.- al 31 de diciembre de 2024); de la serie I APV es M\$ 4.277.588.- (M\$ 5.047.522 al 31 de diciembre de 2024); la serie E es M\$ 113.824.171.- (M\$ 84.252.629 al 31 de diciembre de 2024) ; la serie G es M\$ 0.- (M\$ 170.116 al 31 de diciembre de 2024); serie S es M\$ 13.479.085.- (M\$ 5.601.694 al 31 de diciembre de 2024) ; y serie H es M\$ 175.392.804.- (M\$ 396.067.996 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	60.115.765,1649	450.245.678,7633	455.397.514,4089	-	54.963.929,5193
SERIE B	4.725.433,4348	2.508.117,6355	3.438.697,7124	-	3.794.853,3579
SERIE C	29.827.469,4810	874.601.940,6805	881.259.908,5924	-	23.169.501,5691
SERIE D	64.370.423,8239	1.895.280.590,8911	1.901.038.852,6514	-	58.612.162,0636
SERIE I	3.544.238,5979	1.683.981,2226	2.350.880,8336	-	2.877.338,9869
SERIE E	57.123.346,5652	2.751.991.105,2030	2.735.446.812,0715	-	73.667.639,6967
SERIE G	150.983,0665	-	150.983,0665	-	-
SERIE H	347.983.723,2735	22.741.780.815,0439	22.942.972.515,1120	-	146.792.023,2054
SERIE S	3.760.603,4354	152.918.533,5180	148.075.368,3284	-	8.603.768,6250
Total	571.601.986,8431	28.871.010.762,9579	29.070.131.532,7771	-	372.481.217,0239

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	71.402.768,6189	418.732.661,2640	430.019.664,7180	-	60.115.765,1649
SERIE B	4.975.395,1758	5.619.939,9668	5.869.901,7078	-	4.725.433,4348
SERIE C	31.869.504,3979	546.775.063,8674	548.817.098,7843	-	29.827.469,4810
SERIE D	55.867.405,6095	2.178.594.842,9448	2.170.091.824,7304	-	64.370.423,8239
SERIE I	6.025.942,1462	2.991.996,4137	5.473.699,9620	-	3.544.238,5979
SERIE E	81.135.261,2343	2.942.342.393,4573	2.966.354.308,1264	-	57.123.346,5652
SERIE G	1.442.977,4446	308.870,0351	1.600.864,4132	-	150.983,0665
SERIE H	200.406.140,7703	34.263.226.812,9831	34.115.649.230,4799	-	347.983.723,2735
SERIE S	5.693.135,6469	124.446.831,1904	126.379.363,4019	-	3.760.603,4354
Total	458.818.531,0444	40.483.039.412,1226	40.370.255.956,3239	-	571.601.986,8431

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 PLUS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(expresados 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:

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2025								
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie I	Serie E	Serie S	Serie G	Serie H
Enero	0,3501	0,3663	0,3763	0,4010	0,3876	0,4182	0,4516	0,4175	0,4397
Febrero	0,3194	0,3340	0,3431	0,3655	0,3533	0,3811	0,4110	0,0534	0,3952
Marzo	0,3451	0,3613	0,3710	0,3957	0,3826	0,4129	0,4466	-	0,4357
Abril	0,3275	0,3432	0,3522	0,3762	0,3638	0,3927	0,4257	-	0,4188
Mayo	0,3340	0,3502	0,3597	0,3844	0,3715	0,4015	0,4355	-	0,4204
Junio	0,3209	0,3366	0,3460	0,3699	0,3572	0,3866	0,4191	-	0,4007
Julio	0,3274	0,3436	0,3530	0,3777	0,3649	0,3948	0,4289	-	0,4098
Agosto	0,3175	0,3337	0,3434	0,3682	0,3550	0,3858	0,4189	-	0,4009
Septiembre	0,3026	0,3183	0,3273	0,3512	0,3389	0,3678	0,4008	-	0,3832
Octubre	0,3174	0,3336	0,3430	0,3677	0,3549	0,3848	0,4189	-	0,3997
Noviembre	0,2924	0,3081	0,3171	0,3411	0,3287	0,3575	0,3906	-	0,3744
Diciembre	0,3067	0,3229	0,3322	0,3570	0,3442	0,3740	0,4081	-	0,3895

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2025								
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie I	Serie E	Serie S	Serie G	Serie H
Ultimo año	3,9301	4,1278	4,2449	4,5478	4,3885	4,7582	5,1744	0,4711	4,9780
Ultimos dos años	9,6442	10,0616	10,3079	10,9494	10,6132	11,4030	12,2849	6,8355	11,9261
Ultimos tres años	20,5425	20,9337	21,6494	22,7077	22,1455	23,4902	24,9230	12,0153	-

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2024								
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie I	Serie E	Serie S	Serie G	Serie H
Enero	0,6302	0,6464	0,6565	0,6807	0,6677	0,6983	0,7317	0,6975	0,7214
Febrero	0,5507	0,5659	0,5750	0,5984	0,5858	0,6142	0,6455	0,6136	0,6334
Marzo	0,5348	0,5510	0,5603	0,5850	0,5723	0,6021	0,6362	0,6021	0,6217
Abril	0,4711	0,4867	0,4957	0,5197	0,5073	0,5361	0,5691	0,5361	0,5568
Mayo	0,4658	0,4820	0,4914	0,5160	0,5032	0,5330	0,5671	0,5330	0,5525
Junio	0,4124	0,4280	0,4371	0,4610	0,4486	0,4774	0,5104	0,4774	0,4972
Julio	0,4040	0,4201	0,4295	0,4541	0,4414	0,4732	0,5052	0,4712	0,4972
Agosto	0,3991	0,4152	0,4246	0,4492	0,4365	0,4683	0,5003	0,4663	0,4926
Septiembre	0,3978	0,4134	0,4225	0,4464	0,4340	0,4631	0,4958	0,4628	0,4779
Octubre	0,3801	0,3962	0,4056	0,4303	0,4175	0,4495	0,4813	0,4473	0,4741
Noviembre	0,3606	0,3762	0,3853	0,4091	0,3968	0,4257	0,4586	0,4256	0,4467
Diciembre	0,3580	0,3742	0,3835	0,4082	0,3954	0,4252	0,4592	0,4252	0,4547

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2024								
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie I	Serie E	Serie S	Serie G	Serie H
Ultimo año	5,4979	5,6985	5,8162	6,1231	5,9630	6,3430	6,7607	6,3346	6,6186
Ultimos dos años	15,9841	16,1396	16,6958	17,3699	17,0105	17,8812	18,7771	11,4900	-
Ultimos tres años	24,6313	24,0660	25,7950	26,8930	26,2870	27,8303	29,1561	12,6182	-

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad real %

Ejercicio 2025

Fondo /Serie	Rentabilidad Real
	Serie I-APV
Enero	0,4721
Febrero	(0,3310)
Marzo	(0,2527)
Abril	(0,1019)
Mayo	0,0794
Junio	0,1588
Julio	0,5905
Agosto	(0,1650)
Septiembre	0,0782
Octubre	0,0710
Noviembre	0,2125
Diciembre	0,1311

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada
	Serie I-APV
Ultimo año	0,9431
Ultimos dos años	2,4314
Ultimos tres años	7,9504

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad real % (continuación)

Ejercicio 2024

Fondo /Serie	Rentabilidad Real
	Serie I-APV
Enero	0,8220
Febrero	0,2488
Marzo	(0,0704)
Abril	0,0529
Mayo	0,0283
Junio	0,0932
Julio	0,4224
Agosto	(0,0305)
Septiembre	0,0209
Octubre	0,2562
Noviembre	(0,3290)
Diciembre	(0,0456)

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada
	Serie I-APV
Ultimo año	1,4744
Ultimos dos años	6,9419
Ultimos tres años	1,8790

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
31-12-2025		
Sociedad Administradora	472.261	0,08
Personas relacionadas	92.940.750	15,09
Accionistas de la Sociedad Administradora	1.205.761	0,20
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administracion.	13.570	-
Total	94.632.342	15,37

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	213.309,3805	92,1101	27,5080	213.373,9826	472.261
Personas relacionadas	953.117,7948	20.377.405,7362	20.441.026,9875	889.496,5435	1.968.723
Accionistas de la sociedad administradora	508,7167	156.640,9823	86.440,7695	70.708,9295	156.500
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	241,3990	14.475,6518	10.242,8023	4.474,2485	9.903

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	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	4.553,7199	-	1.989,1351	2.564,5848	3.667

Tenedor SERIE C	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	520.411,7283	7.463.762,8872	7.765.643,6807	218.530,9348	776.524
Accionistas de la sociedad administradora	-	87.057,7131	87.057,7131	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

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	3.209.127,2214	118.270.447,9959	114.994.683,6793	6.484.891,5380	11.005.281
Accionistas de la sociedad administradora	78.078,3988	1.073.709,3896	650.446,0157	501.341,7727	850.809
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor SERIE I	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	14.918,1043	-	-	14.918,1043	22.178
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE E	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	6.626.005,7029	187.084.216,8525	186.206.227,3313	7.503.995,2241	11.594.454
Accionistas de la sociedad administradora	-	7.260.918,3683	7.260.918,3683	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

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

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	56.972.384,3197	8.948.644.543,0217	8.949.062.360,6176	56.554.566,7238	67.573.591
Accionistas de la sociedad administradora	25.670.459,6482	142.989.140,7474	168.493.509,5961	166.090,7995	198.452
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
31-12-2024		
Sociedad Administradora	454.264	0,05
Personas relacionadas	61.243.045	7,36
Accionistas de la Sociedad Administradora	29.345.420	3,53
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.	6.467	-
Total	91.049.196	10,94

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	231.885,4384	2.740.896,4485	2.759.472,5064	213.309,3805	454.264
Personas relacionadas	647.145,9499	17.366.435,2249	16.879.023,2803	1.134.557,8945	2.416.159
Accionistas de la sociedad administradora	508,7167	2.224,9302	2.224,9302	508,7167	1.083
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	10.034,9876	25.957,3225	35.892,0241	100,2860	214

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	9.751,7773	-	7.206,2000	2.545,5773	3.496
Accionistas de la sociedad administradora	-	365.298,4717	365.298,4717	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	4.553,7199	-	4.553,7199	6.253

Tenedor SERIE C	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	563.645,8384	5.664.946,6953	5.648.922,7334	579.669,8003	1.975.913
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

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	1.570.752,3844	132.384.413,1759	130.746.038,3389	3.209.127,2214	5.209.193
Accionistas de la sociedad administradora	470.628,5631	1.905.735,6221	2.298.285,7864	78.078,3988	126.740
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	117.887,1047	117.887,1047	-	-

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor SERIE I	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	20.119,9885	16.251,3670	34.423,2786	1.948,0769	2.774
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	573,5377	-	573,5377	-	-

Tenedor SERIE E	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	7.063.787,2132	265.519.240,1616	265.957.021,6719	6.626.005,7029	9.772.859
Accionistas de la sociedad administradora	-	1.946.296,8225	1.946.296,8225	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

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

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	20.671.612,8995	3.896.017.303,1049	3.879.908.562,8729	36.780.353,1315	41.862.651
Accionistas de la sociedad administradora	15.054.841,8934	86.025.087,5605	75.409.469,8057	25.670.459,6482	29.217.596
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

b) 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 %	I.V.A.
A	1,19	Incluido
B	1,00	Incluido
C	0,89	Incluido
D	0,60	Incluido
I APV	0,75	Exento
E	0,40	Incluido
F	0,15	Incluido
H	0,25	Incluido
G	0,40	Incluido
S	-	No aplica

El total de remuneración por Administración del ejercicio 2025 y 2024 ascendió a M\$ 3.902.424 y M\$ 4.237.370 respectivamente, adeudándose M\$ 20.181 M\$ 21.634 por remuneración por pagar a Administradora General de Fondos Security al cierre del ejercicio 2025 y 2024 respectivamente.

Nota 21 - Garantía Constituida por la Sociedad 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. 3302500039440	Mapfre Cía. de Seguros Generales de Chile S.A.	Banco Security	187.273,00	10-01-2025 al 09-01-2026

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

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

31-12-2025 (Expresado en Miles de Pesos)										
	SERIE A	SERIE B	SERIE C	SERIE D	SERIE I	SERIE E	SERIE G	SERIE S	SERIE H	Total
Costo de Transacción	22.020	982	14.902	18.005	774	20.603	-	2.440	31.748	111.474
Gasto Administración	92.699	4.388	73.259	72.952	3.676	95.719	14	6.655	219.456	568.818
Total	114.719	5.370	88.161	90.957	4.450	116.322	14	9.095	251.204	680.292

31-12-2024 (Expresado en Miles de Pesos)										
	SERIE A	SERIE B	SERIE C	SERIE D	SERIE I	SERIE E	SERIE G	SERIE S	SERIE H	Total
Costo de Transacción	19.439	985	15.437	15.865	766	12.791	26	851	60.136	126.296
Gasto Administración	101.294	4.157	81.925	69.424	4.557	84.409	319	7.529	236.512	590.126
Total	120.733	5.142	97.362	85.289	5.323	97.200	345	8.380	296.648	716.422

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 23 - Información Estadística

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

Ejercicio 2025

SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	2.137,0604	1.063.882.054	133.350	8.332
Febrero	2.143,8864	1.128.161.129	112.286	8.257
Marzo	2.151,2848	1.006.991.455	118.415	8.119
Abril	2.158,3302	760.616.786	114.334	8.107
Mayo	2.165,5391	751.617.638	114.489	8.067
Junio	2.172,4886	776.681.397	111.611	7.990
Julio	2.179,6017	850.770.489	126.162	8.010
Agosto	2.186,5214	758.589.206	130.667	7.925
Septiembre	2.193,1376	711.255.009	125.233	7.901
Octubre	2.200,0995	648.980.598	123.658	7.833
Noviembre	2.206,5330	781.632.568	115.009	7.791
Diciembre	2.213,3000	* 625.901.255	121.341	7.877
Total			1.446.555	

* Ver Nota 2.4

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.378,2682	1.063.882.054	5.709	1.460
Febrero	1.382,8721	1.128.161.129	5.176	1.456
Marzo	1.387,8684	1.006.991.455	5.009	1.449
Abril	1.392,6312	760.616.786	4.801	1.442
Mayo	1.397,5084	751.617.638	4.871	1.442
Junio	1.402,2120	776.681.397	4.740	1.437
Julio	1.407,0301	850.770.489	5.119	1.435
Agosto	1.411,7248	758.589.206	5.065	1.427
Septiembre	1.416,2179	711.255.009	4.048	1.428
Octubre	1.420,9427	648.980.598	4.059	1.421
Noviembre	1.425,3203	781.632.568	3.862	1.413
Diciembre	1.429,9224	* 625.901.255	4.247	1.412
Total			56.706	

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE C

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	3.421,5132	1.063.882.054	75.998	253
Febrero	3.433,2532	1.128.161.129	63.199	247
Marzo	3.445,9899	1.006.991.455	69.927	231
Abril	3.458,1279	760.616.786	73.063	248
Mayo	3.470,5668	751.617.638	74.796	250
Junio	3.482,5750	776.681.397	73.060	233
Julio	3.494,8691	850.770.489	74.722	233
Agosto	3.506,8703	758.589.206	70.640	233
Septiembre	3.518,3494	711.255.009	64.691	227
Octubre	3.530,4177	648.980.598	60.206	226
Noviembre	3.541,6142	781.632.568	60.178	215
Diciembre	3.553,3812	* 625.901.255	63.342	225
Total			823.822	

* Ver Nota 2.4

SERIE D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.629,7526	1.063.882.054	52.021	174
Febrero	1.635,7093	1.128.161.129	43.142	168
Marzo	1.642,1823	1.006.991.455	45.228	160
Abril	1.648,3598	760.616.786	47.608	167
Mayo	1.654,6965	751.617.638	45.842	178
Junio	1.660,8177	776.681.397	46.571	163
Julio	1.667,0913	850.770.489	49.419	170
Agosto	1.673,2289	758.589.206	49.424	167
Septiembre	1.679,1060	711.255.009	49.117	165
Octubre	1.685,2803	648.980.598	50.772	179
Noviembre	1.691,0282	781.632.568	46.830	164
Diciembre	1.697,0648	* 625.901.255	49.118	176
Total			575.092	

* Ver Nota 2.4

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE I

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.429,6689	1.063.882.054	3.223	1.271
Febrero	1.434,7196	1.128.161.129	2.897	1.264
Marzo	1.440,2092	1.006.991.455	3.174	1.249
Abril	1.445,4483	760.616.786	2.989	1.248
Mayo	1.450,8181	751.617.638	3.029	1.241
Junio	1.456,0008	776.681.397	3.034	1.229
Julio	1.461,3142	850.770.489	3.028	1.217
Agosto	1.466,5017	758.589.206	3.013	1.215
Septiembre	1.471,4716	711.255.009	2.732	1.205
Octubre	1.476,6944	648.980.598	2.808	1.195
Noviembre	1.481,5480	781.632.568	2.592	1.256
Diciembre	1.486,6475	* 625.901.255	2.710	1.257
Total			35.229	

* Ver Nota 2.4

SERIE E

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.481,0924	1.063.882.054	38.414	41
Febrero	1.486,7363	1.128.161.129	29.379	41
Marzo	1.492,8744	1.006.991.455	41.336	41
Abril	1.498,7365	760.616.786	42.400	48
Mayo	1.504,7541	751.617.638	44.357	45
Junio	1.510,5709	776.681.397	38.892	40
Julio	1.516,5347	850.770.489	43.078	45
Agosto	1.522,3848	758.589.206	43.766	41
Septiembre	1.527,9834	711.255.009	40.233	42
Octubre	1.533,8625	648.980.598	41.731	46
Noviembre	1.539,3468	781.632.568	43.466	44
Diciembre	1.545,1041	* 625.901.255	39.433	45
Total			486.485	

* Ver Nota 2.4

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(expresados 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	1.131,4288	1.063.882.054	58	1
Febrero	1.132,0328	1.128.161.129	7	-
Marzo	1.132,0328	1.006.991.455	-	-
Abril	1.132,0328	760.616.786	-	-
Mayo	1.132,0328	751.617.638	-	-
Junio	1.132,0328	776.681.397	-	-
Julio	1.132,0328	850.770.489	-	-
Agosto	1.132,0328	758.589.206	-	-
Septiembre	1.132,0328	711.255.009	-	-
Octubre	1.132,0328	648.980.598	-	-
Noviembre	1.132,0328	781.632.568	-	-
Diciembre	1.132,0328	* 625.901.255	-	-
Total				65

* Ver Nota 2.4

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.143,1844	1.063.882.054	50.639	34
Febrero	1.147,7018	1.128.161.129	71.830	31
Marzo	1.152,7021	1.006.991.455	47.129	22
Abril	1.157,5292	760.616.786	21.347	26
Mayo	1.162,3949	751.617.638	34.737	24
Junio	1.167,0529	776.681.397	37.865	22
Julio	1.171,8356	850.770.489	39.717	20
Agosto	1.176,5336	758.589.206	40.333	19
Septiembre	1.181,0421	711.255.009	33.029	19
Octubre	1.185,7629	648.980.598	33.557	24
Noviembre	1.190,2027	781.632.568	30.664	19
Diciembre	1.194,8388	* 625.901.255	37.623	24
Total			478.470	

* Ver Nota 2.4

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(expresados 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	1.496,3004	1.063.882.054	-	11
Febrero	1.502,4507	1.128.161.129	-	11
Marzo	1.509,1603	1.006.991.455	-	11
Abril	1.515,5844	760.616.786	-	11
Mayo	1.522,1844	751.617.638	-	12
Junio	1.528,5638	776.681.397	-	11
Julio	1.535,1195	850.770.489	-	11
Agosto	1.541,5503	758.589.206	-	10
Septiembre	1.547,7281	711.255.009	-	11
Octubre	1.554,2112	648.980.598	-	14
Noviembre	1.560,2812	781.632.568	-	12
Diciembre	1.566,6491	* 625.901.255	-	11
Total			-	

* Ver Nota 2.4

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(expresados 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	2.031,3420	1.062.600.262	150.065	8.674
Febrero	2.042,5296	1.074.169.154	146.223	8.617
Marzo	2.053,4527	1.045.941.502	153.122	8.591
Abril	2.063,1257	1.257.553.583	149.684	8.660
Mayo	2.072,7352	1.151.233.246	145.153	8.638
Junio	2.081,2832	988.513.335	136.672	8.538
Julio	2.089,6906	1.009.533.911	139.812	8.498
Agosto	2.098,0297	869.317.785	136.844	8.433
Septiembre	2.106,3756	1.129.511.544	120.558	8.288
Octubre	2.114,3818	921.909.778	122.353	8.421
Noviembre	2.122,0066	1.003.341.954	126.083	8.445
Diciembre	2.129,6036	* 832.411.712	126.797	8.344
Total			1.653.366	

* Ver Nota 2.4

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.307,5997	1.062.600.262	5.444	1.552
Febrero	1.314,9989	1.074.169.154	4.987	1.543
Marzo	1.322,2440	1.045.941.502	5.388	1.534
Abril	1.328,6793	1.257.553.583	4.999	1.527
Mayo	1.335,0830	1.151.233.246	5.165	1.517
Junio	1.340,7975	988.513.335	4.715	1.507
Julio	1.346,4305	1.009.533.911	4.241	1.498
Agosto	1.352,0210	869.317.785	4.035	1.486
Septiembre	1.357,6108	1.129.511.544	4.176	1.481
Octubre	1.362,9903	921.909.778	5.120	1.489
Noviembre	1.368,1183	1.003.341.954	5.593	1.480
Diciembre	1.373,2375	* 832.411.712	5.398	1.466
Total			59.261	

* Ver Nota 2.4

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE C

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	3.242,4791	1.062.600.262	84.483	266
Febrero	3.261,1229	1.074.169.154	87.259	262
Marzo	3.279,3958	1.045.941.502	92.192	253
Abril	3.295,6534	1.257.553.583	88.239	273
Mayo	3.311,8492	1.151.233.246	92.874	280
Junio	3.326,3245	988.513.335	87.022	256
Julio	3.340,6107	1.009.533.911	83.553	250
Agosto	3.354,7934	869.317.785	78.750	245
Septiembre	3.368,9665	1.129.511.544	71.703	230
Octubre	3.382,6312	921.909.778	76.065	262
Noviembre	3.395,6644	1.003.341.954	78.057	281
Diciembre	3.408,6873	* 832.411.712	76.920	256
Total			997.117	

* Ver Nota 2.4

SERIE D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.539,9967	1.062.600.262	50.344	150
Febrero	1.549,2120	1.074.169.154	47.014	143
Marzo	1.558,2753	1.045.941.502	51.375	145
Abril	1.566,3731	1.257.553.583	53.284	164
Mayo	1.574,4556	1.151.233.246	51.940	162
Junio	1.581,7133	988.513.335	48.510	146
Julio	1.588,8965	1.009.533.911	53.223	156
Agosto	1.596,0344	869.317.785	52.069	158
Septiembre	1.603,1587	1.129.511.544	41.610	139
Octubre	1.610,0568	921.909.778	44.323	158
Noviembre	1.616,6443	1.003.341.954	44.834	174
Diciembre	1.623,2430	* 832.411.712	49.785	173
Total			588.311	

* Ver Nota 2.4

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE I

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.352,9788	1.062.600.262	4.931	1.277
Febrero	1.360,9043	1.074.169.154	4.279	1.276
Marzo	1.368,6921	1.045.941.502	4.281	1.267
Abril	1.375,6351	1.257.553.583	3.813	1.262
Mayo	1.382,5575	1.151.233.246	3.903	1.257
Junio	1.388,7597	988.513.335	3.893	1.250
Julio	1.394,8896	1.009.533.911	4.000	1.244
Agosto	1.400,9779	869.317.785	3.938	1.233
Septiembre	1.407,0582	1.129.511.544	3.298	1.233
Octubre	1.412,9326	921.909.778	3.221	1.226
Noviembre	1.418,5389	1.003.341.954	3.042	1.217
Diciembre	1.424,1483	* 832.411.712	3.221	1.276
Total			45.820	

* Ver Nota 2.4

SERIE E

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.396,6352	1.062.600.262	38.267	43
Febrero	1.405,2130	1.074.169.154	35.331	45
Marzo	1.413,6734	1.045.941.502	38.670	47
Abril	1.421,2525	1.257.553.583	39.558	50
Mayo	1.428,8283	1.151.233.246	39.708	54
Junio	1.435,6502	988.513.335	40.422	51
Julio	1.442,4438	1.009.533.911	42.574	48
Agosto	1.449,1990	869.317.785	36.145	51
Septiembre	1.455,9102	1.129.511.544	31.700	38
Octubre	1.462,4541	921.909.778	29.737	43
Noviembre	1.468,6799	1.003.341.954	34.031	39
Diciembre	1.474,9246	* 832.411.712	33.578	35
Total			439.721	

* Ver Nota 2.4

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(expresados 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	1.066,9943	1.062.600.262	438	2
Febrero	1.073,5416	1.074.169.154	294	2
Marzo	1.080,0051	1.045.941.502	221	1
Abril	1.085,7955	1.257.553.583	146	1
Mayo	1.091,5830	1.151.233.246	71	1
Junio	1.096,7947	988.513.335	54	1
Julio	1.101,9623	1.009.533.911	56	1
Agosto	1.107,1004	869.317.785	57	1
Septiembre	1.112,2243	1.129.511.544	55	1
Octubre	1.117,1992	921.909.778	57	1
Noviembre	1.121,9542	1.003.341.954	55	1
Diciembre	1.126,7247	* 832.411.712	57	1
Total			1.561	

* Ver Nota 2.4

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.075,2258	1.062.600.262	20.952	17
Febrero	1.082,0366	1.074.169.154	32.666	17
Marzo	1.088,7641	1.045.941.502	41.672	19
Abril	1.094,8265	1.257.553.583	37.551	28
Mayo	1.100,8756	1.151.233.246	57.517	27
Junio	1.106,3491	988.513.335	44.109	18
Julio	1.111,8496	1.009.533.911	24.090	17
Agosto	1.117,3267	869.317.785	24.606	26
Septiembre	1.122,6664	1.129.511.544	72.845	21
Octubre	1.127,9892	921.909.778	30.000	29
Noviembre	1.133,0280	1.003.341.954	45.520	32
Diciembre	1.138,1797	* 832.411.712	20.685	34
Total			452.213	

* Ver Nota 2.4

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(expresados 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	1.405,4539	1.062.600.262	-	7
Febrero	1.414,5259	1.074.169.154	-	7
Marzo	1.423,5246	1.045.941.502	-	7
Abril	1.431,6253	1.257.553.583	-	8
Mayo	1.439,7441	1.151.233.246	-	10
Junio	1.447,0921	988.513.335	-	10
Julio	1.454,4031	1.009.533.911	-	12
Agosto	1.461,6792	869.317.785	-	13
Septiembre	1.468,9257	1.129.511.544	-	9
Octubre	1.475,9960	921.909.778	-	9
Noviembre	1.482,7643	1.003.341.954	-	11
Diciembre	1.489,5732	* 832.411.712	-	11
Total			-	

* Ver Nota 2.4

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(expresados 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	625.201.302	100,00	99,89	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	625.201.302	100,00	99,89	-	-	-

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	831.607.162	100,00	99,90	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	831.607.162	100,00	99,90	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 25 - Excesos de Inversión

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

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

Al 31 de diciembre de 2025, la composición de este rubro es la siguiente:

Fecha compra	Contraparte			Nemotecnico del	Tipo del instrum.	Unidades nominales	Total transado	Fecha de Promesa de	Precio pactado	Saldo al cierre
	RUT	Nombre	Clasificación de							
30-12-2024	96571220-8	BANCHILE C. BOLSA S.A.	NA	BITADU1022	BB	5.800.000.000	5.966.411	02-01-2026	0,4000	5.968.002
30-12-2025	96571220-8	BANCHILE C. BOLSA S.A.	NA	D\$STD 020626	D\$	34.263.675	33.589	02-01-2026	0,4000	33.598
						5.834.263.675	6.000.000			6.001.600

Al 31 de diciembre de 2024, la composición de este rubro es la siguiente:

Fecha compra	Contraparte			Nemotecnico del	Tipo del instrum.	Unidades nominales	Total transado	Fecha de Promesa de	Precio pactado	Saldo al cierre
	RUT	Nombre	Clasificación de							
30-12-2024	76362099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	NA	BTP0581029	BTP	1.500.000.000	1.520.711	02-01-2025	0,3870	1.521.103
30-12-2024	76362099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	NA	BTP0501028	BTP	3.215.000.000	3.170.883	02-01-2025	0,3870	3.171.701
30-12-2024	76362099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	NA	BTP0581029	BTP	5.000.000.000	5.069.035	02-01-2025	0,3870	5.070.343
30-12-2024	76362099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	NA	BTP0600433	BTP	8.000.000.000	8.166.241	02-01-2025	0,3870	8.168.347
30-12-2024	76362099-9	BANCO BTG PACTUAL CHILE	NA	BTP0600433	BTP	3.600.000.000	3.674.808	02-01-2025	0,3870	3.675.756
30-12-2024	80537000-9	LARRAIN VIAL S.A. C.BOLSA	NA	BCHIIBN1015	BB	255.000	9.903.826	02-01-2025	0,4300	9.906.665
30-12-2024	80537000-9	LARRAIN VIAL S.A. C.BOLSA	NA	BTU0190930	BTU	78.500	2.896.986	02-01-2025	0,4300	2.897.817
30-12-2024	80537000-9	LARRAIN VIAL S.A. C.BOLSA	NA	BSTD030119	BB	157.000	5.605.758	02-01-2025	0,4300	5.607.365
30-12-2024	80537000-9	LARRAIN VIAL S.A. C.BOLSA	NA	BTU0001028	BTU	332.000	11.634.234	02-01-2025	0,4300	11.637.569
30-12-2024	80537000-9	LARRAIN VIAL S.A. C.BOLSA	NA	BESTAD0920	BB	50.000	1.862.803	02-01-2025	0,4300	1.863.337
30-12-2024	80537000-9	LARRAIN VIAL S.A. C.BOLSA	NA	BTP0700534	BTP	3.255.000.000	3.566.142	02-01-2025	0,4300	3.567.165
30-12-2024	80537000-9	LARRAIN VIAL S.A. C.BOLSA	NA	D\$CHI 040925	D\$	2.102.420.049	2.030.251	02-01-2025	0,4300	2.030.833
						26.673.292.549	59.101.678			59.118.001

Nota 27 - Inversiones sin Valorización

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

Nota 28 - Sanciones

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 29 - Hechos Relevantes

Año 2025:

Integración

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

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 29 - Hechos Relevantes (continuación)

4. Administración: que en la Promesa se convendrían los mecanismos que aseguren que los accionistas de Grupo Security S.A. tengan la facultad de elegir 3 directores de la compañía resultante de la Fusión, mientras mantengan una participación accionaria igual o superior a 20% y por un periodo no inferior a 6 años contados desde la Fusión, y una representación equivalente en directorios de filiales y comités relevantes de cada una.

5. Dividendos: que Grupo Security S.A. y Bicecorp S.A. podrían distribuir un dividendo total equivalente a un 55% de la utilidad líquida del ejercicio comercial 2024, sin afectar la Relación de Canje y el Precio OPA. En la Promesa se establecería que, por el plazo de 3 ejercicios comerciales completos a partir de la Fusión, Bicecorp S.A. (post fusión) acordará y dará cumplimiento a una política de dividendos consistente en distribuir el equivalente al 50% (cincuenta por ciento) de las utilidades líquidas de cada ejercicio, sujeto a las limitaciones que pudieron provenir del cumplimiento de obligaciones impuestas por la ley o la autoridad fiscalizadora, o por una gestión razonablemente prudente y necesaria para satisfacer sus requerimientos actuales o futuros y no afecte o contravenga el cumplimiento de sus obligaciones para con terceros, ya sea producto de la contratación de deudas y/o emisión de bonos u otras obligaciones financieras.

6. Curso de los negocios: Por el tiempo que mediere entre la suscripción del Acuerdo Cierre de Negocios y hasta que se declare el éxito de la OPA, las Partes acordaron que Grupo Security S.A., Bicecorp S.A. y sus respectivas filiales tengan ciertas restricciones durante dicho periodo, que consisten fundamentalmente en continuar con el curso ordinario de sus negocios, conforme lo han venido haciendo hasta la fecha.

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 29 - Hechos Relevantes (continuación)

- 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 distributable del ejercicio 2025, y cuya distribución debía acordarse por los directorios de las respectivas compañías con anterioridad al 31 de diciembre de 2025.
- viii. Por hecho esencial de 19 de diciembre de 2025, el directorio de Grupo Security S.A. informó a la CMF que tomó conocimiento de que las Partes acordaron modificar determinados términos finales de la Operación de Integración, relacionados con la distribución de dividendos de la Sociedad y Bicecorp S.A.

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 distributable 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 distributable 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.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2026 la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía por UF 137.415 número de póliza 226100121, para garantizar el fiel 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.