

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2020 y 2019



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Security Latam

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Security Latam, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de Administradora General de Fondos Security S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Security Latam al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'R. Arroyo N.', is positioned above the printed name.

Rodrigo Arroyo N.
EY Audit SpA

Santiago, 10 de marzo de 2021

Estados Financieros
FONDO MUTUO SECURITY LATAM
31 de diciembre de 2020 y 2019

Índice

Estados Financieros

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

US\$: Dólar de los Estados Unidos
MUS\$: Miles de Dólares
UF : Unidad de Fomento

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

31 de diciembre de 2020 y 2019

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles de Dólares)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2020	31-12-2019
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	16	262	124
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	10.970	11.239
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	25
Otras cuentas por cobrar	12	26	52
Otros activos	14	-	-
Total Activo		11.258	11.440
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	190	39
Rescates por pagar	11	7	3
Remuneraciones sociedad administradora	20	1	1
Otros documentos y cuentas por pagar	12	1	1
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		199	44
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		11.059	11.396

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2020	31-12-2019
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes	15	38	42
Ingresos por dividendos		172	361
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		10	(7)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(1.935)	1.773
Resultado en venta de instrumentos financieros		(10)	48
Otros		1	1
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		(1.724)	2.218
GASTOS			
Comisión de administración	20	(104)	(170)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(30)	(24)
Otros gastos de operación	22	(30)	(21)
Total gastos de operación		(164)	(215)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		(1.888)	2.003
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		(1.888)	2.003
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(1.888)	2.003
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(1.888)	2.003

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Partícipes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO													
(Expresado en Miles de Dólares)													
31-12-2020													
	Nota N°	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I- APV	Serie V	Serie S	Serie J	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	1.920	-	1.240	-	-	-	719	1.293	-	4.909	1.315	11.396
Aportes de cuotas		1.923	-	853	-	-	-	226	195	-	3.402	799	7.398
Rescate de cuotas		(1.300)	-	(743)	-	-	-	(255)	(370)	-	(2.519)	(660)	(5.847)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		623	-	110	-	-	-	(29)	(175)	-	883	139	1.551
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(356)	-	(228)	-	-	-	(117)	(207)	-	(746)	(234)	(1.888)
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		(356)	-	(228)	-	-	-	(117)	(207)	-	(746)	(234)	(1.888)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota	17	2.187	-	1.122	-	-	-	573	911	-	5.046	1.220	11.059

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Partícipes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO													
31-12-2019													
(Expresado en Miles de Dólares)													
	Nota N°	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I- APV	Serie V	Serie S	Serie J	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	1.862	-	1.291	-	-	-	582	1.347	318	7.058	1.393	13.851
Aportes de cuotas		516	-	872	-	-	-	400	165	2	4.203	224	6.382
Rescate de cuotas		(658)	-	(1.080)	-	-	-	(334)	(418)	(351)	(7.482)	(517)	(10.840)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(142)	-	(208)	-	-	-	66	(253)	(349)	(3.279)	(293)	(4.458)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		200	-	157	-	-	-	71	199	31	1.130	215	2.003
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		200	-	157	-	-	-	71	199	31	1.130	215	2.003
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota	17	1.920	-	1.240	-	-	-	719	1.293	-	4.909	1.315	11.396

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Estados de Flujos Efectivo (Método Directo)
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

ESTADOS DE FLUJOS EFECTIVO METODO DIRECTO (Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2020	31-12-2019
Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:			
Compra de activos financieros	7	(417)	(13.365)
Venta/cobro de activos financieros	7	413	13.365
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		33	41
Liquidación de instrumentos financieros derivados		23	(29)
Dividendos recibidos		202	375
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(17.250)	(10.821)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		15.572	14.934
Otros ingresos de operación		1	-
Otros gastos de operación pagados		-	(9)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(1.423)	4.491
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		7.398	6.382
Rescates de cuotas en circulación		(5.847)	(10.840)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		1.551	(4.458)
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		128	33
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		124	98
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		10	(7)
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	262	124

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 1 - Información General

El Fondo Mutuo Security Latam, en adelante “el Fondo”, es un Fondo mutuo de inversión en instrumentos de capitalización.

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

El Fondo inició sus operaciones el 07 de enero de 2011.

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

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

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

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión de fecha 10 de marzo del 2021.

1.1 Modificaciones al reglamento interno

Durante el año 2020, se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno, dichas modificaciones fueron depositadas en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos el 7 de abril de 2020 y entraron en vigencia el 22 de abril de 2020.

Sección del R.I.	Modificación
Sección G, N° 1.5. Medios para efectuar aportes y solicitar rescates.	En los medios para efectuar aportes y solicitar rescates (“Medio remoto internet”) contemplado en el literal b.1), letra b) numeral 1.5), se elimina la restricción de uso de dicho medio, por clientes “Cuenta correntistas” del Banco Security, permitiendo que cualquier partícipe debidamente habilitado pueda utilizarlo.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

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

2.1 Bases de preparación

El Fondo aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2020 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 2020 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 intermedios iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

Cambios en políticas contables y revelaciones

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

El Fondo, no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020

Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para períodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

La modificación al Marco Conceptual no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e IAS 8	Definición de material	1 de enero de 2020
IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
IFRS 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19	1 de enero de 2020*

* Se permite la aplicación anticipada, incluyendo los estados financieros aún no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en IFRS 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de IFRS (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la IFRS 10 e IAS 28).

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 *Presentación de Estados Financieros* e IAS 8 *Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores*, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término "esconder" en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas alternativas de interés casi libres de riesgo.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente descontinuada, no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19

En mayo 2020, el IASB emitió una enmienda a la norma IFRS 16 *Arrendamientos* para proporcionar alivio a los arrendatarios en la aplicación de la guía de IFRS 16 relacionada con las modificaciones del arrendamiento por las reducciones de alquileres que ocurran como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. La enmienda no es aplicable a los arrendadores.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si la reducción del alquiler relacionadas con el Covid-19 otorgada por un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección reconocerá los cambios en los pagos por arrendamiento procedentes de las reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19 de la misma forma que reconocería el cambio bajo IFRS 16 como si dicho cambio no fuese una modificación del arrendamiento.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda.

Un arrendatario aplicará esta enmienda para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. Se permite la aplicación anticipada, incluyendo en los estados financieros no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. El Fondo no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023

IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 *Contratos de Seguros*, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a IFRS 4 *Contratos de Seguro* emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional.

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

IFRS 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique IFRS 9 *Instrumentos Financieros*, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez IFRS 17. Esta norma no aplica al Fondo.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2	1 de enero de 2021
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16. Con esta publicación, el IASB completa su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera.

Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas en inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgo.

Las enmiendas son requeridas y la aplicación anticipada es permitida. Una relación de cobertura debe ser reanudada si la relación de cobertura fue descontinuada únicamente debido a los cambios requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia y, por ello, no habría sido descontinuada si la segunda fase de enmiendas hubiese sido aplicada en ese momento. Si bien su aplicación es retrospectiva, no se requiere que una entidad reexpresé períodos anteriores.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IFRS 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas IFRS emitidas en marzo de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IAS 16 Propiedad, plata y equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier venta obtenida al llevar ese activo a la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en el resultado del periodo, de acuerdo con las Normas aplicables.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente solo a los elementos de propiedades, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez la enmienda.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes* para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 *Contratos de Construcción*, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Los presentes estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2020 y 2019 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 10 de Marzo de 2021.

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera, los resultados integrales, estados de cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2020 y 2019.

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 Dólares de los E.E.U.U. y/o Pesos Chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en valores y derivados y ofrecer a los inversionistas una alta rentabilidad comparada con otros productos disponibles en mercado local.

El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en Dólares de los E.E.U.U. La Administración considera el Dólar de los E.E.U.U., como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en Dólares de los E.E.U.U., 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.

	31-12-2020	31-12-2019
Dólar	710,95	748,74
Euro	873,30	839,58

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".

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados al valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el estado de resultados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

2.3 Activos y pasivos financieros

Clasificación

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

a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.

Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

b) Pasivos financieros

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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 financieros 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.

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

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

2.3.3 Estimación del valor razonable

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

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

Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso, se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado (incluyendo cuentas por cobrar a intermediarios), cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento.

Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera, y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro del valor.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 6 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto al tipo de inversionistas al que está orientado, según se detallan a continuación:

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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

Serie APV1: Plan de APV y Depósitos Convenidos.

Serie B: Plan de Familia de Fondos

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

Serie D: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP 3.000.000.000

Serie F: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a USD 1.500.000,00

Serie H: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a USD 200.000,00

Serie I APV: Plan de APV y Depósitos Convenidos.

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.9 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

2.10 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile. Bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo. Por sus inversiones en el exterior, el Fondo actualmente incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital.

2.11 Garantías

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee instrumentos que cuenten con garantía

Nota 3 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2020 el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de sus estados financieros en relación al ejercicio 2019.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo 3.150 Piso 7, Las Condes y en nuestro sitio web www.inversionessecurity.cl.

4.1. Objeto del Fondo.

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

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, la inversión en acciones de emisores localizados en Latinoamérica o en instrumentos de capitalización cuyo activo subyacente esté representado por dichas acciones deberá ser, a lo menos, de un 90% del valor de los activos del Fondo.

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

4.2.3 Clasificación de riesgo de las Inversiones:

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

4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones.

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

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

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 2011, y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones o la que la reemplace.

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

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

Moneda o unidad de reajuste.	
Pesos Chilenos	Real
UF	Euro
IVP	Dólar Australiano
Peso Argentino	Dólar Canadiense
Peso Colombiano	Dólar E.E.U.U.
Peso Mexicano	Nuevo Sol
Libra esterlina	Franco Suizo

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.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

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.	10
1.1.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.	10
1.1.3 Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.	10
1.1.4 Títulos de deuda de Securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la ley N° 18.045.	10
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.	10
1.2. Títulos de deuda emitidos por emisores extranjeros.	
1.2.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.	10
1.2.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales.	10
1.2.3 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras.	10
Tipo de Instrumento	% Máximo
2. Instrumentos de Capitalización.	
2.1 Instrumentos de Capitalización de emisores nacionales.	
2.1.1 Acciones y opciones de sociedades anónimas abiertas con transacción bursátil.	100
2.1.2 Acciones y opciones de sociedades anónimas abiertas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, registradas en una bolsa de Valores del país.	10
2.1.3 Acciones y opciones emitidas por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas.	100
2.2 Instrumentos de Capitalización de emisores extranjeros.	
2.2.1 Acciones y opciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de estas, tales como ADR's.	100

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

Descripción	%Máximo
Límite máximo de inversión por emisor.	20
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	30
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de Securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	10

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

El Fondo contempla invertir hasta un 10% de su activo en cuotas de Fondos administrados por la misma Administradora o personas relacionadas a ésta.

4.3.4 Inversión en cuotas de propia emisión.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

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

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

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

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

4.4. Operaciones que realizará el Fondo.

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados:

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

El Fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

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

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

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

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

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

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

- Acciones nacionales y extranjeras.

El Fondo podrá actuar como:

- Prestamista de valores.

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

Descripción	% Máximo
Instrumentos que podrán ser sujeto de préstamo	50

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 o extranjeras.

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

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

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

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

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.5 Tratamiento de los excesos.

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

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

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

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

Nota 5 - Administración de Riesgos

5.1 Riesgos Financieros

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

La función de Administración de riesgos busca garantizar que las posiciones mantenidas en las carteras de los Fondos administrados, se ajusten en todo momento a las restricciones y límites establecidos por ley, los entes reguladores a través de la normativa vigente, los reglamentos internos 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.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Riesgos Financieros (continuación)

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 de la institución.

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

La Administradora cuenta con políticas de Administración de liquidez, planes de contingencia, política de Administración de capital, política de líneas de financiamiento de liquidez y políticas propias de cada Fondo que le permiten asegurar en todo momento el correcto funcionamiento de los ingresos e egresos de inversión.

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

5.2.1 Riesgos de mercado

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.1. a) Riesgo de precios

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

Fecha	Patrimonio	VaR (%)	Var (Valor Monetario)
31-12-2020	11.059	-4,61%	(510)
31-12-2019	11.396	-2,11%	(240)

Actividades de Mitigación

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.1.b) Riesgo cambiario

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

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total (%)
USD 10%	11.258	4.027	No Aplica	No Aplica
USD 5%	11.258	4.027	No Aplica	No Aplica
USD 1%	11.258	4.027	No Aplica	No Aplica
USD -1%	11.258	4.027	No Aplica	No Aplica
USD -5%	11.258	4.027	No Aplica	No Aplica
USD -10%	11.258	4.027	No Aplica	No Aplica
CLP 10%	11.258	768	77	0,7%
CLP 5%	11.258	768	38	0,3%
CLP 1%	11.258	768	8	0,1%
CLP -1%	11.258	768	- 8	-0,1%
CLP -5%	11.258	768	- 38	-0,3%
CLP -10%	11.258	768	- 77	-0,7%
BRL 10%	11.258	3.914	391	3,5%
BRL 5%	11.258	3.914	196	1,7%
BRL 1%	11.258	3.914	39	0,3%
BRL -1%	11.258	3.914	- 39	-0,3%
BRL -5%	11.258	3.914	- 196	-1,7%
BRL -10%	11.258	3.914	- 391	-3,5%
MXN 10%	11.258	2.260	226	2,0%
MXN 5%	11.258	2.260	113	1,0%
MXN 1%	11.258	2.260	23	0,2%
MXN -1%	11.258	2.260	- 23	-0,2%
MXN -5%	11.258	2.260	- 113	-1,0%
MXN -10%	11.258	2.260	- 226	-2,0%

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

5.2.1. c) Riesgo de tipo de interés

Refiere a la pérdida de valor patrimonial del Fondo por fluctuaciones en las tasas de interés del mercado. Al cierre del año, el Fondo no mantiene instrumentos de deuda que lo exponen a este tipo de riesgo.

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

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total %
-100bps	11.258	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-50bps	11.258	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-10bps	11.258	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-5bps	11.258	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-1bps	11.258	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+1bps	11.258	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+5bps	11.258	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+10bps	11.258	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+50bps	11.258	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+100bps	11.258	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición

5.2.2 Riesgo de crédito

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

- ✓ Riesgo crediticio del emisor: Entendiéndose por la exposición a potenciales quiebras o deterioro de solvencia en los instrumentos de un emisor, que estén dentro de un Fondo.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

Actividades de Mitigación

- El Fondo ha establecido en su respectivo reglamento interno, políticas de inversiones orientadas a evitar la concentración por emisores y grupos empresariales, de los activos financieros adquiridos por su cuenta. Lo anterior al amparo de lo establecido en el Art. 13 del D.L. 1.328, su reglamento y las normas que la Comisión para el Mercado Financiero, ha impartido al respecto.
- La Administradora ha definido políticas internas que regulan y autorizan a las contrapartes con las que la Administradora realiza las operaciones por cuenta del Fondo, dichas políticas son revisadas anualmente en el respectivo "Comité de inversiones de la Administradora". Sin perjuicio de lo anterior, las contrapartes autorizadas, también se encuentran definidas en el respectivo reglamento interno del Fondo.

A continuación, se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Títulos por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2020	AAA	C	N-1	N-2	N-3	N-4	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	465	157	146	-	8.931	9.699
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	83	83
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	1.188	1.188
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	465	157	146	-	10.202	10.970

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Títulos por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2019	AAA	C	N-1	N-2	N-3	N-4	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	460	247	124	-	9.562	10.393
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	111	111
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	735	735
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	460	247	124	-	10.408	11.239

5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

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

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 mantención permanente de un % 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 Nro. 1990 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 2020 y 2019.

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.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo sin vencimiento estipulado. El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos:

Al 31 de diciembre de 2020	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	-	-	-	-	9.699	9.699
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	83	83
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	1.188	1.188
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de securitizacion	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	10.970	10.970

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019	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	-	-	-	-	10.393	10.393
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	111	111
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	735	735
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	11.239	11.239

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:

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital (continuación)

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 es de \$ 29.070,33.-

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2020	31-12-2019
Patrimonio en MUS\$	MUS\$	11.059	11.396
Patrimonio UF	UF	270.461,19	301.400,89
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000,00	10.000,00
Capital de Gestión / Exceso sobre mínimo legal	UF	260.461,19	291.400,89

5.4 Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos 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 LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

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 a los siguientes niveles:

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinada en su totalidad en base al "input" o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición.

Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

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

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

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 2020 y 2019:

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	9.699	-	-	9.699
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	83	-	-	83
Titulos representativos de indices	1.188	-	-	1.188
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-
	10.970	-	-	10.970

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	10.393	-	-	10.393
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	111	-	-	111
Títulos representativos de índices	735	-	-	735
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-
	11.239	-	-	11.239

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

Ajusta el modelo cuando se estima necesario.

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

5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas (continuación)

6.1 Estimaciones contables críticas (continuación)

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

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

La Administración considera el Dólar de los E.E.U.U. como la moneda que representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El Dólar de los E.E.U.U. 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, sin perjuicio de que podrá recibir dichas suscripciones en Pesos de Chile. Esta determinación también considera el ambiente competitivo en el cual se compara al Fondo con otros productos de inversión en Dólar de los E.E.U.U.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

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

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020	31-12-2019
a) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	10.970	11.239
- 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 activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	10.970	11.239
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 LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020				31-12-2019			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
i) Instrumento de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	768	8.931	9.699	87,70	831	9.562	10.393	91,20
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	1.188	1.188	10,74	-	735	735	6,45
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	83	83	0,75	-	111	111	0,97
Subtotal	768	10.202	10.970	99,19	831	10.408	11.239	98,62
ii) Títulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020				31-12-2019			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
<u>iii) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
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 financieras</u>								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	768	10.202	10.970	99,19	831	10.408	11.239	98,62

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

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

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

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020	31-12-2019
Saldo de inicio al 1 de enero	11.239	13.696
Intereses y reajustes	38	42
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	(1.935)	1.773
Compras	417	13.365
Ventas	(413)	(13.365)
Vencimientos	-	(4.272)
Otros movimientos	1.624	-
Saldo Final al 31 de diciembre	10.970	11.239

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 10 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020	31-12-2019
Deudores por venta	-	25
Total	-	25

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 10 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios (continuación)

b) Cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020	31-12-2019
Acreedores por compras	190	39
Total	190	39

Nota 11 - Rescates por Pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020	31-12-2019
Saldo rescates por pagar	7	3
Total	7	3

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

a) Cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020	31-12-2019
Otros	12	6
Dividendos por cobrar	14	46
Retención 4%	-	-
Total	26	52

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 12 - Otras Cuentas por Cobrar y Otros Documentos y Cuentas por Pagar
(continuación)

b) Cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020	31-12-2019
Comision Renta Fija	-	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	1	1
Inversiones con retencion	-	-
Total	1	1

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

Nota 14 - Otros activos y Pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee este tipo de activos.

b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 15 - Intereses y Reajustes

La Sociedad presenta el siguiente saldo en resultado por intereses:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020	31-12-2019
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	38	42
- Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	38	42

Nota 16 - Efectivo y Efectivo Equivalente

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

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020	31-12-2019
Bancos nacionales, en CLP	14	10
Bancos nacionales, en US\$	209	20
Bancos extranjeros, en US\$	39	94
Total	262	124

Nota 17 - Cuotas en Circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, serie APV1, serie B, serie G, serie D, serie F, serie H, serie I APV, serie V, serie S y serie J, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Al 31 de diciembre 2020, las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuota ascienden a:

31-12-2020 (Expresado en Miles de Dólares)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota	MUS\$
A	3.224.224,1457	0,6783	2.187
APV1	0,2135	1.341,6838	-
B	1.232.447,5144	0,9107	1.122
D	0,0000	2,0756	-
F	0,0000	1.163,9112	-
G	0,0000	1.283,9575	-
H	483,7560	1.183,1863	573
I-APV	920.474,7828	0,9892	911
V	0,2528	1.296,6748	0
S	4.463,2391	1.130,4702	5.046
J	1.389,4759	878,3240	1.220
Total	5.383.483,3802		11.059

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Al 31 de diciembre 2019, las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuota ascienden a:

31-12-2019 (Expresado en Miles de Dólares)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota	MUS\$
A	2.299.014,5765	0,8351	1.920
APV1	0,2135	1.593,9541	0
B	1.148.070,9166	1,0800	1.240
D	0,0000	2,0756	-
F	0,0000	1.163,9112	-
G	0,0000	1.283,9575	-
H	500,9020	1.434,1838	719
I-APV	1.106.928,3654	1,1680	1.293
V	0,2528	1.546,3176	0
S	3.710,3154	1.323,1519	4.909
J	1.269,3443	1.035,9747	1.315
Total	4.559.494,8865		11.396

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a USD 1.000. El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en Dólares de E.E.U.U. o Pesos Chilenos, dentro de un plazo no mayor de 10 días hábiles bancarios, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

El valor del activo neto de la Serie A es MUS\$ 2.187, para la Serie APV1 MUS\$ 0, para la Serie B MUS\$ 1.122, para la Serie G MUS\$ 0, para la Serie D MUS\$ 0, para la Serie F MUS\$ 0, para la Serie H MUS\$ 573, para la Serie I-APV MUS\$ 911, para la Serie V MUS\$ 0, para la Serie S MUS\$ 5.046 y para la serie J MUS\$ 1.220 al 31 de diciembre de 2020.

El valor del activo neto de la Serie A es MUS\$ 1.920, para la Serie APV1 MUS\$ 0, para la Serie B MUS\$ 1.240, para la Serie G MUS\$ 0, para la Serie D MUS\$ 0, para la Serie F MUS\$ 0, para la Serie H MUS\$ 719, para la Serie I-APV MUS\$ 1.293, para la Serie V MUS\$ 0, para la Serie S MUS\$ 4.909 y para la serie J MUS\$ 1.315 al 31 de diciembre de 2019.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

31-12-2020 (Expresado en Miles de Dólares)	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie F
Saldo de inicio al 1 de enero	2.299.014,5765	0,2135	1.148.070,9166	-	0,0000
Cuotas suscritas	3.033.140,8283	-	1.092.396,0417	-	-
Cuotas rescatadas	(2.107.931,2591)	-	(1.008.019,4439)	-	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	3.224.224,1457	0,2135	1.232.447,5144	-	0,0000

31-12-2020 (Expresado en Miles de Dólares)	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Saldo de inicio al 1 de enero	-	500,9020	1.106.928,3654	0,2528	3.710,3154	1.269,3443
Cuotas suscritas	-	191,1937	226.822,1196	-	3.229,8990	1.096,7434
Cuotas rescatadas	-	(208,3397)	(413.275,7022)	-	(2.476,9753)	(976,6118)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	-	483,7560	920.474,7828	0,2528	4.463,2391	1.389,4759

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

31-12-2019 (Expresado en Miles de Dólares)	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie F
Saldo de inicio al 1 de enero	2.502.233,5769	0,2135	1.376.672,2995	-	0,0000
Cuotas suscritas	631.204,4700	-	837.808,4014	-	-
Cuotas rescatadas	(834.423,4704)	-	(1.066.409,7843)	-	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	2.299.014,5765	0,2135	1.148.070,9166	-	0,0000

31-12-2019 (Expresado en Miles de Dólares)	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Saldo de inicio al 1 de enero	-	459,5852	1.343.846,2665	236,2779	6.260,7030	1.566,5835
Cuotas suscritas	-	287,4346	151.432,7291	1,1482	3.452,7807	238,5871
Cuotas rescatadas	-	(246,1178)	(388.350,6302)	(237,1733)	(6.003,1683)	(535,8263)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	-	500,9020	1.106.928,3654	0,2528	3.710,3154	1.269,3443

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

El Fondo, no ha distribuido beneficios a los partícipes durante los años 2020 y 2019.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad Nominal

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2020										
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Enero	- 5,9035	- 5,7066	- 5,6944	-	-	-	- 5,8408	- 5,6336	- 5,6970	- 5,5613	- 5,6229
Febrero	- 11,8733	- 11,6177	- 11,6544	-	-	-	- 11,7855	- 11,5950	- 11,6781	- 11,5405	- 11,5945
Marzo	- 34,6426	- 34,4599	- 34,4743	-	-	-	- 34,5853	- 34,4314	- 34,4918	- 34,3911	- 34,4338
Abril	5,5236	5,8325	5,9023	-	-	-	5,6857	5,8851	5,8520	5,9894	5,9226
Mayo	5,7580	6,1663	6,2460	-	-	-	5,9971	6,2528	6,1702	6,3119	6,2425
Junio	4,6129	4,9073	4,8990	-	-	-	4,7357	4,9805	4,8806	5,0367	4,9704
Julio	8,0431	8,3663	8,3920	-	-	-	8,1953	8,4018	8,2978	8,5165	8,4457
Agosto	- 6,1307	- 5,8040	- 5,7802	-	-	-	- 5,9734	- 5,7702	- 5,8696	- 5,6943	- 5,7557
Septiembre	- 6,0272	- 5,7709	- 5,7690	-	-	-	- 5,9203	- 5,7343	- 5,7959	- 5,6500	- 5,7096
Octubre	- 1,4297	- 1,1115	- 1,0452	-	-	-	- 1,2747	- 1,0460	- 1,0873	- 0,9816	- 1,0461
Noviembre	22,2401	22,6431	22,6498	-	-	-	22,4333	22,7121	22,5652	22,7850	22,7076
Diciembre	11,7831	12,0750	12,0448	-	-	-	11,8619	12,1161	11,9975	12,1941	12,1209

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2019										
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Enero	14,6332	14,9653	14,8480	-	-	-	14,7261	14,9910	14,8626	15,0677	14,9924
Febrero	- 3,8917	- 3,6776	- 3,7058	-	-	-	3,8199	- 3,6170	- 3,7165	- 3,5613	- 3,6182
Marzo	- 2,8784	- 2,5618	- 2,6427	-	-	-	2,7628	- 2,5378	- 2,6471	- 2,4733	- 2,5371
Abril	0,6028	0,9037	0,8520	-	-	-	0,6910	0,9141	0,8069	0,9811	0,9172
Mayo	- 3,7573	- 3,5017	- 3,5658	-	-	-	3,7039	- 3,4861	- 3,5894	- 3,4172	- 3,4804
Junio	5,4086	5,7124	5,6535	-	-	-	5,4943	5,7357	5,6158	5,7983	5,7313
Julio	- 2,1902	- 1,9466	- 2,0054	-	-	-	2,1181	- 1,9008	- 2,0017	- 1,8267	- 1,8909
Agosto	- 7,6362	- 7,3454	- 7,4183	-	-	-	7,5416	- 7,3119	- 7,4307	- 7,2664	- 7,3270
Septiembre	2,4108	2,7001	2,6355	-	-	-	2,4975	2,7413	2,6156	2,7928	2,7277
Octubre	5,6257	5,8998	5,8604	-	-	-	5,6815	5,9315	5,8096	5,9961	5,9269
Noviembre	- 4,9106	- 4,6203	- 4,6753	-	-	-	4,8146	- 4,6027	- 4,6972	- 4,5404	- 4,6008
Diciembre	10,5800	10,8611	10,8147	-	-	-	10,6697	10,9317	10,8305	10,9991	10,9266

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2020	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE A	- 18,7762	- 8,8551	- 19,2308
SERIE APV1	- 15,8267	- 2,3254	- 10,7242
SERIE B	- 15,6759	- 2,8587	- 11,5911
SERIE D	-	-	-
SERIE F	-	-	- 7,0238
SERIE G	-	-	- 6,5889
SERIE H	- 17,5011	- 6,4990	- 16,3378
SERIE I-APV	- 15,3082	- 1,3365	- 9,3309
SERIE V	- 16,1443	- 3,5850	- 12,5097
SERIE S	- 14,5623	- 0,2809	- 7,0751
SERIE J	- 15,2176	- 1,2516	- 9,1970

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2019	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE A	12,2145	-	0,5597
SERIE APV1	16,0399	-	6,0619
SERIE B	15,2000	-	4,8442
SERIE D	-	-	-
SERIE F	-	-	7,0238
SERIE G	-	-	6,5889
SERIE H	13,3360	-	1,4100
SERIE I-APV	16,4971	-	7,0577
SERIE V	14,9774	-	4,3344
SERIE S	17,3732	-	8,7634
SERIE J	16,4728	-	-

b) Rentabilidad Real (%)

Ejercicio 2020

Meses	Serie	Serie
	I-APV	APV1
Enero	- 5,7278	- 5,8008
Febrero	- 11,9845	- 12,0072
Marzo	- 34,7382	- 34,7665
Abril	5,5409	5,4885
Mayo	6,1573	6,0709
Junio	5,0541	4,9808
Julio	8,5114	8,4759
Agosto	- 5,8096	- 5,8435
Septiembre	- 5,8276	- 5,8642
Octubre	- 1,4947	- 1,5599
Noviembre	21,9025	21,8339
Diciembre	11,9612	11,9202

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad Real (%)

Ejercicio 2019

Meses	Serie	Serie
	I-APV	APV1
Enero	15,0727	15,0470
Febrero	- 3,6543	- 3,7149
Marzo	- 2,5691	- 2,5931
Abril	0,5624	0,5521
Mayo	- 3,8351	- 3,8506
Junio	5,2023	5,1792
Julio	- 2,0767	- 2,1224
Agosto	- 7,4433	- 7,4767
Septiembre	2,5382	2,4970
Octubre	5,8680	5,8363
Noviembre	- 5,1333	- 5,1508
Diciembre	10,5884	10,5180

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2020	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE I-APV	- 17,5235	- 6,4429	- 16,4178
SERIE APV1	- 18,0284	- 7,3806	- 17,7022

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2019	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE I-APV	13,4349	1,3407	24,3485
SERIE APV1	12,9897	0,3980	22,5694

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

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 clave

31-12-2020

(Expresado en Miles de Dólares)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	1.412	12,76
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan	225	2,04
Total	1.637	14,80

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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Adm.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	2.223,5663	-	-	2.223,5663	2

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie APV1	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Adm.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

Tenedor Serie B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	620,8392	4.551,5713	-	5.172,4105	5
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	500,7676	-	-	500,7676	0

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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie F	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la 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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la 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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	140,5487	-	-	140,5487	166
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	19.975,8789	-	19.975,8789	20
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	121.707,1286	103.942,0169	-	225.649,1455	223

Tenedor Serie V	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,2528	-	-	0,2528	0
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la 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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie J	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1.269,3443	1.096,7434	976,6118	1.389,4759	1.220
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

31-12-2019

(Expresado en Miles de Dólares)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	1.518	13,32
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan	145	1,27
Total	1.663	14,59

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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	13.336,1317	-	13.336,1317	-	-
Accionistas de la Sociedad Adm.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	2.223,5663	-	-	2.223,5663	2

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie APV1	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Adm.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

Tenedor Serie B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	620,8392	-	620,8392	1
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	35.893,0233	-	35.392,2557	500,7676	1

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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie F	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la 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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la 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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	140,5487	-	140,5487	202
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	121.154,9943	552,1343	-	121.707,1286	142

Tenedor Serie V	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	4,8913	1,1482	5,7867	0,2528	0
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la 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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie J	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1.566,5835	238,5871	535,8263	1.269,3443	1.315
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

Remuneración por Administración

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

Serie	Remuneración %	IVA
A	4,60	Incluido
APV1	1,65	Exento
B	2,15	Incluido
G	1,08	Incluido
D	0,35	Incluido
F	0,45	Incluido
H	3,50	Incluido
I-APV	1,19	Exento
V	2,10	Incluido
S	-	No aplica
J	1,00	Incluido

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2020 y 2019 ascendió a M\$ 104 y M\$ 170 respectivamente, adeudándose M\$ 1 y M\$ 1 por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del Ejercicio 2020 y 2019.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

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. 3301900025468	Mapfre Cia. De Seguros S.A.	Banco Security	10.000,00	10/01/2020 al 09/01/2021

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

Los gastos de operación atribuibles al Fondo de acuerdo al Reglamento Interno, son los siguientes:

31-12-2020 (Expresado en Miles de Dólares)												
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J	Total
Costo de Transacción	6	-	3	-	-	-	2	2	-	14	3	30
Gasto Administración	6	-	3	-	-	-	2	3	-	13	3	30
Total	12	-	6	-	-	-	4	5	-	27	6	60

31-12-2019 (Expresado en Miles de Dólares)												
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J	Total
Costo de Transacción	4	0	3	-	-	-	2	3	0	9	3	24
Gasto Administración	4	0	2	-	-	-	1	2	0	10	2	21
Total	8	0	5	-	-	-	3	5	0	19	5	45

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

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 2020

Serie A

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	0,7858	11.265	7	223
Febrero	0,6925	9.471	6	216
Marzo	0,4526	5.583	4	210
Abril	0,4776	6.237	4	209
Mayo	0,5051	6.427	4	205
Junio	0,5284	6.530	4	209
Julio	0,5709	6.967	5	213
Agosto	0,5359	6.164	5	215
Septiembre	0,5036	6.145	4	216
Octubre	0,4964	6.232	4	218
Noviembre	0,6068	8.811	5	229
Diciembre	0,6783	11.258	8	254
Total			60	

Serie APV1

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.502,9934	11.265	-	2
Febrero	1.328,3799	9.471	-	2
Marzo	870,6215	5.583	-	2
Abril	921,4005	6.237	-	2
Mayo	978,2164	6.427	-	2
Junio	1.026,2206	6.530	-	2
Julio	1.112,0778	6.967	-	2
Agosto	1.047,5326	6.164	-	2
Septiembre	987,0801	6.145	-	2
Octubre	976,1087	6.232	-	2
Noviembre	1.197,1302	8.811	-	2
Diciembre	1.341,6838	11.258	-	2
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie B

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1,0185	11.265	2	175
Febrero	0,8998	9.471	2	169
Marzo	0,5896	5.583	1	166
Abril	0,6244	6.237	1	168
Mayo	0,6634	6.427	1	168
Junio	0,6959	6.530	1	167
Julio	0,7543	6.967	1	166
Agosto	0,7107	6.164	1	164
Septiembre	0,6697	6.145	1	165
Octubre	0,6627	6.232	1	163
Noviembre	0,8128	8.811	1	166
Diciembre	0,9107	11.258	2	170
Total			15	

Serie D

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	2,0756	11.265	-	-
Febrero	2,0756	9.471	-	-
Marzo	2,0756	5.583	-	-
Abril	2,0756	6.237	-	-
Mayo	2,0756	6.427	-	-
Junio	2,0756	6.530	-	-
Julio	2,0756	6.967	-	-
Agosto	2,0756	6.164	-	-
Septiembre	2,0756	6.145	-	-
Octubre	2,0756	6.232	-	-
Noviembre	2,0756	8.811	-	-
Diciembre	2,0756	11.258	-	-
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie F

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.163,9112	11.265	-	-
Febrero	1.163,9112	9.471	-	-
Marzo	1.163,9112	5.583	-	-
Abril	1.163,9112	6.237	-	-
Mayo	1.163,9112	6.427	-	-
Junio	1.163,9112	6.530	-	-
Julio	1.163,9112	6.967	-	-
Agosto	1.163,9112	6.164	-	-
Septiembre	1.163,9112	6.145	-	-
Octubre	1.163,9112	6.232	-	-
Noviembre	1.163,9112	8.811	-	-
Diciembre	1.163,9112	11.258	-	-
Total			-	

Serie G

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.283,9575	11.265	-	-
Febrero	1.283,9575	9.471	-	-
Marzo	1.283,9575	5.583	-	-
Abril	1.283,9575	6.237	-	-
Mayo	1.283,9575	6.427	-	-
Junio	1.283,9575	6.530	-	-
Julio	1.283,9575	6.967	-	-
Agosto	1.283,9575	6.164	-	-
Septiembre	1.283,9575	6.145	-	-
Octubre	1.283,9575	6.232	-	-
Noviembre	1.283,9575	8.811	-	-
Diciembre	1.283,9575	11.258	-	-
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie H

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.350,4153	11.265	1	58
Febrero	1.191,2620	9.471	1	58
Marzo	779,2606	5.583	1	56
Abril	823,5673	6.237	1	56
Mayo	872,9575	6.427	1	55
Junio	914,2985	6.530	1	55
Julio	989,2277	6.967	1	55
Agosto	930,1370	6.164	1	54
Septiembre	875,0699	6.145	1	54
Octubre	863,9155	6.232	1	54
Noviembre	1.057,7202	8.811	1	54
Diciembre	1.183,1863	11.258	1	55
Total			12	-

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1,1022	11.265	1	284
Febrero	0,9744	9.471	1	277
Marzo	0,6389	5.583	1	269
Abril	0,6765	6.237	1	271
Mayo	0,7188	6.427	-	269
Junio	0,7546	6.530	-	270
Julio	0,8180	6.967	1	269
Agosto	0,7708	6.164	1	267
Septiembre	0,7266	6.145	1	265
Octubre	0,7190	6.232	1	265
Noviembre	0,8823	8.811	1	264
Diciembre	0,9892	11.258	1	266
Total			10	-

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie V

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.458,2235	11.265	-	1
Febrero	1.287,9308	9.471	-	1
Marzo	843,6998	5.583	-	1
Abril	893,0728	6.237	-	1
Mayo	948,1768	6.427	-	1
Junio	994,4533	6.530	-	1
Julio	1.076,9715	6.967	-	1
Agosto	1.013,7575	6.164	-	1
Septiembre	955,0008	6.145	-	1
Octubre	944,6167	6.232	-	1
Noviembre	1.157,7714	8.811	-	1
Diciembre	1.296,6748	11.258	-	1
Total			-	

Serie S

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.249,5676	11.265	-	7
Febrero	1.105,3611	9.471	-	7
Marzo	725,2157	5.583	-	7
Abril	768,6516	6.237	-	7
Mayo	817,1678	6.427	-	7
Junio	858,3260	6.530	-	7
Julio	931,4252	6.967	-	7
Agosto	878,3874	6.164	-	7
Septiembre	828,7584	6.145	-	7
Octubre	820,6234	6.232	-	7
Noviembre	1.007,6025	8.811	-	7
Diciembre	1.130,4702	11.258	-	7
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie J

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	977,7233	11.265	1	1
Febrero	864,3615	9.471	1	1
Marzo	566,7287	5.583	1	1
Abril	600,2935	6.237	-	1
Mayo	637,7671	6.427	-	1
Junio	669,4664	6.530	-	1
Julio	726,0078	6.967	1	1
Agosto	684,2208	6.164	1	1
Septiembre	645,1548	6.145	-	1
Octubre	638,4056	6.232	-	1
Noviembre	783,3721	8.811	1	1
Diciembre	878,3240	11.258	1	1
Total			7	

Ejercicio 2019

Serie A

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	0,8531	16.384	8	250
Febrero	0,8199	15.800	8	254
Marzo	0,7963	15.324	8	252
Abril	0,8011	12.991	8	245
Mayo	0,7710	10.464	7	241
Junio	0,8127	12.464	7	237
Julio	0,7949	10.171	7	241
Agosto	0,7342	9.267	7	231
Septiembre	0,7519	9.204	7	230
Octubre	0,7942	10.100	7	232
Noviembre	0,7552	10.323	7	225
Diciembre	0,8351	11.440	7	224
Total			88	

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie APV1

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.579,1939	16.384	0	2
Febrero	1.521,1180	15.800	0	2
Marzo	1.482,1504	15.324	0	2
Abril	1.495,5452	12.991	0	2
Mayo	1.443,1752	10.464	0	2
Junio	1.525,6155	12.464	0	2
Julio	1.495,9185	10.171	0	2
Agosto	1.386,0370	9.267	0	2
Septiembre	1.423,4609	9.204	0	2
Octubre	1.507,4422	10.100	0	2
Noviembre	1.437,7944	10.323	0	2
Diciembre	1.593,9541	11.440	0	2
Total			0	

Serie B

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1,0767	16.384	3	183
Febrero	1,0368	15.800	2	187
Marzo	1,0094	15.324	2	186
Abril	1,0180	12.991	2	185
Mayo	0,9817	10.464	2	184
Junio	1,0372	12.464	2	179
Julio	1,0164	10.171	2	177
Agosto	0,9410	9.267	2	173
Septiembre	0,9658	9.204	2	172
Octubre	1,0224	10.100	2	171
Noviembre	0,9746	10.323	2	171
Diciembre	1,0800	11.440	2	170
Total			25	

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie D

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	2,0756	16.384	-	-
Febrero	2,0756	15.800	-	-
Marzo	2,0756	15.324	-	-
Abril	2,0756	12.991	-	-
Mayo	2,0756	10.464	-	-
Junio	2,0756	12.464	-	-
Julio	2,0756	10.171	-	-
Agosto	2,0756	9.267	-	-
Septiembre	2,0756	9.204	-	-
Octubre	2,0756	10.100	-	-
Noviembre	2,0756	10.323	-	-
Diciembre	2,0756	11.440	-	-
Total			-	

Serie F

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.163,9112	16.384	-	-
Febrero	1.163,9112	15.800	-	-
Marzo	1.163,9112	15.324	-	-
Abril	1.163,9112	12.991	-	-
Mayo	1.163,9112	10.464	-	-
Junio	1.163,9112	12.464	-	-
Julio	1.163,9112	10.171	-	-
Agosto	1.163,9112	9.267	-	-
Septiembre	1.163,9112	9.204	-	-
Octubre	1.163,9112	10.100	-	-
Noviembre	1.163,9112	10.323	-	-
Diciembre	1.163,9112	11.440	-	-
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie G

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.283,9575	16.384	-	-
Febrero	1.283,9575	15.800	-	-
Marzo	1.283,9575	15.324	-	-
Abril	1.283,9575	12.991	-	-
Mayo	1.283,9575	10.464	-	-
Junio	1.283,9575	12.464	-	-
Julio	1.283,9575	10.171	-	-
Agosto	1.283,9575	9.267	-	-
Septiembre	1.283,9575	9.204	-	-
Octubre	1.283,9575	10.100	-	-
Noviembre	1.283,9575	10.323	-	-
Diciembre	1.283,9575	11.440	-	-
Total			-	

Serie H

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.451,7752	16.384	3	62
Febrero	1.396,3188	15.800	3	62
Marzo	1.357,7410	15.324	3	61
Abril	1.367,1225	12.991	2	61
Mayo	1.316,4856	10.464	2	61
Junio	1.388,8175	12.464	2	61
Julio	1.359,4009	10.171	2	60
Agosto	1.256,8801	9.267	2	60
Septiembre	1.288,2702	9.204	2	60
Octubre	1.361,4636	10.100	2	61
Noviembre	1.295,9141	10.323	2	60
Diciembre	1.434,1838	11.440	2	58
Total			27	-

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1,1529	16.384	2	314
Febrero	1,1112	15.800	2	311
Marzo	1,0830	15.324	2	311
Abril	1,0929	12.991	2	306
Mayo	1,0548	10.464	1	303
Junio	1,1153	12.464	1	300
Julio	1,0941	10.171	1	297
Agosto	1,0141	9.267	1	297
Septiembre	1,0419	9.204	1	292
Octubre	1,1037	10.100	1	292
Noviembre	1,0529	10.323	1	288
Diciembre	1,1680	11.440	1	285
Total			16	-

Serie V

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.544,7741	16.384	1	2
Febrero	1.487,3622	15.800	1	2
Marzo	1.447,9901	15.324	1	2
Abril	1.459,6743	12.991	1	2
Mayo	1.407,2814	10.464	-	2
Junio	1.486,3115	12.464	-	2
Julio	1.456,5599	10.171	-	1
Agosto	1.348,3270	9.267	-	1
Septiembre	1.383,5936	9.204	-	1
Octubre	1.463,9744	10.100	-	1
Noviembre	1.395,2093	10.323	-	1
Diciembre	1.546,3176	11.440	-	1
Total			4	

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie S

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.297,1620	16.384	-	5
Febrero	1.250,9664	15.800	-	5
Marzo	1.220,0259	15.324	-	5
Abril	1.231,9953	12.991	-	5
Mayo	1.189,8952	10.464	-	5
Junio	1.258,8883	12.464	-	5
Julio	1.235,8923	10.171	-	5
Agosto	1.146,0877	9.267	-	5
Septiembre	1.178,0951	9.204	-	5
Octubre	1.248,7353	10.100	-	5
Noviembre	1.192,0380	10.323	-	6
Diciembre	1.323,1519	11.440	-	6
Total			-	

Serie J

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.022,8073	16.384	1	1
Febrero	985,7997	15.800	1	1
Marzo	960,7888	15.324	1	1
Abril	969,6008	12.991	1	1
Mayo	935,8551	10.464	1	1
Junio	989,4916	12.464	1	1
Julio	970,7815	10.171	1	1
Agosto	899,6524	9.267	1	1
Septiembre	924,1925	9.204	1	1
Octubre	978,9682	10.100	0	1
Noviembre	933,9279	10.323	1	1
Diciembre	1.035,9747	11.440	1	1
Total			10	

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

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

La custodia de los valores mantenida por el Fondo en la cartera de inversión para el ejercicio 2020 es la siguiente:

Ejercicio 2020						
Custodia de valores						
	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia	768	100,00	6,82	10.202	100,00	90,62
Encargada por Sociedad Administradora		-	-		-	-
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	768	100,00	6,82	10.202	100,00	90,62

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

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

La custodia de los valores mantenida por el Fondo en la cartera de inversión para el ejercicio 2019 es la siguiente:

Ejercicio 2019						
Custodia de valores						
	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos 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	100,00	7,26	10.408	100,00	90,98
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	831	100,00	7,26	10.408	100,00	90,98

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 25 - Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se presentan excesos en el Fondo.

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

El Fondo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no posee operaciones de compra con retroventa.

Nota 27 - Inversiones sin Valorización

El Fondo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no mantiene inversiones sin valorización.

Nota 28 - Sanciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 29 - Hechos Relevantes

Durante el año 2020 la sociedad administradora no ha tenido conocimiento de Hechos Relevantes que afecten significativamente la presentación de los Estado Financieros.

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2021, la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía por UF 10.000, numero de poliza 3302100029591 con vencimiento el 09 de enero de 2021, para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Administradora del Fondo, siendo designado como representante de los beneficiarios de la garantía la Administradora General de Fondos Security S.A..

Entre el 1 de enero de 2021 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.