

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SECURITY
DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA**

*Santiago, Chile
31 de diciembre de 2022 y 2021*



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 Deuda Corporativa Latinoamericana

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 Deuda Corporativa Latinoamericana al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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.



Juan Francisco Martínez A.
EY Audit Ltda.

Santiago, 15 de marzo de 2023

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

31 de diciembre de 2022 y 2021

Índice

Estados Financieros

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

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

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA
LATINOAMERICANA**

31 de diciembre de 2022 y 2021

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en miles de dólares)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2022	31-12-2021
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	16	1.496	126
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	57.520	80.458
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	-	200
Otras cuentas por cobrar	12	2	4
Otros activos	14	-	-
Total Activo		59.018	80.788
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescates por pagar	11	103	246
Remuneraciones sociedad administradora	20	1	2
Otros documentos y cuentas por pagar	12	4	4
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		108	252
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		58.910	80.536

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

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en miles de dólares)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2022	31-12-2021
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes	15	-	-
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	7	(2)	(66)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(6.431)	(933)
Resultado en venta de instrumentos financieros		14	12
Otros		1	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		(6.418)	(987)
GASTOS			
Comisión de administración	20	(230)	(392)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(15)	(2)
Otros gastos de operación	22	(36)	(50)
Total gastos de operación		(281)	(444)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		(6.699)	(1.431)
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		(6.699)	(1.431)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participantes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios		(6.699)	(1.431)
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participantes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(6.699)	(1.431)

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

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en miles de dólares)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO (Expresado en Mlles de Dólares)											
											31-12-2022
	Nota N°	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE FO	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE GP	SERIE S	SERIE J	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	8.061	3.336	35.021	283	17.040	2.351	173	14.271	-	80.536
Aportes de cuotas		2.647	798	3.499	-	1.749	335	-	11.730	47	20.805
Rescate de cuotas		(3.786)	(605)	(16.317)	(49)	(4.200)	(752)	-	(9.999)	(24)	(35.732)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(1.139)	193	(12.818)	(49)	(2.451)	(417)	-	1.731	23	(14.927)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(827)	(321)	(2.728)	(24)	(1.592)	(239)	(16)	(951)	(1)	(6.699)
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		(827)	(321)	(2.728)	(24)	(1.592)	(239)	(16)	(951)	(1)	(6.699)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor Cuota	17	6.095	3.208	19.475	210	12.997	1.695	157	15.051	22	58.910

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

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en miles de dólares)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO (Expresado en Miles de Dólares)											
											31-12-2021
	Nota N°	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE FO	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE GP	SERIE S	SERIE J	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero		14.065	5.961	6.916	3.193	18.353	3.302	1.323	27.497	831	81.441
Aportes de cuotas		4.542	866	31.774	-	11.022	381	599	9.248	177	58.609
Rescate de cuotas		(10.171)	(3.376)	(3.575)	(2.840)	(11.984)	(1.269)	(1.728)	(22.130)	(1.010)	(58.083)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(5.629)	(2.510)	28.199	(2.840)	(962)	(888)	(1.129)	(12.882)	(833)	526
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(375)	(115)	(94)	(70)	(351)	(63)	(21)	(344)	2	(1.431)
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		(375)	(115)	(94)	(70)	(351)	(63)	(21)	(344)	2	(1.431)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor Cuota	17	8.061	3.336	35.021	283	17.040	2.351	173	14.271	-	80.536

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

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Estados de Flujos de Efectivo
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
 (Expresados en miles de dólares)

ESTADOS DE FLUJOS EFECTIVO METODO DIRECTO (Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2022	31-12-2021
Flujos de Efectivo originado por actividades de operación:			
Compra de activos financieros	7	(36)	(58.643)
Venta/cobro de activos financieros	7	18.350	56.809
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	1
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(64)	(68)
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(31.475)	(37.875)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		29.521	39.155
Otros ingresos de operación		3	3
Otros gastos de operación pagados		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		16.299	(618)
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		20.805	58.609
Rescates de cuotas en circulación		(35.732)	(58.083)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(14.927)	526
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		1.372	(92)
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		126	284
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		(2)	(66)
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	1.496	126

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

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 1 - Información General

El Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana, en adelante el Fondo, es un Fondo Mutuo de libre inversión.

El objetivo del Fondo es optimizar la rentabilidad para los partícipes a través de un vehículo de inversión cuya cartera está conformada por instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de Fondos de la Administradora. Con todo, a lo menos el 90% de su activo será invertido, directa o indirectamente en instrumentos de deuda emitidos por sociedades o corporaciones cuyos principales activos se encuentren localizados en Latinoamérica y que estén expresados en dólares de los Estados Unidos de América. La inversión indirecta se realizará a través de la inversión en cuotas del Fondo "Pareturn Security Latam Corporate Debt", domiciliado en Luxemburgo.

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.

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

La fecha de inicio de operaciones del Fondo es el 11 de julio de 2012.

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión de fecha 15 de marzo de 2023.

1.1 Modificaciones al reglamento interno:

Durante el año 2022, se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno, las que fueron depositadas el 27 de diciembre de 2022 y comienzan a regir el 26 de enero de 2023.

Se ha acordado fusionar los Fondos Mutuos, denominados Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana (el "Fondo Absorbente") con Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana I.G. (el "Fondo Absorbido").

Consecuentemente y con motivo de la fusión, con fecha 27 de diciembre 2022 se ha depositado el texto refundido del Reglamento Interno del Fondo Absorbente y, por su parte, el Fondo Absorbido dejará de existir producto de dicha operación.

El nuevo texto refundido del Reglamento Interno del Fondo Absorbente presenta las siguientes modificaciones introducidas por la Administradora, al efecto:

a) En la letra H. "Otra Información Relevante", se incorporó un nuevo número 11, referido a aquellos dineros, dividendos y demás beneficios en efectivo que deberán ser entregados a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile de conformidad con la Ley 20.712.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 1 - Información General (continuación)

1.1 Modificaciones al reglamento interno: (continuación)

b) Se incorporó una Disposición Transitoria que especifica lo señalado a continuación; "Con fecha 26 de enero de 2023, se materializó la fusión del Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana I.G., en adelante el "Fondo Absorbido" con este Fondo, el cual fue el Fondo absorbente. Al efecto, se hace presente que los aportantes de la Serie V y IP del Fondo Absorbido ingresaron a la Serie H de este Fondo y que los aportantes de la Serie H del Fondo Absorbido ingresaron a la Serie GP de este Fondo, y en consecuencia, los aportantes de las series del Fondo Absorbido deberán cumplir con los requisitos de ingreso de las series del presente Fondo antes indicadas, antes de realizar nuevos aportes a ellas." Por su parte, y de conformidad con las disposiciones de la Norma de Carácter General N°370 de la Comisión para el Mercado Financiero, se solicitó formalmente la cancelación en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión del Reglamento Interno del Fondo Absorbido a contar de la fecha de materialización de la fusión conforme a lo señalado a continuación. Los efectos de la fusión indicada comenzarán a regir a partir del trigésimo día siguiente al depósito del Reglamento Interno del Fondo Absorbente, esto es, el día 26 de enero de 2023. En la misma fecha se materializará la fusión indicada precedentemente. Como consecuencia de la fusión, los actuales partícipes de las Series A, B, D, G, I-APV, V, IP, y H del Fondo Absorbido pasará a ser partícipes de las siguientes series del Fondo Absorbente que se señalan:

Fondo Absorbido	Fondo Continuator
A	A
B	B
D	D
G	GP
I-APV	I-APV
V	H
IP	H
H	GP

Para lo anterior, una vez que se materialice la fusión de los referidos Fondos, los activos y pasivos del Fondo Absorbido pasarán al Fondo Absorbente y los aportes vigentes de los partícipes de cada serie del Fondo Absorbido serán traspasados a las series correspondientes en el Fondo Absorbente. La relación de canje para determinar las nuevas cuotas que pertenecerán a cada partícipe de las series de cuotas de los Fondos fusionados corresponderá a la proporción que represente el patrimonio de cada serie del Fondo Absorbido en el patrimonio de cada serie del Fondo Absorbente, conforme lo determinado en el proceso de fusión. El cálculo, deberá efectuarse el día inmediatamente anterior al de la fecha de materialización de dicha fusión. De acuerdo a lo establecido en los reglamentos internos del Fondo Absorbente y del Fondo Absorbido, en el caso de modificaciones a los mismos, los partícipes tendrán derecho a rescatar las cuotas entre el periodo que transcurre desde el día hábil siguiente al del depósito y hasta la entrada en vigencia de dichas modificaciones, sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe. Por su parte, y conforme a lo establecido en los reglamentos internos del Fondo Absorbente y del Fondo Absorbido, en el caso de fusión del Fondo, los partícipes además tendrán derecho a rescatar las cuotas desde el día en que se materializa la fusión y hasta el trigésimo día siguiente sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 1 - Información General (continuación)

1.1 Modificaciones al reglamento interno: (continuación)

En razón de lo anterior, se podrán rescatar las cuotas del Fondo Absorbente y del Fondo Absorbido desde el día 27 de diciembre de 2022 hasta el día 25 de febrero de 2023, sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

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

2.1 Bases de preparación

Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Los presentes estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2022 y 2021 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 15 de marzo de 2023.

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

Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera, los resultados integrales, estado de cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2022 y 2021.

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 2022 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

Cambios en políticas contables y revelaciones

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2022 o fecha posterior.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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:

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16, IAS 41	Mejoras anuales a las normas 2018-2020	1 de enero de 2022

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 agregan una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las ganancias o pérdidas potenciales del “día 2” que surgen de pasivos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes o la CINIIF 21 Gravámenes, si se incurren por separado. La excepción requiere que las entidades apliquen los criterios de la NIC 37 o la CINIIF 21, respectivamente, en lugar del Marco Conceptual, para determinar si existe una obligación presente en la fecha de adquisición.

Al mismo tiempo, las enmiendas añaden un nuevo párrafo a la NIIF 3 para aclarar que los activos contingentes no califican para el reconocimiento en la fecha de adquisición.

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

IAS 16 Propiedad, plata y equipo: cobros antes del uso previsto

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo (PP&E), cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la manera prevista por la administración. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos de producción de esos elementos en el resultado del periodo.

La enmienda debe aplicarse retroactivamente solo a los elementos del PP&E disponibles para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado cuando la entidad aplica la enmienda por primera vez.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

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.

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. Se requerirá juicio para determinar qué costos están "directamente relacionados con las actividades del contrato", pero creemos que la guía en la IFRS 15 será relevante.

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva a los contratos para los que una entidad aún no ha cumplido con todas sus obligaciones al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que aplica por primera vez las enmiendas (la fecha de la aplicación inicial). Se permite la aplicación anticipada y esta debe revelarse.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 e IAS 41 Mejoras anuales a las normas NIIF 2018 - 2020

El IASB ha emitido "Mejoras anuales a los estándares IFRS 2018–2020". El pronunciamiento contiene enmiendas a cuatro Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como resultado del proyecto de mejoras anuales de IASB.

IFRS 1: Subsidiaria como adoptante por primera vez. La enmienda permite que una subsidiaria que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la IFRS 1, mida las diferencias de conversión acumuladas utilizando los montos informados en los estados financieros consolidados de la matriz, con base en la fecha de transición a las IFRS de la matriz, si no se realizaron ajustes para la consolidación y para los efectos de la combinación de negocios en la que la controladora adquirió la subsidiaria. Esta modificación también aplica a una asociada o negocio conjunto que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la IFRS 1.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 e IAS 41 Mejoras anuales a las normas NIIF 2018 - 2020

IFRS 9: Comisiones en la prueba del '10 por ciento' para la baja de pasivos financieros. La enmienda aclara que las comisiones que una entidad incluye al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estas comisiones incluyen sólo las pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluidas las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o el prestamista en nombre del otro. No hay una modificación similar propuesta para la NIC 39.

Una entidad aplica la modificación a los pasivos financieros que se modifican o intercambian a partir del comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez la modificación.

Ejemplos ilustrativos que acompañan a la IFRS 16: Incentivos de arrendamiento. La enmienda elimina la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de la propiedad arrendada en el Ejemplo ilustrativo 13 que acompaña a la IFRS 16. Esto elimina la confusión potencial con respecto al tratamiento de los incentivos de arrendamiento al aplicar la IFRS 16.

IAS 41: Tributación en las mediciones del valor razonable. La enmienda elimina el requisito del párrafo 22 de la NIC 41 de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable de los activos dentro del alcance de la NIC 41.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, 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 intermedios iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

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

	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.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

En diciembre de 2021, el IASB modificó la NIIF 17 para agregar una opción de transición para una "superposición de clasificación" para abordar las posibles asimetrías contables entre los activos financieros y los pasivos por contratos de seguro en la información comparativa presentada en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Si una entidad elige aplicar la superposición de clasificación, sólo puede hacerlo para periodos comparativos a los que aplica la NIIF 17 (es decir, desde la fecha de transición hasta la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17).

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.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2023, esta norma no aplica al Fondo.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
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 DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores – Definición de Estimados Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 8, en las que introduce una nueva definición de "estimaciones contables". Las enmiendas aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo utilizan las entidades las técnicas de medición e insumos para desarrollar la contabilización de estimados.

La norma modificada aclara que los efectos sobre una estimación contable, producto de un cambio en un insumo o un cambio en una técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, siempre que estas no sean el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. La definición anterior de un cambio en la estimación contable especificaba que los cambios en las estimaciones contables pueden resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, tales cambios no son correcciones de errores.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

IAS 1 Presentación de los Estados Financieros - Revelación de Políticas Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 1 y a la Declaración de práctica de IFRS N°2 Realizar juicios de materialidad, en el que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de importancia relativa a las revelaciones de política contable.

Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones sobre políticas contables que sean más útiles por:

- Reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con el requisito de revelar sus políticas contables "materiales"
- Incluir orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables

Al evaluar la importancia relativa de la información sobre políticas contables, las entidades deberán considerar tanto el tamaño de las transacciones como otros eventos o condiciones y la naturaleza de estos.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023. Se permite la aplicación anticipada de las modificaciones a la NIC 1 siempre que se revele este hecho.

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

IAS 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, de modo que ya no se aplique a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles a efectos fiscales, es cuestión de juicio (habiendo considerado la legislación fiscal aplicable) si dichas deducciones son atribuibles a efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros (y gastos por intereses) o al componente de activo relacionado (y gastos por intereses). Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo.

Asimismo, conforme a las modificaciones emitidas, la excepción en el reconocimiento inicial no aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Sólo aplica si el reconocimiento de un activo por arrendamiento y un pasivo por arrendamiento (o un pasivo por desmantelamiento y un componente del activo por desmantelamiento) dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles que no son iguales. No obstante, es posible que los activos y pasivos por impuestos diferidos resultantes no sean iguales (por ejemplo, si la entidad no puede beneficiarse de las deducciones fiscales o si se aplican tasas de impuestos diferentes a las diferencias temporarias imponibles y deducibles). En tales casos, una entidad necesitaría contabilizar la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos en resultados.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En 2020 y 2022, el IASB emitió enmiendas a la IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas clarifican acerca de:

1. Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
2. Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
3. Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
4. Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva. La aplicación anticipada está permitida, la cual debe revelarse. Sin embargo, una entidad que aplique las enmiendas de 2020 anticipadamente también está obligada a aplicar las enmiendas de 2022, y viceversa.

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

La enmienda aborda los requisitos que utiliza un vendedor-arrendatario para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior.

La enmienda establece que después de la fecha de inicio de una transacción de venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario aplica los párrafos 29 al 35 de IFRS 16 al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento posterior y los párrafos 36 al 46 de IFRS 16 al pasivo por arrendamiento que surge del arrendamiento posterior. Al aplicar los párrafos 36 al 46 de IFRS 16, el vendedor-arrendatario determina los “pagos de arrendamiento” o los “pagos de arrendamiento revisados” de tal manera que el vendedor-arrendatario no reconocería ningún importe de ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que esta conserva. La aplicación de estos requisitos no impide que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con el cese parcial o total de un arrendamiento, tal cual requiere el párrafo 46(a) de la IFRS 16.

La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine “pagos por arrendamiento” que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento en el Apéndice A de IFRS 16. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con IAS 8.

Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda a los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse. Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda de forma retroactiva de acuerdo con IAS 8 a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas después de la fecha de aplicación inicial (es decir, la modificación no se aplica a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas antes de la fecha de aplicación inicial). La fecha de aplicación inicial es el comienzo del período anual sobre el que se informa en el que una entidad aplicó por primera vez la norma IFRS 16.

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

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.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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 se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

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.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

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.

	31-12-2022	31-12-2021
Dólar	855,86	844,69
Euro	915,95	955,64

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

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

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

a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

b) Pasivos financieros

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

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

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

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

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

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

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

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 2022 y 2021, el Fondo no ha efectuado provisión por deterioro.

2.7 Efectivo y efectivo equivalente

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

2.8 Cuotas en circulación

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

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

Serie B: Plan Familia de Fondos.

Serie D: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a USD 2.000.000,00 o su equivalente en pesos chilenos de acuerdo al dólar observado del día del aporte

Serie H: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a USD 200.000,00 o su equivalente en pesos chilenos de acuerdo al dólar observado del día del aporte o en su defecto, aportes por montos que permitan al partícipe mantener un saldo de inversión equivalente a dicho monto de acuerdo al dólar observado del día del aporte.

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

Serie GP: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP 250.000.000 o su equivalente en dólares de acuerdo al dólar observado del día del aporte

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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

Serie FO: Familia de Fondos La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP 800.000.000 o su equivalente en dólares de acuerdo al dólar observado del día del aporte

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

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 2022 y 2021, el Fondo no posee instrumentos que cuenten con garantía.

Nota 3 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2022 el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de sus estados financieros en relación al ejercicio 2021.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno, cuya última modificación fue depositada en la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 30 de abril de 2019, dicho reglamento se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo 3.150 Piso 7, Las Condes y en nuestro sitio web www.inversionessecurity.cl.

4.1 Objeto del Fondo

El objetivo del Fondo es optimizar la rentabilidad para los partícipes a través de un vehículo de inversión cuya cartera está conformada por instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de Fondos de la Administradora.

Con todo, a lo menos el 90% de su activo será invertido indirectamente en instrumentos de deuda emitidos por sociedades o corporaciones cuyos principales activos se encuentren localizados en Latinoamérica y que estén expresados en dólares de los Estados Unidos de América mediante la modalidad "feeder fund" del Fondo "Pareturn Security Latam Corporate Debt", domiciliado en Luxemburgo.

4.2. Política de Inversiones.

4.2.1 Características del Índice:

No Aplica

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

4.2.2 Instrumentos elegibles:

Sin perjuicio de las cantidades que mantenga en dinero efectivo en las monedas autorizadas en el presente reglamento interno, 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, a lo menos el 90% de su activo será invertido indirectamente en instrumentos de deuda emitidos por sociedades o corporaciones cuyos principales activos se encuentren localizados en Latinoamérica y que estén expresados en dólares de los Estados Unidos de América mediante la modalidad "feeder fund" del Fondo "Pareturn Security Latam Corporate Debt", domiciliado en Luxemburgo. 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 del Fondo es Medio-Bajo y está directamente relacionado con los activos que componen el Fondo mutuo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables:

- a) Riesgo de crédito: dice relación con las expectativas que asigna el mercado al no pago por parte del emisor de las obligaciones comprometidas en el instrumento financiero.
- b) Riesgo tasa: se refiere al efecto que producen los cambios en la tasa de interés en la valoración de los instrumentos de deuda.
- c) Riesgo de liquidez: es el riesgo asociado a que las inversiones del Fondo mutuo no puedan ser convertidas fácilmente en efectivo.
- d) Riesgo de mercado: riesgo asociado a la sensibilidad del valor de la cartera de instrumentos frente a cambios en las condiciones generales de los mercados financieros.
- e) Riesgo país: es el riesgo asociado variaciones en los precios de los instrumentos, frente a cambios en las condiciones económicas o de mercado que puedan darse en un país en particular.
- f) Riesgo tipo de cambio: es el riesgo que enfrenta la parte de la cartera invertida en instrumentos denominados en alguna moneda diferente a la moneda de contabilización del Fondo.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

4.2.5 Mercados en que se realizarán las inversiones:

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

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

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

Moneda o unidad de reajuste
Peso Chileno
UF
IVP
Dólar de E.E.U.U.
Euros
Reales Brasileños
Pesos Mexicanos
Pesos Colombianos
Nuevo Sol Peruano

Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo podrá mantener como saldos disponibles las monedas antes indicadas, hasta un 30% sobre el activo del Fondo, de manera transitoria, por un plazo no superior a 30 días corridos, producto de las compras y ventas de instrumentos efectuadas con el fin de reinvertir dichos saldos disponibles, así como también hasta un 10% sobre el activo del Fondo en cuentas corrientes remuneradas en forma permanente.

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

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.3. Características y diversificación de las inversiones (continuación)

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
1.1.6 Títulos de deuda emitidos y garantizados por personas relacionadas a la Administradora y que cumplan con los requisitos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero,	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
1.3. Otros Títulos	
1.3.1. Cuotas de Fondos administrados por la misma Administradoras o sus personas relacionadas en la medida que se cumplan los requisitos establecidos en la normativa vigente.	100
1.3.2. Cuotas de Fondos nacionales en la medida que las políticas y límites de inversión de dichos Fondos, sean concordantes con las políticas establecidas en este reglamento interno.	10
1.3.3. Cuotas de Fondos o vehículos de inversión colectiva extranjeros en la medida que dichos Fondos contengan políticas de diversificación de inversión por emisor y grupo empresarial exigidos por la Comisión mediante norma de carácter general.	100

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

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

No obstante, lo anterior, los límites establecidos en este numeral respecto a la inversión en cuotas de un Fondo mutuo o de inversión nacional, en títulos representativos de un vehículo de inversión colectiva extranjero o un Fondo extranjero, será de hasta un 50% o 100%, en tanto cumplan con los requisitos de diversificación de inversión conforme se establece en la sección IV de la norma de carácter general 376 de 2015, emitido por la Comisión.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados:

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá celebrar contratos de derivados en Bolsas de valores nacionales 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.

El Fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

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

c) El total de los recursos de un Fondo mutuo comprometido en márgenes o garantías, producto de las operaciones en contratos de futuros, forwards y swaps que mantengan vigentes, más los márgenes enterados por el lanzamiento de opciones que se mantengan vigentes, no podrá exceder el 15% del valor del activo del Fondo mutuo.

Cualquier exceso que se produzca sobre este porcentaje deberá ser regularizado al día siguiente de producido.

d) El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta no podrá exceder el 5% del valor del activo del Fondo mutuo. Para estos efectos, se entenderá por valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta, a la sumatoria del valor de los precios de ejercicio de esas opciones lanzadas por el Fondo. Los excesos producidos por fluctuaciones de mercado o por otra causa justificada podrán mantenerse hasta por un plazo de 30 días, contado desde la fecha en que se produjo dicho exceso.

No obstante, lo anterior, si los activos comprometidos superan el 10% del valor del activo del Fondo mutuo, el exceso sobre este porcentaje deberá regularizarse a más tardar el día siguiente de producido.

e) El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra no podrá exceder el 50% del valor del activo del Fondo mutuo. No obstante, lo anterior, sólo podrá comprometerse hasta un 5% de los activos del Fondo, en el lanzamiento de opciones de compra sobre activos que no forman parte de su cartera contado.

Para estos efectos, se entenderá por valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra, a la sumatoria del valor de los precios de ejercicio de las opciones lanzadas por el Fondo.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

Los excesos producidos en el lanzamiento de opciones de compra sobre activos que no forman parte de la cartera contado, generados por fluctuaciones de mercado o por otra causa justificada podrán mantenerse hasta por un plazo de 30 días, contado desde la fecha en que se produjo dicho exceso. No obstante, lo anterior, si los activos comprometidos superan el 10% del valor del activo del Fondo mutuo, el exceso sobre este porcentaje deberá regularizarse a más tardar el día siguiente de producido.

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:

El Fondo no considera realizar operaciones de ventas cortas y préstamos de valores.

4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra:

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

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

- i) Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.
- ii) Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.
- iii) Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.
- iv) Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales.
- v) Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras.
- vi) Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo (continuación)

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

- i) 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.
- ii) 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.
- iii) 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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos

5.1. Riesgos Financieros.

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

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

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 y egresos de inversión.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero. (continuación)

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

5.2.1 Riesgos de mercado

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

5.2.1. a) Riesgo de precios

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

Fecha	Patrimonio	VaR (%)	Monetario)
31-12-2022	58.910	(0,62%)	(365)
31-12-2021	80.536	(0,27%)	(215)

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° 02619 y remitido a todas las sociedades que administran Fondos mutuos mediante oficio circular N° 337, tanto para los instrumentos nacionales como extranjeros.

La Administradora ha definido políticas que establecen que el gerente general deberá velar para que esta valorización represente el valor de mercado del instrumento en cuestión. Si no lo representare, deberá efectuar ajustes al valor obtenido, con el objeto de que la valorización refleje el monto al que el instrumento se pueda liquidar en el mercado. Los ajustes deberán ser fundamentados y sus bases deberán ser puestas a disposición de la Comisión para el Mercado Financiero, o de cualquier participante del Fondo, a su sola solicitud.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(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 (continuación)

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

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

5.2.1. b) Riesgo cambiario

Dicho riesgo emerge cuando el Fondo cotiza valor cuota en una moneda manteniendo activos en cartera denominados en otras monedas, y queda expuesto a fluctuaciones en los tipos de cambio. El presente Fondo no mantiene instrumentos en otras monedas que lo expongan a este tipo de riesgo.

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

5.2.2 Riesgo de crédito

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

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

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

Actividades de Mitigación

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

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

- La Administradora ha definido políticas internas que regulan y autorizan a las contrapartes con las que la Administradora realiza las operaciones por cuenta del Fondo, dichas políticas son revisadas anualmente en el respectivo "Comité de inversiones de la Administradora".

Sin perjuicio de lo anterior, las contrapartes autorizadas, también se encuentran definidas en el respectivo reglamento interno del Fondo.

A continuación, se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2022	AAA	AA	A	BBB	BB	B	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	57.520	57.520
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	57.520	57.520

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2021	AAA	AA	A	BBB	BB	B	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	80.458	80.458
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	80.458	80.458

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 DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(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 subcategorías.

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

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

Actividades de Mitigación

- 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.
- 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 2022 Y 2021.

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 DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(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 al 31 de diciembre 2022, dentro de un plazo de más de 12 meses y para el ejercicio del 2021, dentro de un plazo de 1 a más de 12 meses.

El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Al 31 de diciembre de 2022	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	57.520	57.520
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	57.520	57.520

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	80.458	80.458
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	80.458	80.458

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.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital (continuación)

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 2022 es \$ 35.110,98.-

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2022	31-12-2021
Patrimonio en MUS\$	USD	58.910	80.536
Patrimonio UF	UF	1.435.974,53	2.195.048,08
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000,00	10.000,00
Capital de Gestión / / Exceso sobre mínimo legal	UF	1.425.974,53	2.185.048,08

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).

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

A continuación se presenta el activo a valor razonable de acuerdo con su clasificación:

Al 31 de diciembre de 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	57.520	-	-	57.520
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-
	57.520	-	-	57.520

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	80.458	-	-	80.458
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-
	80.458	-	-	80.458

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

Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas por "inputs" observables, son clasificados dentro del nivel 2. Estos incluyen, bonos corporativos con categoría de inversión y algunas obligaciones soberanas, acciones que cotizan en bolsa y derivados extrabursátiles.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Como las inversiones de nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos, las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar iliquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

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

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

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

Los títulos de deuda transferidos al nivel 1 se relacionan con obligaciones soberanas no estadounidenses para las cuales existió actividad de negocios significativa el 31 de diciembre de 2010 pero se negociaron poco tanto el 31 de diciembre de 2010 como alrededor de esa fecha.

La transferencia de nivel 2 a 3 dice relación con un título de deuda corporativa único cuyo emisor experimentó dificultades financieras significativas durante el año. Esto finalmente resultó en una interrupción de la actividad de negocios sobre la totalidad de sus instrumentos de deuda emitidos. Por consiguiente, el "input" (entrada de datos) de valoración para este título no se basó en entradas de datos del mercado observable y, por lo tanto, resultó en la reclasificación al nivel 3.

5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

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

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

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

La Administración considera el 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 DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

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

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2022	31-12-2021
i) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	57.520	80.458
- 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	57.520	80.458
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 DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2022				31-12-2021			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
<u>i) Instrumento de capitalización</u>								
Acc. y derechos preferentes de suscripción de acc.	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	57.520	57.520	97,64	-	80.458	80.458	99,90
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	57.520	57.520	97,64	-	80.458	80.458	99,90
<u>ii) Títulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>iii) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>iv) Otros Instrumentos e Inversiones</u>								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	57.520	57.520	97,64	-	80.458	80.458	99,90

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(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)	31-12-2022	31-12-2021
Saldo de inicio al 1 de enero	80.458	81.256
Intereses y reajustes	-	-
Diferencias de cambio	(2)	(66)
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	(6.431)	(933)
Compras	36	58.643
Ventas	(18.350)	(56.809)
Vencimientos	-	-
Otros movimientos	1.809	(1.633)
Saldo Final al 31 de diciembre	57.520	80.458

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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)	31-12-2022	31-12-2021
Spot por cobrar	-	-
Facturas por cobrar	-	200
Total	-	200

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

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

b) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

Nota 11 - Rescates por Pagar

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de este concepto es el siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2022	31-12-2021
Rescates por pagar \$\$	-	177
Rescates por Pagar US	103	69
Total	103	246

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

a) Otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2022	31-12-2021
Otras cuentas por cobrar	-	-
Comision Extranjera por Cobrar	2	4
Dividendos por cobrar	-	-
Retencion 4%	-	-
Total	2	4

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

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

b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2022	31-12-2021
Comision Renta Fija	-	-
Inversiones con retencion	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	4	4
Retencion 15% APV	-	-
Total	4	4

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no posee este tipo de activos.

b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 15 - Intereses y Reajustes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta saldo en resultado por intereses.

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)	31-12-2022	31-12-2021
Bancos nacionales, en CLP	35	38
Bancos nacionales, en US\$	1.461	88
Bancos extranjeros, en US\$	-	-
Total	1.496	126

Nota 17 - Cuotas en Circulación

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

Al 31 de diciembre de 2022 las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuotas ascienden a:

31-12-2022 (Expresado en Miles de Dólares)			
Serie	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	MUS\$
SERIE A	25.772,5122	236,4695	6.095
SERIE B	12.489,7783	256,8455	3.208
SERIE D	14.256,9111	1.365,9858	19.475
SERIE FO	162,1508	1.296,1365	210
SERIE H	9.976,9949	1.302,6878	12.997
SERIE I-APV	5.642,1748	300,4632	1.695
SERIE GP	124,7205	1.256,5857	157
SERIE S	11.949,7856	1.259,5162	15.051
SERIE J	21,5975	1.039,4295	22
Total	80.396,6257		58.910

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuotas ascienden a:

31-12-2021 (Expresado en Miles de Dólares)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	MUS\$
SERIE A	30.535,4917	263,9786	8.061
SERIE B	11.704,5189	285,0373	3.336
SERIE D	23.427,7733	1.494,8433	35.021
SERIE FO	199,1865	1.422,5253	283
SERIE H	11.924,3197	1.429,0003	17.040
SERIE I-APV	7.089,4486	331,5817	2.351
SERIE GP	124,7205	1.388,8048	173
SERIE S	10.354,5536	1.378,1919	14.271
SERIE J	-	1.080,3220	-
Total	95.360,0128		80.536

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto de suscripción ascendente a US\$1,4692 para la serie A, US\$ 150,00 para la serie B , US\$1.000,00 para la serie D , US\$1.000,00 para la serie H , US\$150,00 para la serie I-APV , US\$1.000,00 para la serie FO, GP, S y J , US\$1.000,00 . . 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.

El valor del activo neto de la Serie A es MUS\$ 6.095, para la Serie B MUS\$ 3.208, para la Serie D MUS\$ 19.475, para la Serie H MUS\$ 12.997, para la Serie I-APV MUS\$ 1.695, para la Serie GP MUS\$ 157, para la Serie S MUS\$ 15.051, para la Serie FO MUS\$ 210, para la serie J MUS\$ 22, al 31 de diciembre de 2022.

El valor del activo neto de la Serie A es MUS\$ 8.061, para la Serie B MUS\$ 3.336, para la Serie D MUS\$ 35.021, para la Serie H MUS\$ 17.040, para la Serie I-APV MUS\$ 2.351, para la Serie GP MUS\$ 173, para la Serie S MUS\$ 14.271, para la Serie FO MUS\$ 283, para la serie J MUS\$ 0, al 31 de diciembre de 2021.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

31-12-2022 (Expresado en Miles de Dólares)	Saldo de inicio al 01 de enero	Cuotas Suscritas	Cuotas Rescatadas	Cuotas por dist. de beneficios	Cuotas suscritas
SERIE A	30.535,4917	9.353,7332	14.116,7127	-	25.772,5122
SERIE B	11.704,5189	3.098,3333	2.313,0739	-	12.489,7783
SERIE D	23.427,7733	2.457,3555	11.628,2177	-	14.256,9111
SERIE FO	199,1865	-	37,0357	-	162,1508
SERIE H	11.924,3197	1.355,8562	3.303,1810	-	9.976,9949
SERIE I-APV	7.089,4486	1.111,0883	2.558,3621	-	5.642,1748
SERIE GP	124,7205	-	-	-	124,7205
SERIE S	10.354,5536	9.573,6866	7.978,4546	-	11.949,7856
SERIE J	-	46,4277	24,8302	-	21,5975
Total	95.360,0128	26.996,4808	41.959,8679	-	80.396,6257

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

31-12-2021 (Expresado en Miles de Dólares)	Saldo de inicio al 01 de enero	Cuotas Suscritas	Cuotas Rescatadas	Cuotas por dist. de beneficios	Cuotas suscritas
SERIE A	51.651,1138	16.857,9642	37.973,5863	-	30.535,4917
SERIE B	20.391,3130	3.006,8524	11.693,6465	-	11.704,5189
SERIE D	4.575,4123	21.269,5231	2.417,1621	-	23.427,7733
SERIE FO	2.213,3181	-	2.014,1316	-	199,1865
SERIE H	12.669,8217	7.615,7033	8.361,2053	-	11.924,3197
SERIE I-APV	9.764,1245	1.140,1275	3.814,8033	-	7.089,4486
SERIE GP	932,8517	423,8287	1.231,9599	-	124,7205
SERIE S	19.731,3515	6.711,3443	16.088,1422	-	10.354,5536
SERIE J	771,9483	166,1720	938,1203	-	-
Total	122.701,2549	57.191,5155	84.532,7575	-	95.360,0128

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

El Fondo, en el Ejercicio 2022 Y 2021 no ha distribuido beneficios a los partícipes.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad nominal

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

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2022								
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie FO	Serie H	Serie I-APV	Serie GP	Serie S	Serie J
Enero	(2,1865)	(2,1374)	(2,0210)	(2,0451)	(2,0410)	(2,0909)	(2,1033)	(2,0201)	-
Febrero	(3,0287)	(2,9847)	(2,8806)	(2,9021)	(2,8984)	(2,9431)	(2,9543)	(2,8798)	-
Marzo	(0,2352)	(0,1852)	(0,0664)	(0,0911)	(0,0868)	(0,1378)	(0,1504)	(0,0656)	0,8749
Abril	(3,4330)	(3,3861)	(3,2749)	(3,2979)	(3,2939)	(3,3417)	(3,3536)	(3,2741)	(3,3535)
Mayo	(1,3512)	(1,3018)	(1,1844)	(1,2088)	(1,2045)	(1,2549)	(1,2674)	(1,1836)	(1,2674)
Junio	(4,1230)	(4,0763)	(3,9659)	(3,9889)	(3,9849)	(4,0323)	(4,0441)	(3,9652)	(4,0440)
Julio	0,2065	0,2568	0,3761	0,3514	0,3557	0,3046	0,2918	0,3770	0,2915
Agosto	2,5326	2,5840	2,7062	2,6809	2,6852	2,6330	2,6199	2,7071	2,6192
Septiembre	(6,3801)	(6,3347)	(6,2268)	(6,2491)	(6,2453)	(6,2915)	(6,3030)	(6,2260)	(6,3027)
Octubre	(0,5170)	(0,4674)	(0,3487)	(0,3733)	(0,3691)	(0,4199)	(0,4325)	(0,3479)	(0,4325)
Noviembre	5,3880	5,4391	5,5604	5,5352	5,5396	5,4875	5,4746	5,5613	5,4744
Diciembre	2,7747	2,8263	2,9486	2,9231	2,9276	2,8751	2,8620	2,9494	2,8621

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2022								
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie FO	Serie H	Serie I-APV	Serie GP	Serie S	Serie J
Ultimo año	(10,4210)	(9,8906)	(8,6201)	(8,8848)	(8,8392)	(9,3849)	(9,5204)	(8,6110)	(3,7852)
Ultimos dos años	(13,1633)	(12,1318)	(9,6369)	(10,1595)	(10,0697)	(11,1427)	(11,4086)	(9,6188)	(3,4750)
Ultimos tres años	(11,4240)	(9,8416)	(5,9742)	(6,7887)	(6,6488)	(8,3144)	(8,7257)	(5,9459)	(0,5518)

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2021								
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie FO	Serie H	Serie I-APV	Serie GP	Serie S	Serie J
Enero	(1,2099)	(1,1605)	(1,0429)	(1,0672)	(1,0630)	(1,1134)	(1,1260)	(1,0420)	(1,1260)
Febrero	(0,5875)	(0,5424)	(0,4356)	(0,4578)	(0,4540)	(0,4997)	(0,5112)	(0,4349)	(0,5112)
Marzo	(1,4312)	(1,3816)	(1,2644)	(1,2888)	(1,2845)	(1,3349)	(1,3474)	(1,2636)	(1,3474)
Abril	0,5820	0,6309	0,7467	0,7227	0,7269	0,6771	0,6648	0,7476	0,6648
Mayo	0,5673	0,6177	0,7374	0,7126	0,7169	0,6656	0,6527	0,7383	0,6527
Junio	1,0794	1,1285	1,2450	1,2208	1,2250	1,1751	1,1627	1,2458	1,1626
Julio	0,1287	0,1789	0,2981	0,2734	0,2777	0,2267	0,2138	0,2990	0,2138
Agosto	0,3542	0,4044	0,5239	0,4992	0,5034	0,4522	0,4394	0,5248	0,4394
Septiembre	(1,0001)	(0,9521)	(0,8380)	(0,8616)	(0,8576)	(0,9065)	(0,9187)	(0,8372)	0,2024
Octubre	(1,1320)	(1,0824)	(0,9645)	(0,9889)	(0,9847)	(1,0352)	(1,0478)	(0,9637)	-
Noviembre	(1,8125)	(1,7647)	(1,6517)	(1,6751)	(1,6711)	(1,7196)	(1,7317)	(1,6509)	-
Diciembre	1,4196	1,4705	1,5911	1,5661	1,5704	1,5186	1,5057	1,5919	-

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2021								
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie FO	Serie H	Serie I-APV	Serie GP	Serie S	Serie J
Ultimo año	(3,0614)	(2,4873)	(1,1127)	(1,3990)	(1,3497)	(1,9399)	(2,0869)	(1,1028)	0,3224
Ultimos dos años	(1,1197)	0,0544	2,8955	2,3005	2,4028	1,1813	0,8783	2,9162	3,3606
Ultimos tres años	12,0678	13,8039	18,9622	17,9317	18,1087	16,0015	15,3867	18,9980	-

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad real (%)

Ejercicio 2022

Fondo /Serie	Rentabilidad Real
	Serie I-APV
Enero	(2,7838)
Febrero	(3,9480)
Marzo	(0,7312)
Abril	(4,6898)
Mayo	(2,7749)
Junio	(5,2137)
Julio	(0,6873)
Agosto	1,3613
Septiembre	(7,4451)
Octubre	(1,4045)
Noviembre	4,8467
Diciembre	1,9985

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada
	Serie I-APV
Ultimo año	(20,0159)
Ultimos dos años	(26,4301)
Ultimos tres años	(26,0740)

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad real (%) (continuación)

Ejercicio 2021

Fondo /Serie	Rentab. Real 2021
	Serie I-APV
Enero	(1,2948)
Febrero	(1,0557)
Marzo	(1,6954)
Abril	0,3379
Mayo	0,2606
Junio	0,8463
Julio	0,0657
Agosto	(0,1432)
Septiembre	(1,4114)
Octubre	(1,9869)
Noviembre	(2,9408)
Diciembre	0,7687

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada 2021
	Serie I-APV
Ultimo año	(8,0194)
Ultimos dos años	(7,5742)
Ultimos tres años	3,1782

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(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.

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

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
31-12-2022		
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	1,533	2,60
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.	166	0,28
Total	1.699	2,88

Tenedor SERIE A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	24,2198	-	18,7461	5,4737	1
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	9,3997	20,9292	-	30,3289	7

Tenedor SERIE B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	55,7177	-	-	55,7177	14
Accionistas de la sociedad administradora	29,0595	-	29,0595	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	441,3303	3,2561	45,7108	398,8756	102

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

Tenedor SERIE FO	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	84,7983	-	-	84,7983	110
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	53,1249	-	11,4312	41,6937	54

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor SERIE H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	605,2305	1.158,2539	716,9306	1.046,5538	1.363
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	86,6724	-	8,7127	77,9597	23
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	28,4939	42,6005	60,9188	10,1756	3

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

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

Tenedor SERIE J	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	46,4277	24,8302	21,5975	22
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tipo de relacionado 31-12-2021	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	889	1,10
Accionistas de la Sociedad Administradora	8	0,01
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.	344	0,43
Total	1.241	1,54

Tenedor SERIE A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	27,1581	-	21,6844	5,4737	1
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	9,3997	22,4983	3,7522	28,1458	7

Tenedor SERIE B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	74,1008	-	68,5252	5,5756	2
Accionistas de la sociedad administradora	29,0595	-	-	29,0595	8
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	433,2035	66,8995	58,7727	441,3303	126

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

Tenedor SERIE FO	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	6,0348	-	-	6,0348	9
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	137,4051	-	5,5167	131,8884	188

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor SERIE H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1,3250	3,830,8665	3,226,9610	605,2305	865
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	45,3332	2,9018	11,2864	36,9486	12
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	69,5050	-	-	69,5050	23

Tenedor SERIE GP	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0123	-	0,0123	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

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

Tenedor SERIE J	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	771,9483	166,1720	938,1203	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Remuneración por Administración

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

Serie	Remuneración %	IVA
A	2,00%	Incluido
B	1,41%	Incluido
D	0,20%	Incluido
H	1,80%	Incluido
I-APV	0,85%	Exento
GP	1,00%	Incluido
S	-	No aplica
FO	0,79%	Incluido
J	1,00%	Incluido

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2022 y 2021 ascendió a MUS\$ 230 y MUS\$ 392 respectivamente, adeudándose MUS\$ 1 y MUS\$ 2 por remuneración por pagar a Administradora General de Fondos Security S.A. al cierre del Ejercicio 2022 y 2021.

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3302200031964	Mapfre Cia. de Seguros Generales de Chile S.A.	Banco Security	23.000,00	10-01-2022 al 09-01-2023

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

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

31-12-2022 (Expresado en Miles de Dólares)										
	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE FO	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE GP	SERIE S	SERIE J	Total
Costo de Transacción	2	1	5	-	3	-	-	4	-	15
Gasto Administración	3	2	16	-	9	2	-	4	-	36
Total	5	3	21	-	12	2	-	8	-	51

31-12-2021 (Expresado en Miles de Dólares)										
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie FO	Serie H	Serie I-APV	Serie GP	Serie S	Serie J	Total
Costo de Transacción	-	-	1	-	1	-	-	-	-	2
Gasto Administración	7	3	15	1	11	2	1	10	-	50
Total	7	3	16	1	12	2	1	10	-	52

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(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 2022 y 2021 se presenta en cuadros adjuntos:

Ejercicio 2022 SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	258,2066	79.567	13	373
Febrero	250,3864	69.102	12	367
Marzo	249,7976	70.543	12	362
Abril	241,2221	64.957	12	361
Mayo	237,9626	62.820	11	342
Junio	228,1514	59.341	10	339
Julio	228,6225	57.092	10	332
Agosto	234,4127	58.976	10	330
Septiembre	219,4569	54.620	10	328
Octubre	218,3223	53.616	9	319
Noviembre	230,0854	58.826	10	320
Diciembre	236,4695	59.018	11	319
Total			130	

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	278,9450	79.567	4	142
Febrero	270,6193	69.102	4	141
Marzo	270,1181	70.543	4	137
Abril	260,9715	64.957	4	137
Mayo	257,5741	62.820	3	130
Junio	247,0747	59.341	3	130
Julio	247,7092	57.092	3	127
Agosto	254,1100	58.976	3	127
Septiembre	238,0129	54.620	3	127
Octubre	236,9005	53.616	3	126
Noviembre	249,7857	58.826	3	131
Diciembre	256,8455	59.018	4	135
Total			41	

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.464,6324	79.567	-	5
Febrero	1.422,4429	69.102	-	5
Marzo	1.421,4977	70.543	-	5
Abril	1.374,9453	64.957	-	5
Mayo	1.358,6608	62.820	-	5
Junio	1.304,7770	59.341	-	5
Julio	1.309,6845	57.092	-	5
Agosto	1.345,1271	58.976	-	5
Septiembre	1.261,3689	54.620	-	5
Octubre	1.256,9699	53.616	1	5
Noviembre	1.326,8624	58.826	1	5
Diciembre	1.365,9858	59.018	1	5
Total				3

SERIE FO

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.393,4331	79.567	-	7
Febrero	1.352,9937	69.102	-	7
Marzo	1.351,7614	70.543	-	6
Abril	1.307,1817	64.957	-	6
Mayo	1.291,3810	62.820	-	6
Junio	1.239,8697	59.341	-	6
Julio	1.244,2269	57.092	-	6
Agosto	1.277,5830	58.976	-	6
Septiembre	1.197,7452	54.620	-	6
Octubre	1.193,2742	53.616	-	6
Noviembre	1.259,3248	58.826	-	6
Diciembre	1.296,1365	59.018	-	6
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.399,8350	79.567	4	13
Febrero	1.359,2615	69.102	3	12
Marzo	1.358,0814	70.543	3	12
Abril	1.313,3469	64.957	3	12
Mayo	1.297,5271	62.820	3	13
Junio	1.245,8218	59.341	3	13
Julio	1.250,2529	57.092	3	14
Agosto	1.283,8251	58.976	3	14
Septiembre	1.203,6466	54.620	3	14
Octubre	1.199,2043	53.616	3	14
Noviembre	1.265,6355	58.826	3	14
Diciembre	1.302,6878	59.018	3	14
Total				37

SERIE I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	324,6487	79.567	2	184
Febrero	315,0940	69.102	2	183
Marzo	314,6598	70.543	2	184
Abril	304,1448	64.957	2	186
Mayo	300,3281	62.820	2	185
Junio	288,2179	59.341	1	181
Julio	289,0957	57.092	1	177
Agosto	296,7076	58.976	1	177
Septiembre	278,0401	54.620	1	177
Octubre	276,8726	53.616	1	175
Noviembre	292,0659	58.826	1	175
Diciembre	300,4632	59.018	1	177
Total				17

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE GP

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.359,5936	79.567	-	2
Febrero	1.319,4272	69.102	-	2
Marzo	1.317,4426	70.543	-	2
Abril	1.273,2609	64.957	-	2
Mayo	1.257,1230	62.820	-	2
Junio	1.206,2840	59.341	-	2
Julio	1.209,8037	57.092	-	2
Agosto	1.241,4988	58.976	-	2
Septiembre	1.163,2466	54.620	-	2
Octubre	1.158,2151	53.616	-	2
Noviembre	1.221,6226	58.826	-	2
Diciembre	1.256,5857	59.018	-	2
Total			-	

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.350,3506	79.567	-	8
Febrero	1.311,4631	69.102	-	8
Marzo	1.310,6029	70.543	-	8
Abril	1.267,6929	64.957	-	7
Mayo	1.252,6890	62.820	-	7
Junio	1.203,0180	59.341	-	7
Julio	1.207,5532	57.092	-	7
Agosto	1.240,2423	58.976	-	6
Septiembre	1.163,0247	54.620	-	7
Octubre	1.158,9784	53.616	-	7
Noviembre	1.223,4324	58.826	-	7
Diciembre	1.259,5162	59.018	-	7
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE J

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.080,3220	79.567	-	-
Febrero	1.080,3220	69.102	-	-
Marzo	1.089,7732	70.543	-	1
Abril	1.053,2280	64.957	-	1
Mayo	1.039,8795	62.820	-	1
Junio	997,8268	59.341	-	1
Julio	1.000,7359	57.092	-	1
Agosto	1.026,9476	58.976	-	1
Septiembre	962,2222	54.620	-	1
Octubre	958,0603	53.616	-	1
Noviembre	1.010,5081	58.826	1	1
Diciembre	1.039,4295	59.018	1	1
Total				2

Ejercicio 2021

SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	269,0204	83.572	24	466
Febrero	267,4400	76.315	22	463
Marzo	263,6125	78.697	22	451
Abril	265,1467	74.251	20	448
Mayo	266,6509	84.182	21	451
Junio	269,5292	86.415	20	446
Julio	269,8762	87.905	20	429
Agosto	270,8322	90.704	19	430
Septiembre	268,1236	92.719	18	418
Octubre	265,0885	88.782	16	396
Noviembre	260,2837	82.041	14	383
Diciembre	263,9786	80.788	13	376
Total			229	

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	288,9156	83.572	7	171
Febrero	287,3484	76.315	6	170
Marzo	283,3783	78.697	6	169
Abril	285,1660	74.251	6	167
Mayo	286,9276	84.182	6	164
Junio	290,1657	86.415	6	161
Julio	290,6849	87.905	6	158
Agosto	291,8604	90.704	6	157
Septiembre	289,0816	92.719	5	155
Octubre	285,9527	88.782	5	148
Noviembre	280,9066	82.041	5	144
Diciembre	285,0373	80.788	4	142
Total			68	

SERIE D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.495,8996	83.572	-	3
Febrero	1.489,3832	76.315	-	3
Marzo	1.470,5511	78.697	-	5
Abril	1.481,5319	74.251	-	5
Mayo	1.492,4568	84.182	-	5
Junio	1.511,0372	86.415	-	5
Julio	1.515,5421	87.905	-	5
Agosto	1.523,4824	90.704	-	5
Septiembre	1.510,7149	92.719	-	5
Octubre	1.496,1435	88.782	1	5
Noviembre	1.471,4317	82.041	1	5
Diciembre	1.494,8433	80.788	1	5
Total			3	

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE FO

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.427,3120	83.572	1	11
Febrero	1.420,7784	76.315	1	11
Marzo	1.402,4681	78.697	1	11
Abril	1.412,6039	74.251	-	10
Mayo	1.422,6702	84.182	-	10
Junio	1.440,0387	86.415	-	10
Julio	1.443,9761	87.905	-	10
Agosto	1.451,1840	90.704	-	10
Septiembre	1.438,6799	92.719	-	7
Octubre	1.424,4525	88.782	-	7
Noviembre	1.400,5911	82.041	-	7
Diciembre	1.422,5253	80.788	-	7
Total			3	

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.433,1534	83.572	4	18
Febrero	1.426,6476	76.315	4	17
Marzo	1.408,3217	78.697	4	15
Abril	1.418,5581	74.251	4	14
Mayo	1.428,7273	84.182	4	14
Junio	1.446,2292	86.415	4	12
Julio	1.450,2454	87.905	4	12
Agosto	1.457,5464	90.704	4	13
Septiembre	1.445,0469	92.719	4	14
Octubre	1.430,8172	88.782	4	13
Noviembre	1.406,9067	82.041	4	13
Diciembre	1.429,0003	80.788	4	13
Total			48	

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	334,3764	83.572	2	200
Febrero	332,7055	76.315	2	208
Marzo	328,2642	78.697	2	202
Abril	330,4868	74.251	2	200
Mayo	332,6864	84.182	2	198
Junio	336,5959	86.415	2	199
Julio	337,3590	87.905	2	197
Agosto	338,8846	90.704	2	187
Septiembre	335,8125	92.719	2	189
Octubre	332,3363	88.782	2	189
Noviembre	326,6216	82.041	2	191
Diciembre	331,5817	80.788	1	188
Total				23

SERIE GP

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.402,4334	83.572	1	5
Febrero	1.395,2640	76.315	1	6
Marzo	1.376,4636	78.697	2	6
Abril	1.385,6137	74.251	2	6
Mayo	1.394,6579	84.182	2	6
Junio	1.410,8729	86.415	1	6
Julio	1.413,8897	87.905	1	5
Agosto	1.420,1029	90.704	1	4
Septiembre	1.407,0567	92.719	1	3
Octubre	1.392,3139	88.782	-	3
Noviembre	1.368,2037	82.041	-	3
Diciembre	1.388,8048	80.788	-	2
Total				12

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.379,0390	83.572	-	7
Febrero	1.373,0421	76.315	-	7
Marzo	1.355,6927	78.697	-	7
Abril	1.365,8272	74.251	-	7
Mayo	1.375,9107	84.182	-	7
Junio	1.393,0520	86.415	-	7
Julio	1.397,2173	87.905	-	7
Agosto	1.404,5495	90.704	-	7
Septiembre	1.392,7902	92.719	-	7
Octubre	1.379,3674	88.782	-	7
Noviembre	1.356,5957	82.041	-	8
Diciembre	1.378,1919	80.788	-	8
Total			-	

SERIE J

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.064,7247	83.572	1	1
Febrero	1.059,2821	76.315	1	1
Marzo	1.045,0089	78.697	1	1
Abril	1.051,9557	74.251	1	1
Mayo	1.058,8221	84.182	1	1
Junio	1.071,1321	86.415	1	1
Julio	1.073,4226	87.905	-	1
Agosto	1.078,1397	90.704	-	1
Septiembre	1.080,3220	92.719	-	-
Octubre	1.080,3220	88.782	-	-
Noviembre	1.080,3220	82.041	-	-
Diciembre	1.080,3220	80.788	-	-
Total			6	

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

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

El Fondo mantiene la siguiente proporción de custodia de valores:

31-12-2022						
Custodia de valores	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	57.520	100,00	97,46
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	57.520	100,00	97,46

31-12-2021						
Custodia de valores	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	80.458	100,00	99,59
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	80.458	100,00	99,59

Nota 25 - Excesos de Inversión

El Fondo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no presenta excesos de inversión.

FONDO MUTUO SECURITY DEUDA CORPORATIVA LATINOAMERICANA

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de dólares)

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

El Fondo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no presenta saldo de operaciones de compra con retroventa.

Nota 27 - Inversiones sin Valorización

El Fondo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no mantiene inversiones sin valorización.

Nota 28 - Sanciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 29 - Hechos Relevantes

La Administración no tiene conocimiento de algún hecho relevante que pudiera afectar en forma significativa la presentación de los estados financieros.

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2023 la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía 3302300034186 UF 15.000, 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.

El 26 de enero de 2023 se fusionan los Fondos Mutuos Deuda Corporativa Latinoamericana con el Fondo Mutuo Deuda Corporativa Latinoamericana I.G., siendo el primero el Fondo continuador. El detalle de dicha fusión se menciona en la nota 1.- Información General, numeral 1.1.- Modificación al Reglamento Interno.

Entre el 1 de enero de 2023 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.