

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2022 y 2021

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Security Europa Estratégico

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Security Europa Estratégico, 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 Europa Estratégico 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Juan Francisco Martínez A.', written over a horizontal line.

Juan Francisco Martínez A.
EY Audit Ltda.

Santiago, 15 de marzo de 2023

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATÉGICO

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 EUROPA ESTRATEGICO

31 de diciembre de 2022 y 2021

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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	30	361
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	15.386	46.188
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	90	-
Otras cuentas por cobrar	12	-	-
Otros activos	14	-	-
Total Activo		15.506	46.549
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescates por pagar	11	94	83
Remuneraciones sociedad administradora	20	1	2
Otros documentos y cuentas por pagar	12	1	7
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		96	92
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		15.410	46.457

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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		255	298
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	7	6	(160)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(11.033)	2.598
Resultado en venta de instrumentos financieros		(206)	(83)
Otros		-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		(10.978)	2.653
GASTOS			
Comisión de administración	20	(168)	(237)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(17)	(9)
Otros gastos de operación	22	(25)	(23)
Total gastos de operación		(210)	(269)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		(11.188)	2.384
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		(11.188)	2.384
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios		(11.188)	2.384
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(11.188)	2.384

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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)											
		31-12-2022									
	Nota N°	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE G	SERIE H	SERIE I-	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	5.585	1.458	29	-	636	3.744	-	34.632	373	46.457
Aportes de cuotas		835	387	-	-	-	759	-	7.051	841	9.873
Rescate de cuotas		(4.228)	(839)	-	-	(172)	(2.932)	-	(20.603)	(958)	(29.732)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(3.393)	(452)	-	-	(172)	(2.173)	-	(13.552)	(117)	(19.859)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(1.136)	(402)	(6)	-	(130)	(815)	-	(8.557)	(142)	(11.188)
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		(1.136)	(402)	(6)	-	(130)	(815)	-	(8.557)	(142)	(11.188)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor Cuota	17	1.056	604	23	-	334	756	-	12.523	114	15.410

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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 G	SERIE H	SERIE I-	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero		1.059	734	27	-	409	1.033	-	23.781	188	27.231
Aportes de cuotas		7.184	1.671	-	-	499	3.370	-	20.997	876	34.597
Rescate de cuotas		(2.621)	(992)	-	-	(288)	(711)	-	(12.440)	(703)	(17.755)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		4.563	679	-	-	211	2.659	-	8.557	173	16.842
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(37)	45	2	-	16	52	-	2.294	12	2.384
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		(37)	45	2	-	16	52	-	2.294	12	2.384
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor Cuota	17	5.585	1.458	29	-	636	3.744	-	34.632	373	46.457

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

Estados de Flujos 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	(4.434)	(33.256)
Venta/cobro de activos financieros	7	23.150	20.839
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		3.796	(37)
Dividendos recibidos		255	298
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(39.780)	(50.109)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		36.467	45.685
Otros ingresos de operación		76	172
Otros gastos de operación pagados		(8)	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		19.522	(16.408)
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		9.873	34.597
Rescates de cuotas en circulación		(29.732)	(17.755)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(19.859)	16.842
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		(337)	434
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		361	87
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		6	(160)
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	30	361

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 1 - Información General

El Fondo Mutuo Security Europa Estratégico, en adelante el Fondo, es un Fondo Mutuo Mixto Extranjero – Derivados.

El reglamento interno del Fondo fue depositado el 22 de mayo de 2015 y entró en vigencia con fecha 01 de junio de 2015.

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

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

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

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

1.1. Modificaciones al reglamento interno:

Durante el año 2022, no se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

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

2.1 Bases de preparación

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.

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Período cubierto

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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.

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 de 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.

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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 período 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.

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 período 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.

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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.

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 períodos 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 períodos 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.

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

	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

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 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.

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 este 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.

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.

La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La entidad 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 EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

a) 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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

Pasivos financieros

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

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

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

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

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por crédito futuras. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costos de transacción y todas las otras primas o descuentos.

2.3.3 Estimación del valor razonable

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso, se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

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

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

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

Al 31 de diciembre de 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.

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 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. Orientada a aquellos inversionistas de mediano y/o largo plazo y bajo el concepto de familia de Fondos, es decir, los rescates efectuados por los Partícipes de esta serie no estarán afectos al cobro de la remuneración de cargo del Partícipe al momento del rescate, sin importar el monto de los mismos, siempre y cuando el producto de esos rescates sea destinado íntegramente y con la misma fecha de pago del rescate a su inversión en cuotas de otra serie del mismo Fondo o cualquier otro Fondo administrado por la Administradora.

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.11 Garantías (continuación)

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 31 de agosto de 2017, 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, manteniendo como mínimo, directa o indirectamente, el 60% de su activo en instrumentos de emisores localizados en Europa.

4.2. Política de Inversiones.

4.2.1 Características del Índice:

No Aplica

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados 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 o moneda extranjera, la inversión del Fondo se efectuará en instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de Fondos de la Administradora. Con todo, la inversión en instrumentos de capitalización será de a lo menos el 60% del activo del Fondo.

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

4.2.3 Clasificación de riesgo de las Inversiones:

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

4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones:

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

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

4.2.5 Mercados en que se realizarán las inversiones:

El Fondo podrá invertir en aquellos mercados que cumplan con los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Norma de Carácter General N° 308, del año 2011, y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones o la que la reemplace.

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

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

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

Moneda o unidad de reajuste
Pesos de Chile
Libra Esterlina
Corona Danesa
UF
Franco Suizo
Corona Checa
IVP
Euro
Corona Noruega
Dólar de E.E.U.U.
Corona Sueca

Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo podrá mantener como saldos disponibles las monedas antes indicadas, hasta un 45% sobre el activo del Fondo, de manera transitoria, por un plazo de 30 días corridos, producto de las compras y ventas de instrumentos efectuadas con el fin de reinvertir dichos saldos disponibles.

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

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

Tipo de Instrumento	% Máximo
1. Títulos de deuda	
1.1. 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.	40
1.1.2. Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.	40
1.1.3. Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.	40
1.1.4. Títulos de deuda de Securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la ley N° 18.045.	10
1.1.5. Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas.	40

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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.	40
1.2.2. Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales.	40
1.2.3. Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras.	40

2. Instrumentos de Capitalización.

2.1 Instrumentos de Capitalización de emisores nacionales.

2.1.1 Acciones y opciones de sociedades anónimas abiertas con transacción bursátil.	40
2.1.2 Acciones y opciones de sociedades anónimas abiertas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, registradas en una bolsa de Valores del país.	10
2.1.3 Acciones y opciones emitidas por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas.	40
2.1.4 Títulos representativos de índices accionarios (ETF).	40

2.2 Instrumentos de Capitalización de emisores extranjeros.

2.2.1. Acciones y opciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de estas, tales como ADR's.	100
2.2.2. Títulos representativos de índices accionarios (ETF).	100

3. Otros Instrumentos.

3.1. Otros instrumentos emitidos por emisores extranjeros.

3.1.1. Notas estructuradas.	40
3.1.2. Commodities y/o títulos representativos de materias primas.	40

3.2. Otros instrumentos emitidos por emisores nacionales.

3.2.1. Facturas cuyos padrones estén inscritos en el Registro de Productos y que cumplan con las condiciones y requisitos para ser transados en una Bolsa de Productos con acuerdo a la normativa bursátil de ésta y aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero.	40
---	----

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

3.2.2. Títulos representativos de productos agropecuarios, de los señalados en el Título I de la Norma de Carácter General N° 191 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace.	40
3.2.3. Notas estructuradas.	40
3.2.4. Commodities y/o títulos representativos de materias primas.	40

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

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

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

El Fondo contempla invertir hasta un 100% de su activo en cuotas de Fondos administrados por la misma Administradora o personas relacionadas a ésta.

4.3.4 Inversión en cuotas de propia emisión:

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

- Las cuotas deberán ser adquiridas a precios iguales o inferiores al valor cuota vigente a la fecha de adquisición.
- Las cuotas deberán adquirirse en una bolsa de valores o en los mercados que la Comisión para el Mercado Financiero, autorice.
- El Fondo no podrá adquirir cuotas de propiedad de la Administradora, sus personas relacionadas, directores, gerentes, administradores y ejecutivos principales, salvo que se trate de un proceso de recompra de cuotas dirigida a todas las series.

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

d) El Fondo podrá adquirir diariamente una cantidad de cuotas que representativa de hasta el 1% de su patrimonio, dicho límite no aplicará en caso de que la adquisición se realice en un proceso de recompra de cuotas dirigida a todas las series.

e) Las cuotas adquiridas deberán encontrarse totalmente pagadas y libres de todo gravamen o prohibición.

f) La inversión en cuotas de propia emisión no podrá superar el plazo de 1 año corrido contado desde la fecha de su adquisición.

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

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

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

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

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

4.4. Operaciones que realizará el Fondo.

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados:

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

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

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

- Monedas.

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

- Tasas de interés.
- Instrumentos de deuda nacionales y extranjeros.
- Cuotas de fondos nacionales y vehículos de inversión colectiva extranjeros.
- Acciones nacionales y extranjeras.
- Títulos representativos de índices accionarios (ETF) nacionales y extranjeros.

El Fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

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

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

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

- Acciones nacionales y extranjeras.

El Fondo podrá actuar como:

- Prestamista de valores.
- Prestatario de valores.
- Vendedor corto.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

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

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

Descripción	%	Máximo
Instrumentos que podrán ser sujeto de préstamo	50	
Instrumentos que podrán ser enterados en garantía a favor de los prestamistas.	50	
Posiciones cortas que se podrán mantener.	50	

4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra:

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

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

- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.
- Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras.
- Cuotas de Fondos nacionales y vehículos de inversión colectiva extranjeros.
- Acciones nacionales y extranjeras.
- Títulos representativos de índices accionarios (ETF) nacionales y extranjeros.

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

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

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

4.4.4 Política para otro tipo de operaciones:

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.5 Tratamiento de los excesos:

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

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

a) Excesos por causas imputables a la Administradora:

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

b) Excesos por causas no imputables a la Administradora:

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

Nota 5 - Administración de Riesgos

5.1 Riesgos Financieros.

La presente nota revela las políticas, criterios y procedimientos de gestión de riesgo desarrollados por 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.

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Riesgos Financieros. (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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	15.410	(0,02)	(346)
31-12-2021	46.457	(0,01)	(600)

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 participe del Fondo, a su sola solicitud.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.1. b) Riesgo cambiario

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

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre total	Impacto sobre total (%)
USD 10%	15.506	7.186	No Aplica	No Aplica
USD 5%	15.506	7.186	No Aplica	No Aplica
USD 1%	15.506	7.186	No Aplica	No Aplica
USD -1%	15.506	7.186	No Aplica	No Aplica
USD -5%	15.506	7.186	No Aplica	No Aplica
USD -10%	15.506	7.186	No Aplica	No Aplica
EUR 10%	15.506	8.200	820	5,3%
EUR 5%	15.506	8.200	410	2,6%
EUR 1%	15.506	8.200	82	0,5%
EUR -1%	15.506	8.200	(82)	(0,5%)
EUR -5%	15.506	8.200	(410)	(2,6%)
EUR -10%	15.506	8.200	(820)	(5,3%)
UF 10%	15.506	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 5%	15.506	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 1%	15.506	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -1%	15.506	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -5%	15.506	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -10%	15.506	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición

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

5.2.1. c) Riesgo de tipo de interés

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total %
-100bps	15.506	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-50bps	15.506	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-10bps	15.506	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-5bps	15.506	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-1bps	15.506	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+1bps	15.506	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+5bps	15.506	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+10bps	15.506	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+50bps	15.506	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+100bps	15.506	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición

5.2.2 Riesgo de crédito

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Actividades de Mitigación.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados 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 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	-	-	-	-	-	-	5.394	5.394
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	9.992	9.992
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	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	15.386	15.386

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	-	-	-	-	-	-	27.928	27.928
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	18.260	18.260
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	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	46.188	46.188

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías.

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

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

Actividades de Mitigación

- 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.

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

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

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar al 31 de diciembre 2022 dentro del plazo de 1 a más de 12 meses.

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2022	Menos de 7 días	7 días 1 mes	1 a 12	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	-	-	-	-	5.394	5.394
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	9.992	9.992
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	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	15.386	15.386

Al 31 de diciembre de 2021	Menos de 7 días	7 días 1 mes	1 a 12	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	-	-	-	-	27.928	27.928
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	18.260	18.260
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	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	46.188	46.188

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 5- Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 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 de \$ 35.110,98.-

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2022	31-12-2021
Patrimonio en MUS\$	USD	15.410	46.457
Patrimonio UF	UF	375.624,74	1.266.187,69
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000,00	10.000,00
Capital de Gestión / / Exceso sobre mínimo legal	UF	365.624,74	1.256.187,69

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 EUROPA ESTRATEGICO.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados 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 EUROPA ESTRATEGICO.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados 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 o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).
- ✓ Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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	5.394	-	-	5.394
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	9.992	-	-	9.992
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	-	-	-	-
	15.386	-	-	15.386

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	27.928	-	-	27.928
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	18.260	-	-	18.260
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	-	-	-	-
	46.188	-	-	46.188

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 5- Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados 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 EUROPA ESTRATEGICO.

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

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

(Expresado en Mlles de Dólares)	31-12-2022	31-12-2021
a) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	15.386	46.188
-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	15.386	46.188
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 EUROPA ESTRATEGICO.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados 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	Nacional	Extranjero	Total	% de activo
<u>I) Instrumento de capitalización</u>								
Acc. y derechos preferentes de suscripción de acc.	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	5.394	5.394	35,01	-	27.928	27.928	60,12
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	9.992	9.992	64,84	-	18.260	18.260	39,31
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	15.386	15.386	99,85	-	46.188	46.188	99,43
<u>II) Titulos 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 titulos de deuda de	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>III) Titulos 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 titulos de deuda de	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>IV) Otros instrumentos e inversiones</u>								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	15.386	15.386	99,85	-	46.188	46.188	99,43

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados 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	46.188	27.214
Intereses y reajustes	-	-
Diferencias de cambio	6	(160)
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	(11.033)	2.598
Compras	4.434	33.256
Ventas	(23.150)	(20.839)
Vencimientos	-	-
Otros movimientos	(1.059)	4.119
Saldo Final al 31 de diciembre	15.386	46.188

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	90	-
Total	90	-

b) Cuentas por pagar

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 11 - Rescates por Pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2022	31-12-2021
Rescates por Pagar CLP	28	28
Rescates por Pagar USD	66	55
Total	94	83

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

a) Otras cuentas por cobrar

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

b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2022	31-12-2021
Comision Renta Fija	-	-
Inversiones con retencion	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	1	2
Retencion 15% APV	-	5
Total	1	7

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 EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 15 - Intereses y Reajustes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no posee saldo en esta cuenta.

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	13	35
Bancos nacionales, en US\$	16	325
Bancos extranjeros, en US\$	1	1
Total	30	361

Nota 17 - Cuotas en Circulación

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

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)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	MUS\$
SERIE A	13.460,6600	78,4372	1.056
SERIE B	6.479,0911	93,2961	604
SERIE D	206,5491	110,9937	23
SERIE G	-	100,0000	-
SERIE H	3.364,5748	99,2054	334
SERIE I-APV	7.894,6124	95,7118	756
SERIE V	-	104,8632	-
SERIE S	114.796,8466	109,0922	12.523
SERIE J	1.160,6706	97,9545	114
Total	147.363,0046		15.410

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados 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)			
Serles	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	MUS\$
SERIE A	53.895,7912	103,6288	5.585
SERIE B	12.094,4615	120,5520	1.458
SERIE D	206,5491	141,4547	29
SERIE G	-	100,0000	-
SERIE H	4.928,1131	129,1151	636
SERIE I-APV	30.450,8749	122,9596	3.744
SERIE V	-	104,8632	-
SERIE S	251.597,1066	137,6474	34.632
SERIE J	2.991,6598	124,5511	373
Total	356.164,5562		46.457

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto de suscripción ascendente a US\$100,00. 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 participantes 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\$ 5.585, para la Serie B MUS\$ 1.458, para la Serie D MUS\$ 29, para la Serie I-APV MUS\$ 3.744, para la Serie V MUS\$ 0, para la Serie H MUS\$ 636, para la Serie G MUS\$ 0, para la Serie S MUS\$ 34.632, y para la serie J MUS\$ 373 al 31 de diciembre de 2022.

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

El valor del activo neto de la Serie A es MUS\$ 5.585, para la Serie B MUS\$ 1.458, para la Serie D MUS\$ 29, para la Serie I-APV MUS\$ 3.744, para la Serie V MUS\$ 0, para la Serie H MUS\$ 636, para la Serie G MUS\$ 0, para la Serie S MUS\$ 34.632, y para la serie J MUS\$ 373 al 31 de diciembre de 2021.

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	53.895,7912	9.332,5357	49.767,6669	-	13.460,6600
SERIE B	12.094,4615	3.618,9460	9.234,3164	-	6.479,0911
SERIE D	206,5491	-	-	-	206,5491
SERIE G	-	-	-	-	-
SERIE H	4.928,1131	-	1.563,5383	-	3.364,5748
SERIE I-APV	30.450,8749	7.078,7634	29.635,0259	-	7.894,6124
SERIE V	-	-	-	-	-
SERIE S	251.597,1066	60.219,5551	197.019,8151	-	114.796,8466
SERIE J	2.991,6598	7.474,3987	9.305,3879	-	1.160,6706
Total	356.164,5562	87.724,1989	296.525,7505	-	147.363,0046

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	10.703,5548	68.426,6102	25.234,3738	-	53.895,7912
SERIE B	6.516,3872	13.878,6913	8.300,6170	-	12.094,4615
SERIE D	206,5491	-	-	-	206,5491
SERIE G	-	-	-	-	-
SERIE H	3.364,5748	3.867,8061	2.304,2678	-	4.928,1131
SERIE I-APV	9.046,1548	27.249,6755	5.844,9554	-	30.450,8749
SERIE V	-	-	-	-	-
SERIE S	189.398,8400	155.219,8296	93.021,5630	-	251.597,1066
SERIE J	1.640,5790	7.061,0373	5.709,9565	-	2.991,6598
Total	220.876,6397	275.703,6500	140.415,7335	-	356.164,5562

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 EUROPA ESTRATEGICO.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados 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 G	Serie H	Serie I-	Serie V	Serie S	Serie J	
Enero	(7,5150)	(7,3402)	(7,2318)	-	(7,3970)	(7,2947)	-	(7,1527)	(7,2136)	
Febrero	(5,6962)	(5,5352)	(5,4353)	-	(5,5875)	(5,4935)	-	(5,3628)	(5,4185)	
Marzo	0,5486	0,7384	0,8562	-	0,6764	0,7878	-	0,9421	0,8759	
Abril	(7,6139)	(7,4454)	(7,3403)	-	(7,5000)	(7,4013)	-	(7,2639)	(7,3226)	
Mayo	1,2219	1,4135	1,5321	-	1,3511	1,4633	-	1,6185	1,5521	
Junio	(11,3998)	(11,2378)	(11,1368)	-	(11,2903)	(11,1957)	-	(11,0639)	(11,1201)	
Julio	3,9690	4,1648	4,2871	-	4,1015	4,2160	-	4,3758	4,3070	
Agosto	(6,9286)	(6,7532)	(6,6433)	-	(6,8100)	(6,7071)	-	(6,5645)	(6,6255)	
Septiembre	(9,7629)	(9,5976)	(9,4951)	-	(9,6512)	(9,5543)	-	(9,4207)	(9,4779)	
Octubre	8,3941	8,5992	8,7260	-	8,5323	8,6523	-	8,8186	8,7470	
Noviembre	10,8311	11,0335	11,1599	-	10,9677	11,0868	-	11,2511	11,1807	
Diciembre	(0,6938)	(0,5064)	(0,3898)	-	(0,5670)	(0,4575)	-	(0,3050)	(0,3701)	

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2022									
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-	Serie V	Serie S	Serie J	
Ultimo año	(24,3095)	(22,6092)	(21,5341)	-	(23,1651)	(22,1600)	-	(20,7452)	(21,3540)	
Ultimos dos años	(20,7539)	(17,1546)	(14,8377)	-	(18,3400)	(16,1897)	-	(13,1156)	(14,4449)	
Ultimos tres años	(15,6776)	(9,8672)	(6,0600)	-	(11,7955)	(8,2872)	-	(3,1965)	(5,4088)	

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2021									
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-	Serie V	Serie S	Serie J	
Enero	(2,6671)	(2,4839)	(2,3694)	-	(2,5432)	(2,4359)	-	(2,2861)	(2,3503)	
Febrero	0,6730	0,8446	0,9514	-	0,7890	0,8894	-	1,0290	0,9691	
Marzo	0,5339	0,7233	0,8416	-	0,6619	0,7731	-	0,9273	0,8614	
Abril	5,8367	6,0301	6,1500	-	5,9671	6,0805	-	6,2376	6,1701	
Mayo	2,9828	3,1774	3,2982	-	3,1143	3,2282	-	3,3862	3,3185	
Junio	(2,6628)	(2,4847)	(2,3743)	-	(2,5425)	(2,4385)	-	(2,2938)	(2,3557)	
Julio	2,7342	2,9282	3,0487	-	2,8652	2,9792	-	3,1364	3,0690	
Agosto	1,7399	1,9319	2,0511	-	1,8694	1,9818	-	2,1378	2,0712	
Septiembre	(6,3322)	(6,1609)	(6,0545)	-	(6,2164)	(6,1163)	-	(5,9772)	(6,0366)	
Octubre	3,5234	3,7191	3,8408	-	3,6559	3,7701	-	3,9291	3,8609	
Noviembre	(4,6230)	(4,4488)	(4,3405)	-	(4,5054)	(4,4033)	-	(4,2616)	(4,3223)	
Diciembre	3,6315	3,8271	3,9486	-	3,7632	3,8782	-	4,0368	3,9692	

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2021									
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-	Serie V	Serie S	Serie J	
Ultimo año	4,6974	7,0482	8,5341	-	6,2799	7,6699	-	9,6266	8,7850	
Ultimos dos años	11,4041	16,4646	19,7208	-	14,7974	17,8221	-	22,1421	20,2746	
Ultimos tres años	34,3106	43,5623	33,6885	-	40,4926	46,0815	-	54,1884	50,6651	

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad real (%)

Ejercicio 2022

Fondo /Serie	Rentabilidad Real
	Serie I-APV
Enero	(7,9508)
Febrero	(6,4720)
Marzo	0,1889
Abril	(8,6927)
Mayo	(0,0986)
Junio	(12,2888)
Julio	3,1855
Agosto	(7,8631)
Septiembre	(10,6676)
Octubre	7,5780
Noviembre	10,4120
Diciembre	(1,3057)

Fondo /Serie	Rentabilidad Real
	Acumulada Serie I-APV
Ultimo año	(31,2922)
Ultimos dos años	(30,6088)
Ultimos tres años	(26,0521)

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados 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	(2,6148)
Febrero	0,3257
Marzo	0,4049
Abril	5,7231
Mayo	2,8129
Junio	(2,7557)
Julio	2,8137
Agosto	1,3773
Septiembre	(6,5946)
Octubre	2,7722
Noviembre	(5,5912)
Diciembre	3,1108

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada 2021
	Serie I-APV
Ultimo año	0,9947
Ultimos dos años	7,6266
Ultimos tres años	29,9331

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

Tipo de relacionado 31-12-2022	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	281	1,82
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.	19	0,13
Total	300	1,95

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

Tenedor SERIE B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	56,0641	-	44,5657	11,4984	1
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	94,7728	-	-	94,7728	9

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	206,5491	-	-	206,5491	23
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

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

Tenedor SERIE H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1,444,9330	-	-	1,444,9330	143
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	0,0982	-	-	0,0982	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	100,1554	-	0,0197	100,1357	10

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

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	2.991,6598	7.474,3987	9.305,3879	1.160,6706	114
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tipo de relacionado 31-12-2021	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	595	1,28
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.	24	0,05
Total	619	1,33

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

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

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	33,4932	49,0943	26,5234	56,0641	7
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	94,7728	-	-	94,7728	11

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	206,5491	-	-	206,5491	29
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

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

Tenedor SERIE H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1.444,9330	-	-	1.444,9330	187
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor SERIE I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0982	-	-	0,0982	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	100,1554	-	-	100,1554	12

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

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

Tenedor SERIE J	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1.640,5790	7.061,0373	5.709,9565	2.991,6598	373
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados 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	5,00%	Incluido
B	2,38%	Incluido
D	1,00%	Incluido
I-APV	2,00%	Exento
V	2,00%	Incluido
H	3,10%	Incluido
G	1,19%	Incluido
S	-	No aplica
J	1,00%	Incluido

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2022 ascendió a MUS\$ 168, y MUS\$ 237 en el ejercicio 2021, adeudándose MUS\$ 1 en 2022 y MUS\$ 2 en 2021 por remuneración por pagar a Administradora General de Fondos Security S.A.

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 Beneficiarios	Monto	Vigencia
Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3302200031969	Mapfre Cia. de Generales de Chile S.A	Banco Security	12.300,00	10-01-2022 09-01-2023

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados 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 G	SERIE H	SERIE I-	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Costo de Transacción	1	1	-	-	-	1	-	14	-	17
Gasto Administración	2	1	-	-	-	2	-	20	-	25
Total	3	2	-	-	-	3	-	34	-	42

31-12-2021 (Expresado en Miles de Dólares)										
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J	Total
Costo de Transacción	1	-	-	-	-	1	-	7	-	9
Gasto Administración	2	1	-	-	-	1	-	19	-	23
Total	3	1	-	-	-	2	-	26	-	32

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados 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 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	95,8411	45.866	21	311
Febrero	90,3818	42.395	17	301
Marzo	90,8776	37.266	10	281
Abril	83,9583	35.286	8	270
Mayo	84,9842	31.723	8	258
Junio	75,2962	27.906	7	243
Julio	78,2847	35.561	6	225
Agosto	72,8607	26.990	6	210
Septiembre	65,7474	15.032	4	177
Octubre	71,2663	15.825	4	165
Noviembre	78,9852	15.810	4	164
Diciembre	78,4372	15.506	3	159
Total			98	

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	111,7032	45.866	3	106
Febrero	105,5202	42.395	3	101
Marzo	106,2994	37.266	3	95
Abril	98,3850	35.286	3	95
Mayo	99,7757	31.723	2	93
Junio	88,5631	27.906	2	91
Julio	92,2516	35.561	2	87
Agosto	86,0217	26.990	2	83
Septiembre	77,7657	15.032	2	78
Octubre	84,4529	15.825	1	72
Noviembre	93,7710	15.810	1	71
Diciembre	93,2961	15.506	1	69
Total			24	

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados 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	131,2250	45.866	-	1
Febrero	124,0925	42.395	-	1
Marzo	125,1550	37.266	-	1
Abril	115,9683	35.286	-	1
Mayo	117,7450	31.723	-	1
Junio	104,6320	27.906	-	1
Julio	109,1177	35.561	-	1
Agosto	101,8687	26.990	-	1
Septiembre	92,1962	15.032	-	1
Octubre	100,2412	15.825	-	1
Noviembre	111,4280	15.810	-	1
Diciembre	110,9937	15.506	-	1
Total			-	

SERIE G

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	-	45.866	-	-
Febrero	-	42.395	-	-
Marzo	-	37.266	-	-
Abril	-	35.286	-	-
Mayo	-	31.723	-	-
Junio	-	27.906	-	-
Julio	-	35.561	-	-
Agosto	-	26.990	-	-
Septiembre	-	15.032	-	-
Octubre	-	15.825	-	-
Noviembre	-	15.810	-	-
Diciembre	-	15.506	-	-
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados 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	119,5645	45.866	1	3
Febrero	112,8838	42.395	1	2
Marzo	113,6473	37.266	1	2
Abril	105,1238	35.286	1	2
Mayo	106,5441	31.723	1	2
Junio	94,5150	27.906	1	2
Julio	98,3915	35.561	1	2
Agosto	91,6910	26.990	1	2
Septiembre	82,8417	15.032	1	2
Octubre	89,9100	15.825	1	2
Noviembre	99,7711	15.810	1	2
Diciembre	99,2054	15.506	1	2
Total				12

SERIE I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	113,9901	45.866	6	228
Febrero	107,7280	42.395	5	224
Marzo	108,5767	37.266	3	227
Abril	100,5406	35.286	3	229
Mayo	102,0118	31.723	3	228
Junio	90,5909	27.906	2	220
Julio	94,4102	35.561	2	207
Agosto	88,0780	26.990	2	193
Septiembre	79,6628	15.032	1	151
Octubre	86,5555	15.825	1	141
Noviembre	96,1517	15.810	1	136
Diciembre	95,7118	15.506	1	134
Total				30

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	104,8632	45.866	-	-
Febrero	104,8632	42.395	-	-
Marzo	104,8632	37.266	-	-
Abril	104,8632	35.286	-	-
Mayo	104,8632	31.723	-	-
Junio	104,8632	27.906	-	-
Julio	104,8632	35.561	-	-
Agosto	104,8632	26.990	-	-
Septiembre	104,8632	15.032	-	-
Octubre	104,8632	15.825	-	-
Noviembre	104,8632	15.810	-	-
Diciembre	104,8632	15.506	-	-
Total			-	

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	127,8019	45.866	-	6
Febrero	120,9482	42.395	-	6
Marzo	122,0877	37.266	-	6
Abril	113,2194	35.286	-	6
Mayo	115,0519	31.723	-	6
Junio	102,3227	27.906	-	6
Julio	106,8001	35.561	-	6
Agosto	99,7892	26.990	-	4
Septiembre	90,3884	15.032	-	4
Octubre	98,3594	15.825	-	4
Noviembre	109,4259	15.810	-	6
Diciembre	109,0922	15.506	-	6
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados 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	115,5665	45.866	1	1
Febrero	109,3045	42.395	1	1
Marzo	110,2619	37.266	1	1
Abril	102,1879	35.286	-	1
Mayo	103,7740	31.723	-	1
Junio	92,2342	27.906	-	1
Julio	96,2067	35.561	-	1
Agosto	89,8325	26.990	-	1
Septiembre	81,3183	15.032	-	1
Octubre	88,4312	15.825	-	1
Noviembre	98,3184	15.810	-	1
Diciembre	97,9545	15.506	-	1
Total				3

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	96,3394	24.334	4	124
Febrero	96,9878	24.155	4	126
Marzo	97,5056	24.111	4	127
Abril	103,1967	26.090	5	147
Mayo	106,2749	44.391	8	219
Junio	103,4450	45.904	12	282
Julio	106,2734	45.026	15	290
Agosto	108,1225	51.081	17	318
Septiembre	101,2760	44.542	20	326
Octubre	104,8444	45.969	19	311
Noviembre	99,9974	44.354	20	314
Diciembre	103,6288	46.549	20	308
Total				148

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados 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	109,8175	24.334	2	58
Febrero	110,7450	24.155	1	61
Marzo	111,5460	24.111	2	57
Abril	118,2723	26.090	2	63
Mayo	122,0303	44.391	2	81
Junio	118,9982	45.904	2	90
Julio	122,4827	45.026	2	81
Agosto	124,8489	51.081	2	96
Septiembre	117,1571	44.542	3	103
Octubre	121,5143	45.969	3	104
Noviembre	116,1084	44.354	3	106
Diciembre	120,5520	46.549	3	106
Total			27	

SERIE D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	127,2439	24.334	-	1
Febrero	128,4545	24.155	-	1
Marzo	129,5356	24.111	-	1
Abril	137,5021	26.090	-	1
Mayo	142,0372	44.391	-	1
Junio	138,6648	45.904	-	1
Julio	142,8923	45.026	-	1
Agosto	145,8231	51.081	-	1
Septiembre	136,9943	44.542	-	1
Octubre	142,2560	45.969	-	1
Noviembre	136,0814	44.354	-	1
Diciembre	141,4547	46.549	-	1
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE G

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	24.334	-	-
Febrero	-	24.155	-	-
Marzo	-	24.111	-	-
Abril	-	26.090	-	-
Mayo	-	44.391	-	-
Junio	-	45.904	-	-
Julio	-	45.026	-	-
Agosto	-	51.081	-	-
Septiembre	-	44.542	-	-
Octubre	-	45.969	-	-
Noviembre	-	44.354	-	-
Diciembre	-	46.549	-	-
Total			-	

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	118,3963	24.334	1	2
Febrero	119,3304	24.155	1	2
Marzo	120,1203	24.111	1	2
Abril	127,2880	26.090	1	2
Mayo	131,2521	44.391	1	3
Junio	127,9150	45.904	2	4
Julio	131,5800	45.026	2	4
Agosto	134,0398	51.081	3	4
Septiembre	125,7074	44.542	2	4
Octubre	130,3031	45.969	2	3
Noviembre	124,4324	44.354	2	3
Diciembre	129,1151	46.549	2	3
Total			20	

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados 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	111,4187	24.334	2	68
Febrero	112,4097	24.155	1	66
Marzo	113,2787	24.111	2	66
Abril	120,1666	26.090	2	66
Mayo	124,0458	44.391	2	144
Junio	121,0209	45.904	4	169
Julio	124,6263	45.026	4	186
Agosto	127,0962	51.081	4	194
Septiembre	119,3226	44.542	4	203
Octubre	123,8212	45.969	5	207
Noviembre	118,3690	44.354	5	210
Diciembre	122,9596	46.549	5	220
Total			40	

SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	104,8632	24.334	-	-
Febrero	104,8632	24.155	-	-
Marzo	104,8632	24.111	-	-
Abril	104,8632	26.090	-	-
Mayo	104,8632	44.391	-	-
Junio	104,8632	45.904	-	-
Julio	104,8632	45.026	-	-
Agosto	104,8632	51.081	-	-
Septiembre	104,8632	44.542	-	-
Octubre	104,8632	45.969	-	-
Noviembre	104,8632	44.354	-	-
Diciembre	104,8632	46.549	-	-
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados 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	122,6898	24.334	-	6
Febrero	123,9523	24.155	-	6
Marzo	125,1017	24.111	-	6
Abril	132,9050	26.090	-	6
Mayo	137,4054	44.391	-	6
Junio	134,2536	45.904	-	6
Julio	138,4643	45.026	-	6
Agosto	141,4244	51.081	-	6
Septiembre	132,9712	44.542	-	6
Octubre	138,1958	45.969	-	6
Noviembre	132,3065	44.354	-	6
Diciembre	137,6474	46.549	-	6
Total			-	

SERIE J

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	111,8020	24.334	-	1
Febrero	112,8855	24.155	-	1
Marzo	113,8579	24.111	-	1
Abril	120,8830	26.090	-	1
Mayo	124,8945	44.391	-	1
Junio	121,9524	45.904	-	1
Julio	125,6951	45.026	-	1
Agosto	128,2985	51.081	-	1
Septiembre	120,5536	44.542	-	1
Octubre	125,2081	45.969	1	1
Noviembre	119,7962	44.354	-	1
Diciembre	124,5511	46.549	1	1
Total			2	

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados 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 para el año 2022:

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	-	-	-	15.386	100,00	99,22
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	15.386	100,00	99,22

El Fondo mantiene la siguiente proporción de custodia de valores para el año 2021:

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	-	-	-	46.188	100,00	99,23
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	46.188	100,00	99,23

FONDO MUTUO SECURITY EUROPA ESTRATEGICO.

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

Nota 25 - Excesos de Inversión

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

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

El Fondo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no posee 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 Nro. 3302300034192 por UF 10.000 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.

Entre el 01 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.