

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2022 y 2021



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

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

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Security Latam

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Security Latam, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 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 Latam 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.', with a horizontal line underneath.

Juan Francisco Martínez A.
EY Audit Ltda.

Santiago, 15 de marzo de 2023

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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 Atribuible a los Participes.....	3
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo).....	5
Notas a los Estados Financieros.....	6

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

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

31 de diciembre de 2022 y 2021

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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	121	118
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	32.557	18.491
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	26	14
Otras cuentas por cobrar	12	12	3
Otros activos	14	-	-
Total Activo		32.716	18.626
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescates por pagar	11	72	47
Remuneraciones sociedad administradora	20	1	1
Otros documentos y cuentas por pagar	12	3	2
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		76	50
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		32.640	18.576

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado 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	-	12
Ingresos por dividendos		694	501
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	7	35	38
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(1.996)	(3.534)
Resultado en venta de instrumentos financieros		216	(33)
Otros		1	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		(1.050)	(3.016)
GASTOS			
Comisión de administración	20	(129)	(174)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(23)	(68)
Otros gastos de operación	22	(26)	(23)
Total gastos de operación		(178)	(265)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		(1.228)	(3.281)
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		(1.228)	(3.281)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios		(1.228)	(3.281)
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(1.228)	(3.281)

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Partícipes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de Dólares)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO (Expresado en Miles de Dólares)														
													31-12-2022	
	Nota N°	SERIE A	SERIE APV1	SERIE B	SERIE D	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	2.005	-	612	-	-	-	293	2.034	-	12.458	1.174	18.576	
Aportes de cuotas		1.843	-	150	-	-	-	-	1.049	-	27.279	8.666	38.987	
Rescate de cuotas		(2.733)	-	(244)	-	-	-	(164)	(1.515)	-	(10.404)	(8.635)	(23.695)	
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(890)	-	(94)	-	-	-	(164)	(466)	-	16.875	31	15.292	
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		5	-	2	-	-	-	3	3	-	(1.138)	(103)	(1.228)	
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		5	-	2	-	-	-	3	3	-	(1.138)	(103)	(1.228)	
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor Cuota	17	1.120	-	520	-	-	-	132	1.571	-	28.195	1.102	32.640	

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Partícipes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de Dólares)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO													
(Expresado en Miles de Dólares)													
		31-12-2021											
	Nota N°	SERIE A	SERIE APV1	SERIE B	SERIE D	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero		2.187	-	1.122	-	-	-	573	911	-	5.046	1.220	11.059
Aportes de cuotas		2.677	-	1.881	-	-	-	148	2.220	-	31.697	3.964	42.587
Rescate de cuotas		(2.539)	-	(2.268)	-	-	-	(410)	(967)	-	(21.775)	(3.830)	(31.789)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		138	-	(387)	-	-	-	(262)	1.253	-	9.922	134	10.798
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(320)	-	(123)	-	-	-	(18)	(130)	-	(2.510)	(180)	(3.281)
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(320)	-	(123)	-	-	-	(18)	(130)	-	(2.510)	(180)	(3.281)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor Cuota	17	2.005	-	612	-	-	-	293	2.034	-	12.458	1.174	18.576

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Estados de Flujos Efectivo (Método Directo)
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado 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 operacion:			
Compra de activos financieros	7	(25.741)	(14.664)
Venta/cobro de activos financieros	7	10.295	3.790
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		1	24
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(63)	2
Dividendos recibidos		694	501
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(25.589)	(34.531)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		25.032	33.887
Otros ingresos de operación		52	13
Otros gastos de operación pagados		(5)	(2)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(15.324)	(10.980)
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		38.987	42.587
Rescates de cuotas en circulación		(23.695)	(31.789)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		15.292	10.798
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		(32)	(182)
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		118	262
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		35	38
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	121	118

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 1 - Información General

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

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

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

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

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

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

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión de fecha 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 LATAM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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 inician 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 LATAM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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 del PP&E disponibles para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado cuando la entidad aplica la enmienda por primera vez.

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

IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

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

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 *Contratos de Construcción*, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones. Se requerirá juicio para determinar qué costos están "directamente relacionados con las actividades del contrato", pero creemos que la guía en la IFRS 15 será relevante.

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

La 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 periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez la modificación.

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

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

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

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos 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.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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 periodos comparativos a los que aplica la NIIF 17 (es decir, desde la fecha de transición hasta la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17).

IFRS 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique IFRS 9 *Instrumentos Financieros*, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez IFRS 17.

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

Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 8 Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1 Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12 Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IAS 1 Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
IFRS 10 e IAS 28 Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

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

La enmienda establece que después de la fecha de inicio de una transacción de venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario aplica los párrafos 29 al 35 de IFRS 16 al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento posterior y los párrafos 36 al 46 de IFRS 16 al pasivo por arrendamiento que surge del arrendamiento posterior. Al aplicar los párrafos 36 al 46 de IFRS 16, el vendedor-arrendatario determina los “pagos de arrendamiento” o los “pagos de arrendamiento revisados” de tal manera que el vendedor-arrendatario no reconocería ningún importe de ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que esta conserva.

La aplicación de estos requisitos no impide que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con el cese parcial o total de un arrendamiento, tal cual requiere el párrafo 46(a) de la IFRS 16.

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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 LATAM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera.

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

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

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

2.3 Activos y pasivos financieros

Clasificación

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

a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

b) Pasivos financieros

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

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

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

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

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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 LATAM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.4 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 LATAM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 11 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 APV1: Plan de APV y Depósitos Convenidos.

Serie B: Plan de Familia de Fondos

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

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

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

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

Serie I APV: Plan de APV y Depósitos Convenidos.

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.9 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

2.10 Tributación

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

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo actualmente incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital.

2.11 Garantías

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

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

Al 31 de diciembre de 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 con el ejercicio 2021.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

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

4.1. Objeto del Fondo.

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

4.2. Política de Inversiones.

4.2.1 Características del Índice:

No aplica.

4.2.2 Instrumentos elegibles:

Sin perjuicio de las cantidades que mantenga en dinero efectivo o moneda extranjera, la inversión del Fondo se efectuará en instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de Fondos de la Administradora. Con todo, la inversión en acciones de emisores localizados en Latinoamérica o en instrumentos de capitalización cuyo activo subyacente esté representado por dichas acciones deberá ser, a lo menos, de un 90% del valor de los activos del Fondo.

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

4.2.3 Clasificación de riesgo de las Inversiones:

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

4.2.4 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° 376, del año 2011, y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones o la que la reemplace.

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

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

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

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.
- El Fondo podrá adquirir diariamente una cantidad de cuotas que representativa de hasta el 1% de su patrimonio, dicho límite no aplicará en caso de que la adquisición se realice en un proceso de recompra de cuotas dirigida a todas las series.
- Las cuotas adquiridas deberán encontrarse totalmente pagadas y libres de todo gravamen o prohibición.
- La inversión en cuotas de propia emisión no podrá superar el plazo de 1 año corrido contado desde la fecha de su adquisición.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

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

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

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

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

4.4. Operaciones que realizará el Fondo.

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados:

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

El Fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

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

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

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

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

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

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

- Acciones nacionales y extranjeras.

El Fondo podrá actuar como:

- Prestamista de valores.

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

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

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

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

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

Descripción	% Máximo
Instrumentos que podrán ser sujeto de préstamo	50

4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

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

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

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

4.4.4 Política para otro tipo de operaciones:

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos

5.1 Riesgos Financieros

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

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

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

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

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

5.2 Gestión de riesgo financiero

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.1 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	32.640	(2,78%)	(908)
31-12-2021	18.576	(2,37%)	(439)

Actividades de Mitigación

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.1.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%	32.716	19.216	No Aplica	No Aplica
USD 5%	32.716	19.216	No Aplica	No Aplica
USD 1%	32.716	19.216	No Aplica	No Aplica
USD -1%	32.716	19.216	No Aplica	No Aplica
USD -5%	32.716	19.216	No Aplica	No Aplica
USD -10%	32.716	19.216	No Aplica	No Aplica
EUR 10%	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 5%	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 1%	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -1%	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -5%	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -10%	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 10%	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 5%	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 1%	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -1%	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -5%	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -10%	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP 10%	32.716	6.074	607	1,9%
CLP 5%	32.716	6.074	304	0,9%
CLP 1%	32.716	6.074	61	0,2%
CLP -1%	32.716	6.074	(61)	(0,2%)
CLP -5%	32.716	6.074	(304)	(0,9%)
CLP -10%	32.716	6.074	(607)	(1,9%)
BRL 10%	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
BRL 5%	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
BRL 1%	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
BRL -1%	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
BRL -5%	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
BRL -10%	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
MXN 10%	32.716	7.268	727	2,2%
MXN 5%	32.716	7.268	363	1,1%
MXN 1%	32.716	7.268	73	0,2%
MXN -1%	32.716	7.268	(73)	(0,2%)
MXN -5%	32.716	7.268	(363)	(1,1%)
MXN -10%	32.716	7.268	(727)	(2,2%)

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

5.2.1. c) Riesgo de tipo de interés

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

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

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total %
-100bps	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-50bps	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-10bps	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-5bps	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-1bps	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+1bps	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+5bps	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+10bps	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+50bps	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+100bps	32.716	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición

5.2.2 Riesgo de crédito

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

Actividades de Mitigación

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

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

Al 31 de diciembre de 2022	AAA	AA	A	N-1	N-2	N-3	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	1.170	202	882	8.517	10.771
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	3.820	3.820
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	15.916	15.916
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	275	275
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	1.775	1.775
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	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	1.170	202	882	30.303	32.557

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Títulos por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2021	AAA	AA	A	N-1	N-2	N-3	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	734	142	352	5.871	7.099
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	4.530	4.530
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	5.755	5.755
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	149	149
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	958	958
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	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	734	142	352	17.263	18.491

5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

- ✓ Riesgo de liquidez de financiamiento: Exposición a una pérdida potencial, como resultado de la incapacidad de obtener recursos, conseguir o refundir préstamos a una tasa conveniente o cumplir con las exigencias de los flujos de caja proyectados.
- ✓ 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.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

Actividades de Mitigación

- La Administradora ha definido políticas para la determinación y mantención permanente de un % mínimo, de la cartera de inversión del Fondo, en activos de alta liquidez. Dichas políticas son revisadas y aprobadas por el Directorio de la Administradora y fueron implementadas conforme a lo exigido por la circular Nro. 1990 de la Comisión para el Mercado Financiero.
- El Fondo ha establecido en su respectivo reglamento interno, políticas sobre la Administración de liquidez y financiamiento frente a escenarios de rescates considerados significativos.
- La administradora en su calidad de filial bancaria mantiene un acuerdo de financiamiento preferente con el Banco Security.

Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo, éste también tiene la capacidad de diferir el pago de las solicitudes de rescate diarias durante un período no superior a diez días. El Fondo no difirió el pago de ningún rescate durante el 2022 y 2021.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 5 – Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2022	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	10.771	10.771
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	3.820	3.820
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	15.916	15.916
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	275	275
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	1.775	1.775
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de securitizacion	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	32.557	32.557

Al 31 de diciembre de 2021	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	7.099	7.099
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	4.530	4.530
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	5.755	5.755
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	149	149
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	958	958
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de securitizacion	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	18.491	18.491

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital

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	32.640	18.576
Patrimonio UF	UF	795.620,59	506.306,94
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000,00	10.000,00
Capital de Gestión / / Exceso sobre mínimo legal	UF	785.620,59	496.306,94

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.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

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

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 LATAM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo 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 determinado 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 LATAM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos financieros del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Al 31 de diciembre de 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	10.771	-	-	10.771
C.F.I. y derechos preferentes	3.820	-	-	3.820
Cuotas de fondos mutuos	15.916	-	-	15.916
Otros títulos de capitalización	275	-	-	275
Títulos representativos de índices	1.775	-	-	1.775
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagars emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagars 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	-	-	-	-
	32.557	-	-	32.557

Al 31 de diciembre de 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	7.099	-	-	7.099
C.F.I. y derechos preferentes	4.530	-	-	4.530
Cuotas de fondos mutuos	5.755	-	-	5.755
Otros títulos de capitalización	149	-	-	149
Títulos representativos de índices	958	-	-	958
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagars emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagars 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	-	-	-	-
	18.491	-	-	18.491

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

Ajusta el modelo cuando se estima necesario.

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

5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

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

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

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

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

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2022	31-12-2021
a) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	32.557	18.491
- 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	32.557	18.491
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio		
- Instrumentos de capitalización	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2022				31-12-2021			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo	Nacional	Extranjero	Total	% de activo
<u>I) Instrumento de capitalización</u>								
Acc. y derechos preferentes de suscripción de acc.	2.254	8.517	10.771	33,00	1.228	5.871	7.099	38,22
C.F.I. y derechos preferentes	3.820	-	3.820	11,70	4.530	-	4.530	24,38
Cuotas de fondos mutuos	15.916	-	15.916	48,76	5.755	-	5.755	30,98
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	1.775	1.775	5,44	-	958	958	5,16
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	275	275	0,84	-	149	149	0,80
Subtotal	21.990	10.567	32.557	99,74	11.513	6.978	18.491	99,54
<u>II) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 dias</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 dias</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	21.990	10.567	32.557	99,74	11.513	6.978	18.491	99,54

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 7 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados (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	18.491	10.970
Intereses y reajustes	-	12
Diferencias de cambio	35	38
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	(1.996)	(3.534)
Compras	25.741	14.664
Ventas	(10.295)	(3.790)
Vencimientos	-	-
Otros movimientos	581	131
Saldo Final al 31 de diciembre	32.557	18.491

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	26	14
Total	26	14

b) Cuentas por pagar

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado 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	22	1
Rescates por Pagar USD	50	46
Total	72	47

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

a) Cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2022	31-12-2021
Intereses Extranjeros por cobrar	-	1
Dividendos por cobrar	12	2
Retencion 4%	-	-
Total	12	3

b) 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	2	2
Retencion 15% APV	1	-
Total	3	2

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.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 14 - Otros activos y 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.

Nota 15 - Intereses y Reajustes

La Sociedad presenta el siguiente saldo en resultado por intereses:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2022	31-12-2021
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	-	12
- Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	-	12

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	19	38
Bancos nacionales, en US\$	67	55
Bancos extranjeros, en US\$	35	25
Total	121	118

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación

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

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuota ascienden a:

31-12-2022 (Expresado en Miles de Dólares)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	MUS\$
SERIE A	1.920.756,1225	0,5829	1.120
SERIE APV1	0,2135	1.240,3714	-
SERIE B	623.394,2842	0,8350	520
SERIE D	-	2,0756	-
SERIE F	-	1.163,9112	-
SERIE G	-	1.283,9575	-
SERIE H	126,3671	1.043,7953	132
SERIE I	1.703.388,4704	0,9224	1.571
SERIE V	-	1.280,1222	-
SERIE S	26.360,1401	1.069,6053	28.195
SERIE J	1.346,2769	818,3351	1.102
Total	4.275.371,8747		32.640

31-12-2021 (Expresado en Miles de Dólares)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	MUS\$
SERIE A	3.385.027,8001	0,5922	2.005
SERIE APV1	0,2135	1.214,3752	-
SERIE B	744.840,4458	0,8214	612
SERIE D	-	2,0756	-
SERIE F	-	1.163,9112	-
SERIE G	-	1.283,9575	-
SERIE H	280,4590	1.046,1531	293
SERIE I	2.261.987,3446	0,8993	2.034
SERIE V	-	1.280,1222	-
SERIE S	12.034,7209	1.035,1470	12.458
SERIE J	1.471,5439	798,0940	1.174
Total	6.405.642,5278		18.576

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

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

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

Para determinar el valor de activos netos del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 2.

El valor del activo neto de la Serie A es MUS\$ 1.120, para la Serie APV1 MUS\$ 0, para la Serie B MUS\$ 520, para la Serie G MUS\$ 0, para la Serie D MUS\$ 0, para la Serie F MUS\$ 0, para la Serie H MUS\$ 132, para la Serie I-APV MUS\$ 1.571, para la Serie V MUS\$ 0, para la Serie S MUS\$ 28.195 y para la serie J MUS\$ 1.102 al 31 de diciembre de 2022.

El valor del activo neto de la Serie A es MUS\$ 2.005, para la Serie APV1 MUS\$ 0, para la Serie B MUS\$ 612, para la Serie G MUS\$ 0, para la Serie D MUS\$ 0, para la Serie F MUS\$ 0, para la Serie H MUS\$ 293, para la Serie I-APV MUS\$ 2.034, para la Serie V MUS\$ 0, para la Serie S MUS\$ 12.458 y para la serie J MUS\$ 1.174 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	3.385.027,8001	2.791.070,9434	4.255.342,6210	-	1.920.756,1225
SERIE APV1	0,2135	-	-	-	0,2135
SERIE B	744.840,4458	164.819,1978	286.265,3594	-	623.394,2842
SERIE D	-	-	-	-	-
SERIE F	-	-	-	-	-
SERIE G	-	-	-	-	-
SERIE H	280,4590	-	154,0919	-	126,3671
SERIE I	2.261.987,3446	1.050.810,6915	1.609.409,5657	-	1.703.388,4704
SERIE V	-	-	-	-	-
SERIE S	12.034,7209	24.461,4549	10.136,0357	-	26.360,1401
SERIE J	1.471,5439	9.571,5013	9.696,7683	-	1.346,2769
Total	- 6.405.642,5278	4.040.733,7889	6.171.004,4420	-	4.275.371,8747

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 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	3.224.224,1457	3.969.704,9364	3.808.901,2820	-	3.385.027,8001
SERIE APV1	0,2135	-	-	-	0,2135
SERIE B	1.232.447,5144	2.060.140,6353	2.547.747,7039	-	744.840,4458
SERIE D	-	-	-	-	-
SERIE F	-	-	-	-	-
SERIE G	-	-	-	-	-
SERIE H	483,7560	135,6721	338,9691	-	280,4590
SERIE I	920.474,7828	2.292.083,4886	950.570,9268	-	2.261.987,3446
SERIE V	0,2528	-	0,2528	-	(0,0000)
SERIE S	4.463,2391	27.512,1741	19.940,6923	-	12.034,7209
SERIE J	1.389,4759	4.586,7028	4.504,6348	-	1.471,5439
Total	- 5.383.483,3802	8.354.163,6093	7.332.004,4617	-	6.405.642,5278

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

El Fondo, no ha distribuido beneficios a los partícipes durante los años 2022 y 2021.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad Nominal

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2022										
	A	APV1	B	D	F	G	H	I	V	S	J
Enero	5,8426	6,2059	6,2089	-	-	-	5,9924	6,2382	-	6,3080	6,2385
Febrero	2,9834	3,2490	3,1751	-	-	-	3,0754	3,2447	-	3,3526	3,2915
Marzo	13,5709	13,9160	13,8318	-	-	-	13,6770	13,9396	-	14,0155	13,9410
Abril	(13,2042)	(12,9528)	(13,0490)	-	-	-	(13,1393)	(12,9371)	-	(12,8891)	(12,9441)
Mayo	6,6950	7,0158	6,9705	-	-	-	6,8105	7,0414	-	7,1286	7,0586
Junio	(17,9408)	(17,6995)	(17,7335)	-	-	-	(17,8650)	(17,6819)	-	(17,6284)	(17,6805)
Julio	3,1772	3,5522	3,5842	-	-	-	3,3664	3,5955	-	3,6742	3,6064
Agosto	3,0097	3,3601	3,3001	-	-	-	3,1588	3,4259	-	3,4659	3,3983
Septiembre	(3,6818)	(3,3979)	(3,4331)	-	-	-	(3,5877)	(3,3449)	-	(3,3100)	(3,3712)
Octubre	5,7338	6,0884	6,0486	-	-	-	5,8735	6,1149	-	6,1887	6,1193
Noviembre	1,4262	1,7073	1,6529	-	-	-	1,5133	1,7625	-	1,8057	1,7413
Diciembre	(4,6926)	(4,4006)	(4,3857)	-	-	-	(4,5834)	(4,3352)	-	(4,2993)	(4,3619)

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2022										
	A	APV1	B	D	F	G	H	I	V	S	J
Ultimo año	(1,5704)	2,1407	1,6557	-	-	-	(0,2254)	2,5687	-	3,3288	2,5362
Ultimos dos años	(14,0646)	(7,5511)	(8,3123)	-	-	-	(11,7810)	(6,7529)	(1,2765)	(5,3840)	(6,8299)
Ultimos tres años	(30,2000)	(22,1827)	(22,6852)	-	-	-	(27,2203)	(21,0274)	(17,2148)	(19,1623)	(21,0082)

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2021										
	A	APV1	B	D	F	G	H	I	V	S	J
Enero	(7,6662)	(7,3800)	(7,3680)	-	-	-	(7,5630)	(7,3089)	(7,4649)	(7,2878)	(7,3484)
Febrero	(1,9320)	(1,6735)	(1,6951)	-	-	-	(1,8490)	(1,6578)	(1,7506)	(1,5851)	(1,6432)
Marzo	4,2494	4,5934	4,6063	-	-	-	4,4074	4,6357	4,5189	4,7182	4,6498
Abril	3,9513	4,2207	4,1844	-	-	-	4,0265	4,2607	4,1484	4,3261	4,2601
Mayo	7,3918	7,7298	7,7229	-	-	-	7,5188	7,7869	7,6513	7,8389	7,7684
Junio	2,5182	2,8431	2,7629	-	-	-	2,6278	2,8671	2,7631	2,9235	2,8584
Julio	(5,6905)	(5,4148)	(5,4773)	-	-	-	(5,6137)	(5,4002)	(5,4948)	(5,3327)	(5,3946)
Agosto	0,2170	0,5200	0,4335	-	-	-	0,3132	0,5524	0,4422	0,6119	0,5461
Septiembre	(9,5149)	(9,2779)	(9,3704)	-	-	-	(9,4695)	(9,2819)	(5,0033)	(9,2087)	(9,2661)
Octubre	(7,2603)	(6,9540)	(6,9470)	-	-	-	(7,1338)	(6,9167)	-	(6,8573)	(6,9182)
Noviembre	(3,5444)	(3,2549)	(3,2584)	-	-	-	(3,4292)	(3,1960)	-	(3,1510)	(3,2123)
Diciembre	5,6368	5,9846	6,0008	-	-	-	5,7819	6,0370	-	6,0968	6,0275

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2021										
	A	APV1	B	D	F	G	H	I	V	S	J
Ultimo año	(12,6935)	(9,4887)	(9,8056)	-	-	-	(11,5817)	(9,0882)	(1,2765)	(8,4322)	(9,1344)
Ultimos dos años	(29,0863)	(23,8137)	(23,9444)	-	-	-	(27,0559)	(23,0051)	(17,2148)	(21,7666)	(22,9620)
Ultimos tres años	(20,4246)	(11,5935)	(12,3840)	-	-	-	(17,3281)	(10,3032)	(4,8157)	(8,1750)	(10,2717)

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad Real (%)

Ejercicio 2022

Fondo /Serie	Rentabilidad Real	Rentabilidad Real
	Serie I-APV	Serie APV1
Enero	5,4863	5,4543
Febrero	2,1757	2,1800
Marzo	13,2625	13,2390
Abril	(14,1513)	(14,1668)
Mayo	5,3937	5,3685
Junio	(18,6952)	(18,7126)
Julio	2,5711	2,5283
Agosto	2,1444	2,0794
Septiembre	(4,5347)	(4,5871)
Octubre	5,0657	5,0394
Noviembre	1,1444	1,0895
Diciembre	(5,1504)	(5,2152)

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada	Rentabilidad Real Acumulada
	Serie I-APV	Serie APV1
Ultimo año	(9,4647)	(9,8425)
Ultimos dos años	(22,7956)	(23,4565)
Ultimos tres años	(36,3245)	(37,2560)

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad Real (%) (continuación)

Ejercicio 2021

Fondo /Serie	Rentabilidad Real	Rentabilidad Real
	Serie I-APV	Serie APV1
Enero	(7,4789)	(7,5499)
Febrero	(2,2072)	(2,2229)
Marzo	4,2534	4,2113
Abril	3,9095	3,8696
Mayo	7,3533	7,2964
Junio	2,5327	2,5088
Julio	(5,5522)	(5,5668)
Agosto	(0,0436)	(0,0758)
Septiembre	(9,7441)	(9,7401)
Octubre	(7,8119)	(7,8488)
Noviembre	(4,3989)	(4,4571)
Diciembre	5,2537	5,2017

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada	Rentabilidad Real Acumulada
	Serie I-APV	Serie APV1
Ultimo año	(14,7245)	(15,1002)
Ultimos dos años	(29,6677)	(30,4063)
Ultimos tres años	(20,2187)	(21,3663)

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
31-12-2022		
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	1.118	3,42
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.	208	0,64
Total	1.327	4,06

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	2.223,5663	-	-	2.223,5663	1

Tenedor SERIE APV1	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	2.179,3306	-	-	2.179,3306	2
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	500,7676	-	-	500,7676	-

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

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado 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 F	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en 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 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	135,6721	-	123,6038	12,0683	13
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE I	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1.545,9638	-	-	1.545,9638	1
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	225.649,1455	-	-	225.649,1455	208

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 LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado 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	1.471,5439	9.571,5013	9.696,7683	1.346,2769	1.102
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
31-12-2021		
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	1.318	7,10
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.	206	1,11
Total	1.524	8,21

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	-	6.323,9405	6.323,9405	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	2.223,5663	-	-	2.223,5663	1

Tenedor SERIE APV1	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado 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	5.172,4105	-	2.993,0799	2.179,3306	2
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	500,7676	-	-	500,7676	-

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

Tenedor SERIE F	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en 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 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	140,5487	135,6721	140,5487	135,6721	142
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado 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	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	19.975,8789	-	19.975,8789	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	225.649,1455	1.545,9638	-	227.195,1093	204

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	0,2528	-	0,2528	-	-
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	1.389,4759	4.586,7028	4.504,6348	1.471,5439	1.174
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado 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)

Remuneración por Administración

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

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

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2022 y 2021 ascendió a M\$ 129 y M\$ 174 respectivamente, adeudándose M\$ 1 y M\$ 1 por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del Ejercicio 2022 y 2021.

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3302200031975	Mapfre Cia. de Seguros Generales de Chile S.A.	Banco Security	10.000,00	10-01-2022 al 09-01-2023

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

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

31-12-2022 (Expresado en Miles de Dólares)												
	SERIE A	SERIE APV1	SERIE B	SERIE D	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Costo de Transacción	1	1	-	-	-	-	-	1	-	19	1	23
Gasto Administración	2	-	1	-	-	-	-	2	-	19	2	26
Total	3	1	1	-	-	-	-	3	-	38	3	49

31-12-2021 (Expresado en Miles de Dólares)												
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I	Serie V	Serie S	Serie J	Total
Costo de Transacción	7	1	2	-	-	-	1	7	-	46	4	68
Gasto Administración	4	-	3	-	-	-	1	1	-	12	2	23
Total	11	1	5	-	-	-	2	8	-	58	6	91

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 23 - Información Estadística

La información estadística del Fondo por cada una de sus series al último día de cada mes del ejercicio 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	0,6268	18.772	8	327
Febrero	0,6455	23.392	8	322
Marzo	0,7331	36.626	9	336
Abril	0,6363	36.910	8	328
Mayo	0,6789	39.957	8	321
Junio	0,5571	37.137	7	309
Julio	0,5748	38.210	5	292
Agosto	0,5921	33.817	6	281
Septiembre	0,5703	31.366	5	270
Octubre	0,6030	33.224	4	264
Noviembre	0,6116	34.108	5	257
Diciembre	0,5829	32.716	4	257
Total			77	

SERIE APV1

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.289,7386	18.772	-	2
Febrero	1.331,6422	23.392	-	2
Marzo	1.516,9532	36.626	-	2
Abril	1.320,4660	36.910	-	2
Mayo	1.413,1077	39.957	-	2
Junio	1.162,9944	37.137	-	2
Julio	1.204,3063	38.210	-	2
Agosto	1.244,7724	33.817	-	2
Septiembre	1.202,4763	31.366	-	2
Octubre	1.275,6876	33.224	-	2
Noviembre	1.297,4674	34.108	-	2
Diciembre	1.240,3714	32.716	-	2
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	0,8724	18.772	1	161
Febrero	0,9001	23.392	1	161
Marzo	1,0246	36.626	1	163
Abril	0,8909	36.910	1	169
Mayo	0,9530	39.957	1	167
Junio	0,7840	37.137	1	165
Julio	0,8121	38.210	1	163
Agosto	0,8389	33.817	1	158
Septiembre	0,8101	31.366	1	159
Octubre	0,8591	33.224	1	156
Noviembre	0,8733	34.108	1	155
Diciembre	0,8350	32.716	-	150
Total			11	

SERIE D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	2,0756	18.772	-	-
Febrero	2,0756	23.392	-	-
Marzo	2,0756	36.626	-	-
Abril	2,0756	36.910	-	-
Mayo	2,0756	39.957	-	-
Junio	2,0756	37.137	-	-
Julio	2,0756	38.210	-	-
Agosto	2,0756	33.817	-	-
Septiembre	2,0756	31.366	-	-
Octubre	2,0756	33.224	-	-
Noviembre	2,0756	34.108	-	-
Diciembre	2,0756	32.716	-	-
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE F

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.163,9112	18.772	-	-
Febrero	1.163,9112	23.392	-	-
Marzo	1.163,9112	36.626	-	-
Abril	1.163,9112	36.910	-	-
Mayo	1.163,9112	39.957	-	-
Junio	1.163,9112	37.137	-	-
Julio	1.163,9112	38.210	-	-
Agosto	1.163,9112	33.817	-	-
Septiembre	1.163,9112	31.366	-	-
Octubre	1.163,9112	33.224	-	-
Noviembre	1.163,9112	34.108	-	-
Diciembre	1.163,9112	32.716	-	-
Total			-	-

SERIE G

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.283,9575	18.772	-	-
Febrero	1.283,9575	23.392	-	-
Marzo	1.283,9575	36.626	-	-
Abril	1.283,9575	36.910	-	-
Mayo	1.283,9575	39.957	-	-
Junio	1.283,9575	37.137	-	-
Julio	1.283,9575	38.210	-	-
Agosto	1.283,9575	33.817	-	-
Septiembre	1.283,9575	31.366	-	-
Octubre	1.283,9575	33.224	-	-
Noviembre	1.283,9575	34.108	-	-
Diciembre	1.283,9575	32.716	-	-
Total			-	-

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.108,8427	18.772	1	50
Febrero	1.142,9439	23.392	1	48
Marzo	1.299,2648	36.626	1	46
Abril	1.128,5508	36.910	1	44
Mayo	1.205,4112	39.957	1	44
Junio	990,0639	37.137	-	44
Julio	1.023,3939	38.210	-	44
Agosto	1.055,7206	33.817	-	44
Septiembre	1.017,8440	31.366	-	44
Octubre	1.077,6274	33.224	-	44
Noviembre	1.093,9346	34.108	-	44
Diciembre	1.043,7953	32.716	-	44
Total				5

SERIE I

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	0,9554	18.772	2	399
Febrero	0,9864	23.392	2	401
Marzo	1,1239	36.626	2	406
Abril	0,9785	36.910	2	407
Mayo	1,0474	39.957	2	406
Junio	0,8622	37.137	2	397
Julio	0,8932	38.210	2	388
Agosto	0,9238	33.817	2	379
Septiembre	0,8929	31.366	2	378
Octubre	0,9475	33.224	2	378
Noviembre	0,9642	34.108	2	372
Diciembre	0,9224	32.716	2	371
Total				24

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado 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	1.280,1222	18.772	-	-
Febrero	1.280,1222	23.392	-	-
Marzo	1.280,1222	36.626	-	-
Abril	1.280,1222	36.910	-	-
Mayo	1.280,1222	39.957	-	-
Junio	1.280,1222	37.137	-	-
Julio	1.280,1222	38.210	-	-
Agosto	1.280,1222	33.817	-	-
Septiembre	1.280,1222	31.366	-	-
Octubre	1.280,1222	33.224	-	-
Noviembre	1.280,1222	34.108	-	-
Diciembre	1.280,1222	32.716	-	-
Total			-	-

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.100,4438	18.772	-	7
Febrero	1.137,3368	23.392	-	7
Marzo	1.296,7402	36.626	-	7
Abril	1.129,6027	36.910	-	7
Mayo	1.210,1273	39.957	-	7
Junio	996,8013	37.137	-	7
Julio	1.033,4256	38.210	-	7
Agosto	1.069,2430	33.817	-	7
Septiembre	1.033,8508	31.366	-	7
Octubre	1.097,8331	33.224	-	7
Noviembre	1.117,6569	34.108	-	7
Diciembre	1.069,6053	32.716	-	7
Total			-	-

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE J

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	847,8828	18.772	1	1
Febrero	875,7911	23.392	1	1
Marzo	997,8848	36.626	1	1
Abril	868,7171	36.910	1	1
Mayo	930,0360	39.957	1	1
Junio	765,6007	37.137	1	1
Julio	793,2111	38.210	1	1
Agosto	820,1666	33.817	1	1
Septiembre	792,5173	31.366	1	1
Octubre	841,0138	33.224	1	1
Noviembre	855,6583	34.108	1	1
Diciembre	818,3351	32.716	1	1
Total				12

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	0,6263	15.861	9	285
Febrero	0,6142	15.998	8	299
Marzo	0,6403	18.256	9	296
Abril	0,6656	24.161	9	316
Mayo	0,7148	31.950	10	322
Junio	0,7328	37.748	10	337
Julio	0,6911	37.739	11	330
Agosto	0,6926	31.978	9	331
Septiembre	0,6267	32.802	9	333
Octubre	0,5812	24.845	8	329
Noviembre	0,5606	25.251	7	325
Diciembre	0,5922	18.626	7	320
Total				106

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE APV1

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.242,6674	15.861	-	2
Febrero	1.221,8712	15.998	-	2
Marzo	1.277,9963	18.256	-	2
Abril	1.331,9368	24.161	-	2
Mayo	1.434,8927	31.950	-	2
Junio	1.475,6881	37.748	-	2
Julio	1.395,7827	37.739	-	2
Agosto	1.403,0407	31.978	-	2
Septiembre	1.272,8674	32.802	-	2
Octubre	1.184,3527	24.845	-	2
Noviembre	1.145,8033	25.251	-	2
Diciembre	1.214,3752	18.626	-	2
Total			-	

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	0,8436	15.861	2	177
Febrero	0,8293	15.998	2	177
Marzo	0,8675	18.256	1	171
Abril	0,9038	24.161	2	178
Mayo	0,9736	31.950	2	171
Junio	1,0005	37.748	2	183
Julio	0,9457	37.739	2	179
Agosto	0,9498	31.978	1	176
Septiembre	0,8608	32.802	1	171
Octubre	0,8010	24.845	1	168
Noviembre	0,7749	25.251	1	162
Diciembre	0,8214	18.626	1	161
Total			18	

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	2,0756	15.861	-	-
Febrero	2,0756	15.998	-	-
Marzo	2,0756	18.256	-	-
Abril	2,0756	24.161	-	-
Mayo	2,0756	31.950	-	-
Junio	2,0756	37.748	-	-
Julio	2,0756	37.739	-	-
Agosto	2,0756	31.978	-	-
Septiembre	2,0756	32.802	-	-
Octubre	2,0756	24.845	-	-
Noviembre	2,0756	25.251	-	-
Diciembre	2,0756	18.626	-	-
Total			-	-

SERIE F

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.163,9112	15.861	-	-
Febrero	1.163,9112	15.998	-	-
Marzo	1.163,9112	18.256	-	-
Abril	1.163,9112	24.161	-	-
Mayo	1.163,9112	31.950	-	-
Junio	1.163,9112	37.748	-	-
Julio	1.163,9112	37.739	-	-
Agosto	1.163,9112	31.978	-	-
Septiembre	1.163,9112	32.802	-	-
Octubre	1.163,9112	24.845	-	-
Noviembre	1.163,9112	25.251	-	-
Diciembre	1.163,9112	18.626	-	-
Total			-	-

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado 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	1.283,9575	15.861	-	-
Febrero	1.283,9575	15.998	-	-
Marzo	1.283,9575	18.256	-	-
Abril	1.283,9575	24.161	-	-
Mayo	1.283,9575	31.950	-	-
Junio	1.283,9575	37.748	-	-
Julio	1.283,9575	37.739	-	-
Agosto	1.283,9575	31.978	-	-
Septiembre	1.283,9575	32.802	-	-
Octubre	1.283,9575	24.845	-	-
Noviembre	1.283,9575	25.251	-	-
Diciembre	1.283,9575	18.626	-	-
Total			-	-

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.093,7018	15.861	2	55
Febrero	1.073,4792	15.998	2	55
Marzo	1.120,7921	18.256	2	55
Abril	1.165,9206	24.161	1	55
Mayo	1.253,5841	31.950	1	55
Junio	1.286,5256	37.748	1	54
Julio	1.214,3034	37.739	1	53
Agosto	1.218,1072	31.978	1	52
Septiembre	1.102,7589	32.802	1	52
Octubre	1.024,0900	24.845	1	51
Noviembre	988,9714	25.251	1	50
Diciembre	1.046,1531	18.626	1	50
Total			15	

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE I

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	0,9169	15.861	2	309
Febrero	0,9017	15.998	2	330
Marzo	0,9435	18.256	2	343
Abril	0,9837	24.161	2	350
Mayo	1,0603	31.950	2	369
Junio	1,0907	37.748	2	378
Julio	1,0318	37.739	2	382
Agosto	1,0375	31.978	2	385
Septiembre	0,9412	32.802	2	387
Octubre	0,8761	24.845	2	390
Noviembre	0,8481	25.251	2	390
Diciembre	0,8993	18.626	2	397
Total				24

SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.199,8794	15.861	-	1
Febrero	1.178,8742	15.998	-	1
Marzo	1.232,1460	18.256	-	1
Abril	1.283,2603	24.161	-	1
Mayo	1.381,4462	31.950	-	1
Junio	1.419,6175	37.748	-	1
Julio	1.341,6119	37.739	-	1
Agosto	1.347,5439	31.978	-	1
Septiembre	1.280,1222	32.802	-	-
Octubre	1.280,1222	24.845	-	-
Noviembre	1.280,1222	25.251	-	-
Diciembre	1.280,1222	18.626	-	-
Total				-

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.048,0839	15.861	-	7
Febrero	1.031,4704	15.998	-	7
Marzo	1.080,1377	18.256	-	7
Abril	1.126,8660	24.161	-	7
Mayo	1.215,2002	31.950	-	7
Junio	1.250,7262	37.748	-	7
Julio	1.184,0286	37.739	-	7
Agosto	1.191,2740	31.978	-	7
Septiembre	1.081,5731	32.802	-	7
Octubre	1.007,4060	24.845	-	7
Noviembre	975,6624	25.251	-	7
Diciembre	1.035,1470	18.626	-	7
Total			-	

SERIE J

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	813,7811	15.861	1	1
Febrero	800,4090	15.998	1	1
Marzo	837,6265	18.256	1	1
Abril	873,3106	24.161	1	1
Mayo	941,1530	31.950	1	1
Junio	968,0547	37.748	1	1
Julio	915,8317	37.739	1	1
Agosto	920,8333	31.978	1	1
Septiembre	835,5080	32.802	1	1
Octubre	777,7056	24.845	1	1
Noviembre	752,7235	25.251	1	1
Diciembre	798,0940	18.626	1	1
Total			12	

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

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

La custodia de los valores mantenida por el Fondo en la cartera de inversión para el ejercicio 2022 es la siguiente:

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	21.990	100,00	67,21	10.567	100,00	32,30
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	21.990	100,00	67,21	10.567	100,00	32,30

La custodia de los valores mantenida por el Fondo en la cartera de inversión para el ejercicio 2021 es la siguiente:

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	11.513	100,00	61,81	6.978	100,00	37,46
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	11.513	100,00	61,81	6.978	100,00	37,46

FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

Nota 25 - Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se presentan excesos en el Fondo.

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

Durante el año 2022 la sociedad administradora no ha tenido conocimiento de Hechos Relevantes que afecten significativamente la presentación de los Estado Financieros.

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2023, la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía por UF 10.000, número de póliza 3302300034198 con vencimiento el 09 de enero de 2022, para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Administradora del Fondo, siendo designado como representante de los beneficiarios de la garantía la Administradora General de Fondos Security S.A.

Entre el 1 de enero de 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.