

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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 Retorno Estratégico

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Security Retorno Estratégico, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Security Retorno Estratégico al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Juan Francisco Martínez A.
EY Audit Ltda.

Santiago, 15 de marzo de 2023

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

31 de diciembre de 2022 y 2021

Índice

Estados Financieros

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

\$: Pesos Chilenos

M\$: Miles de Pesos Chilenos

UF : Unidad de Fomento

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

31 de diciembre de 2022 y 2021

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

| ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Pesos) | | Nota N° | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---|----|---------|-------------------|--------------------|
| ACTIVO | | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | 16 | | 166.764 | 1.022.018 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 7 | | 97.405.986 | 155.024.875 |
| 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 | | 100.000 | - |
| Otras cuentas por cobrar | 12 | | 238 | 16.652 |
| Otros activos | 14 | | - | - |
| Total Activo | | | 97.672.988 | 156.063.545 |
| PASIVO | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 13 | | 636.390 | 3.149.919 |
| Cuentas por pagar a intermediarios | 10 | | - | - |
| Rescates por pagar | 11 | | 741.716 | 426.075 |
| Remuneraciones sociedad administradora | 20 | | 6.199 | 11.412 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 12 | | 9.347 | 8.887 |
| Otros pasivos | 14 | | - | - |
| Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes) | | | 1.393.652 | 3.596.293 |
| ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES | | | 96.279.336 | 152.467.252 |

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

| ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Pesos) | Nota N° | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---|---------|---------------------|--------------------|
| INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN | | | |
| Intereses y reajustes | 15 | 175.678 | 95.480 |
| Ingresos por dividendos | | 666.825 | 475.513 |
| Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado | | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | 7 | (172.062) | (127.726) |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 7 | (27.275.118) | 25.442.273 |
| Resultado en venta de instrumentos financieros | | 196.967 | 419.590 |
| Otros | | 419 | (39) |
| Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación | | (26.407.291) | 26.305.091 |
| GASTOS | | | |
| Comisión de administración | 20 | (1.498.915) | (1.665.789) |
| Honorarios por custodia y administración | | - | - |
| Costos de transacción | 22 | (29.475) | (18.225) |
| Otros gastos de operación | 22 | (91.456) | (81.031) |
| Total gastos de operación | | (1.619.846) | (1.765.045) |
| Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto | | (28.027.137) | 24.540.046 |
| Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior | | - | - |
| Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto | | (28.027.137) | 24.540.046 |
| Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios | | (28.027.137) | 24.540.046 |
| Distribución de beneficios | | - | - |
| Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios | | (28.027.137) | 24.540.046 |

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

| ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO | | | | | | | | | | | |
|---|---------|-------------|-------------|---------|---------|-------------|-------------|-----------|-------------|--------------|--------------|
| (Expresado en Miles de Pesos) | | | | | | | | | | | |
| | | 31-12-2022 | | | | | | | | | |
| | Nota N° | SERIE A | SERIE B | SERIE D | SERIE G | SERIE H | SERIE I-APV | SERIE V | SERIE S | SERIE J | Total |
| Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero | 17 | 21.032.381 | 14.725.336 | 41.392 | 6.414 | 4.281.325 | 17.783.830 | 554.504 | 5.497.900 | 88.544.170 | 152.467.252 |
| Aportes de cuotas | | 1.362.847 | 1.821.138 | - | 11.000 | 120.000 | 1.632.664 | - | 1.517.200 | 17.752.999 | 24.217.848 |
| Rescate de cuotas | | (9.658.709) | (6.143.584) | - | (3.979) | (2.835.919) | (4.117.947) | (485.613) | (3.711.876) | (25.421.000) | (52.378.627) |
| Aumento neto originado por transacciones de cuotas | | (8.295.862) | (4.322.446) | - | 7.021 | (2.715.919) | (2.485.283) | (485.613) | (2.194.676) | (7.668.001) | (28.160.779) |
| Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios | | (4.022.775) | (2.871.707) | (7.825) | (1.514) | (724.770) | (3.395.277) | (68.891) | (827.710) | (16.106.668) | (28.027.137) |
| Distribución de beneficios | 18 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| En efectivo | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| En cuotas | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios | | (4.022.775) | (2.871.707) | (7.825) | (1.514) | (724.770) | (3.395.277) | (68.891) | (827.710) | (16.106.668) | (28.027.137) |
| Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor Cuota | 17 | 8.713.744 | 7.531.183 | 33.567 | 11.921 | 840.636 | 11.903.270 | - | 2.475.514 | 64.769.501 | 96.279.336 |

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

| ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO | | | | | | | | | | | |
|---|---------|--------------|-------------|---------|---------|-------------|-------------|---------|-----------|--------------|--------------|
| (Expresado en Mlles de Pesos) | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | 31-12-2021 |
| | Nota N° | SERIE A | SERIE B | SERIE D | SERIE G | SERIE H | SERIE I-APV | SERIE V | SERIE S | SERIE J | Total |
| Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero | | 7.860.444 | 7.532.659 | 34.188 | 2.142 | 4.919.599 | 14.139.285 | - | 3.104.055 | 70.325.293 | 107.917.665 |
| Aportes de cuotas | | 21.074.486 | 13.026.564 | - | 3.500 | 1.905.708 | 3.542.047 | 540.000 | 2.147.160 | 16.567.997 | 58.807.462 |
| Rescate de cuotas | | (10.297.762) | (7.926.671) | - | - | (3.206.793) | (2.781.395) | - | (580.700) | (14.004.600) | (38.797.921) |
| Aumento neto originado por transacciones de cuotas | | 10.776.724 | 5.099.893 | - | 3.500 | (1.301.085) | 760.652 | 540.000 | 1.566.460 | 2.563.397 | 20.009.541 |
| Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios | | 2.395.213 | 2.092.784 | 7.204 | 772 | 662.811 | 2.883.893 | 14.504 | 827.385 | 15.655.480 | 24.540.046 |
| Distribución de beneficios | 18 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| En efectivo | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| En cuotas | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios | | 2.395.213 | 2.092.784 | 7.204 | 772 | 662.811 | 2.883.893 | 14.504 | 827.385 | 15.655.480 | 24.540.046 |
| Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor Cuota | 17 | 21.032.381 | 14.725.336 | 41.392 | 6.414 | 4.281.325 | 17.783.830 | 554.504 | 5.497.900 | 88.544.170 | 152.467.252 |

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

| ESTADOS DE FLUJOS EFECTIVO METODO DIRECTO (Expresado en Miles de Pesos) | Nota N° | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|--|-----------|---------------------|---------------------|
| Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion: | | | |
| Compra de activos financieros | 7 | (10.029.259) | (79.208.276) |
| Venta/cobro de activos financieros | 7 | 16.502.644 | 77.202.753 |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | | 1 | 1.375 |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados | | (2.943.364) | 1.921.818 |
| Dividendos recibidos | | 666.825 | 475.513 |
| Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios | | (79.866.194) | (143.688.794) |
| Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios | | 102.811.330 | 123.879.461 |
| Otros ingresos de operación | | 335.907 | 260.489 |
| Otros gastos de operación pagados | | (303) | (821) |
| Flujo neto originado por actividades de la operación | | 27.477.587 | (19.156.482) |
| Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento: | | | |
| Colocación de cuotas en circulación | | 24.217.848 | 58.807.462 |
| Rescates de cuotas en circulación | | (52.378.627) | (38.797.921) |
| Otros | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento | | (28.160.779) | 20.009.541 |
| Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente | | (683.192) | 853.059 |
| Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente | | 1.022.018 | 296.685 |
| Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente | | (172.062) | (127.726) |
| Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente | 16 | 166.764 | 1.022.018 |

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 1 - Información General

El Fondo Mutuo Security Retorno Estratégico en adelante el Fondo es un Fondo Mutuo de Libre Inversión Extranjero y Derivados.

El objetivo general que busca alcanzar el Fondo a través de la implementación de su política de inversión. será optimizar la rentabilidad para los partícipes diversificando su cartera dentro de las distintas alternativas de instrumentos de inversión autorizados en el presente reglamento.

Este Fondo mutuo inició sus operaciones con fecha 04 de junio de 2006.

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

El riesgo involucrado en este Fondo está determinado por la naturaleza de los instrumentos en los que puede invertir en 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 RETORNO ESTRATEGICO

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

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, estado de cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2022 y 2021.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 diciembre de 2022 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

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

Cambios en políticas contables y revelaciones

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

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

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 RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva.

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

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

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

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

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

IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

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

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

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 RETORNO ESTRATEGICO

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

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.

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

IFRS 17 Contratos de Seguro

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

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

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 RETORNO ESTRATEGICO

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

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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 periodo 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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en valores y derivados y ofrecer a los inversionistas del mercado local una alta rentabilidad comparada con otros productos disponibles en mercado local.

El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administración considera el Peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

Transacciones y saldos

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

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

2.3 Activos y pasivos financieros

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".

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.3.1 Clasificación

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

a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

b) Pasivos financieros

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

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

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

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

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

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

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

El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes). Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.7 Efectivo y efectivo equivalente

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

2.8 Cuotas en circulación

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

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

Serie B: Plan Familia de Fondos

Serie I-APV: Plan de APV y Depósitos Convenidos.

Serie H: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a \$120.000.000.

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

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

Serie 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.

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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

2.9 Reconocimiento de ingresos

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

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría "activos financieros o pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados" son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados" en el periodo 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 al ejercicio 2021.

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno, cuya última modificación fue depositada en la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 24 de agosto de 2017, dicho reglamento se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo 3.150 Piso 7. Las Condes y en nuestro sitio web www.inversionessecurity.cl.

4.1. Objeto del Fondo.

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

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 instrumentos de capitalización será de a lo menos el 60% del activo del Fondo. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578, del año 2002, de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace.

4.2.3 Clasificación de riesgo de las Inversiones:

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

4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

4.2.5 Mercados en que se realizarán las inversiones:

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

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

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

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

| Moneda o Unidad de Reajuste | Moneda o Unidad de Reajuste |
|-----------------------------|-----------------------------|
| Euro | Peso Argentino |
| Dólar Australiano | Real |
| Dólar Canadiense | Peso Chileno |
| Peso Colombiano | Dólar de E.E.U.U. |
| Peso Mexicano | Nuevo Sol |
| Libra Esterlina | Franco Suizo |
| UF | IVP |

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.

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

| Tipo de Instrumento | % Máximo |
|---|----------|
| 1. Títulos de deuda | |
| 1.1 Títulos de deuda emitidos por emisores nacionales. | |
| 1.1.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile. | 40 |
| 1.1.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales. | 40 |
| 1.1.3 Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores. | 40 |
| 1.1.4 Títulos de deuda de Securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la ley N° 18.045. | 25 |
| 1.1.5 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas. | 100 |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

1.2. Títulos de deuda emitidos por emisores extranjeros.

| | |
|--|----|
| 1.2.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus bancos centrales. | 40 |
| 1.2.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales. | 40 |
| 1.2.3 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras. | 40 |

2. Instrumentos de Capitalización.

2.1 Instrumentos de Capitalización de emisores nacionales.

| | |
|--|-----|
| 2.1.1 Acciones de sociedades anónimas abiertas con transacción bursátil. | 100 |
| 2.1.2 Acciones 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 emitidas por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas. | 100 |

2.2 Instrumentos de Capitalización de emisores extranjeros.

| | |
|---|-----|
| 2.2.1 Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de estas, tales como ADR's. | 100 |
|---|-----|

3. Otros instrumentos.

3.1 Otros instrumentos emitidos por emisores extranjeros.

| | |
|---|-----|
| 3.1.1 Títulos representativos de índices accionarios (ETF). | 100 |
|---|-----|

| Descripción | % Máximo |
|--|----------|
| Límite máximo de inversión por emisor. | 20 |
| Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas | 30 |
| Límite máximo de inversión en títulos de deuda de Securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045. | 25 |

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

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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:

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo.

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados:

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

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

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

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

El Fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

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

Valor de la moneda, el valor que el Fondo deba utilizar para valorizar las inversiones en su cartera contado, de la respectiva moneda.

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

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

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

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

- Acciones nacionales y extranjeras.

El Fondo podrá actuar como:

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

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

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

- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.
- Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras.
- Cuotas de Fondos nacionales y vehículos de inversión colectiva extranjeros.
- Acciones nacionales y extranjeras.
- Títulos representativos de índices accionarios (ETF) nacionales y extranjeros.

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

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

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

4.4.4 Política para otro tipo de operaciones.

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.5 Tratamiento de los excesos.

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

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

a) Excesos por causas imputables a la Administradora:

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

b) Excesos por causas no imputables a la Administradora:

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

Nota 5 - Administración de Riesgos

5.1 Riesgos Financieros

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Riesgos Financieros (continuación)

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

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

5.2 Gestión de riesgo financiero

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

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

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

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

5.2.1 Riesgos de mercado

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.1. a) Riesgo de precios

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

| Fecha | Patrimonio | VaR (%) | Monetario |
|------------|-------------|---------|-------------|
| 31-12-2022 | 96.279.336 | (1,71%) | (1.644.156) |
| 31-12-2021 | 152.467.252 | (1,22%) | (1.861.136) |

Actividades de Mitigación

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

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

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

5.2.1. b) Riesgo cambiario

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

| Escenario de estrés | Activo Total | Exposición | Impacto sobre total | Impacto sobre total (%) |
|---------------------|--------------|------------|---------------------|-------------------------|
| USD 10% | 97.672.988 | 64.605.091 | 6.460.509 | 6,6% |
| USD 5% | 97.672.988 | 64.605.091 | 3.230.255 | 3,3% |
| USD 1% | 97.672.988 | 64.605.091 | 646.051 | 0,7% |
| USD -1% | 97.672.988 | 64.605.091 | (646.051) | (0,7%) |
| USD -5% | 97.672.988 | 64.605.091 | (3.230.255) | (3,3%) |
| USD -10% | 97.672.988 | 64.605.091 | (6.460.509) | (6,6%) |
| EUR 10% | 97.672.988 | 367 | 37 | 0,0% |
| EUR 5% | 97.672.988 | 367 | 18 | 0,0% |
| EUR 1% | 97.672.988 | 367 | 4 | 0,0% |
| EUR -1% | 97.672.988 | 367 | (4) | (0,0%) |
| EUR -5% | 97.672.988 | 367 | (18) | (0,0%) |
| EUR -10% | 97.672.988 | 367 | (37) | (0,0%) |
| UF 10% | 97.672.988 | 1.351.832 | 135.183 | 0,1% |
| UF 5% | 97.672.988 | 1.351.832 | 67.592 | 0,1% |
| UF 1% | 97.672.988 | 1.351.832 | 13.518 | 0,0% |
| UF -1% | 97.672.988 | 1.351.832 | (13.518) | (0,0%) |
| UF -5% | 97.672.988 | 1.351.832 | (67.592) | (0,1%) |
| UF -10% | 97.672.988 | 1.351.832 | (135.183) | (0,1%) |

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

5.2.1. c) Riesgo de tipo de interés

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

| Escenario de estrés | Activo Total | Exposición | Impacto sobre activo total | Impacto sobre activo total % |
|---------------------|--------------|------------|----------------------------|------------------------------|
| -100bps | 97.672.988 | 1.476.500 | 158.723 | 0,2% |
| -50bps | 97.672.988 | 1.476.500 | 79.361 | 0,1% |
| -10bps | 97.672.988 | 1.476.500 | 15.872 | 0,0% |
| -5bps | 97.672.988 | 1.476.500 | 7.936 | 0,0% |
| -1bps | 97.672.988 | 1.476.500 | 1.587 | 0,0% |
| +1bps | 97.672.988 | 1.476.500 | (1.587) | (0,0%) |
| +5bps | 97.672.988 | 1.476.500 | (7.936) | (0,0%) |
| +10bps | 97.672.988 | 1.476.500 | (15.872) | (0,0%) |
| +50bps | 97.672.988 | 1.476.500 | (79.361) | (0,1%) |
| +100bps | 97.672.988 | 1.476.500 | (158.723) | (0,2%) |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

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

5.2.2 Riesgo de crédito

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

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

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

Actividades de Mitigación

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

- La Administradora ha definido políticas internas que regulan y autorizan a las contrapartes con las que la Administradora realiza las operaciones por cuenta del Fondo, dichas políticas son revisadas anualmente en el respectivo "Comité de inversiones de la Administradora". Sin perjuicio de lo anterior, las contrapartes autorizadas, también se encuentran definidas en el respectivo reglamento interno del Fondo.

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

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

| Al 31 de diciembre de 2022 | AAA | AA | A | BBB | BB | B | NA | Total |
|---|-----|--------|---|-----------|----|---|------------|------------|
| Acciones y derechos pref. de susc. de acciones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.F.I. y derechos preferentes | - | - | - | - | - | - | 4.715.724 | 4.715.724 |
| Cuotas de fondos mutuos | - | - | - | 1.319.583 | - | - | 62.152.885 | 63.472.468 |
| Otros títulos de capitalización | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Titulos representativos de indices | - | - | - | - | - | - | 22.586.557 | 22.586.557 |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - | 1.418.139 | 1.418.139 |
| 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 | - | 58.361 | - | - | - | - | - | 58.361 |
| Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Notas estructuradas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - | - | - | 4.693.957 | 4.693.957 |
| Inversiones Financieras | - | - | - | - | - | - | 460.780 | 460.780 |
| | - | 58.361 | - | 1.319.583 | - | - | 96.028.042 | 97.405.986 |

| Al 31 de diciembre de 2021 | AAA | AA | A | BBB | BB | B | NA | Total |
|---|-----|--------|---------|---------|----|---|-------------|-------------|
| Acciones y derechos pref. de susc. de acciones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.F.I. y derechos preferentes | - | - | - | - | - | - | 2.307.844 | 2.307.844 |
| Cuotas de fondos mutuos | - | - | 589.822 | 345.363 | - | - | 79.353.109 | 80.288.294 |
| Otros títulos de capitalización | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Titulos representativos de indices | - | - | - | - | - | - | 63.703.268 | 63.703.268 |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - | 1.584.379 | 1.584.379 |
| 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 | - | 47.588 | - | - | - | - | - | 47.588 |
| Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Notas estructuradas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - | - | - | 6.765.322 | 6.765.322 |
| Inversiones Financieras | - | - | - | - | - | - | 328.180 | 328.180 |
| | - | 47.588 | 589.822 | 345.363 | - | - | 154.042.102 | 155.024.875 |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías.

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

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

Actividades de Mitigación

- 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.

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar al 31 de diciembre 2022 dentro de un plazo de 7 días o menos hasta más de 12 meses y para el ejercicio 2022 dentro de un plazo de 1 mes a más de 12 meses.

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

| Al 31 de diciembre de 2022 | Menos de 7 días | 7 días hasta 1 mes | 1 a 12 meses | Mas de 12 meses | Sin estipulado | Total |
|---|-----------------|--------------------|--------------|-----------------|----------------|------------|
| Acciones y derechos pref. de susc. de acciones | - | - | - | - | - | - |
| C.F.I. y derechos preferentes | - | - | - | - | 4.715.724 | 4.715.724 |
| Cuotas de fondos mutuos | - | - | - | - | 63.472.468 | 63.472.468 |
| Otros títulos de capitalización | - | - | - | - | - | - |
| Titulos representativos de indices | - | - | - | - | 22.586.557 | 22.586.557 |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | 1.418.139 | - | 1.418.139 |
| Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - |
| Pagares de Empresas | - | - | - | - | - | - |
| Bono de bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización | - | - | - | 58.361 | - | 58.361 |
| Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - |
| Notas estructuradas | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - | 4.693.957 | 4.693.957 |
| Inversiones Financieras | - | - | - | - | 460.780 | 460.780 |
| | - | - | - | 1.476.500 | 95.929.486 | 97.405.986 |

| Al 31 de diciembre de 2021 | Menos de 7 días | 7 días hasta 1 mes | 1 a 12 meses | Mas de 12 meses | Sin estipulado | Total |
|---|-----------------|--------------------|--------------|-----------------|----------------|-------------|
| Acciones y derechos pref. de susc. de acciones | - | - | - | - | - | - |
| C.F.I. y derechos preferentes | - | - | - | - | 2.307.844 | 2.307.844 |
| Cuotas de fondos mutuos | - | - | - | - | 80.288.294 | 80.288.294 |
| Otros títulos de capitalización | - | - | - | - | - | - |
| Titulos representativos de indices | - | - | - | - | 63.703.268 | 63.703.268 |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | 1.584.379 | - | 1.584.379 |
| Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - |
| Pagares de Empresas | - | - | - | - | - | - |
| Bono de bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización | - | - | - | 47.588 | - | 47.588 |
| Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - |
| Notas estructuradas | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - | 6.765.322 | 6.765.322 |
| Inversiones Financieras | - | - | - | - | 328.180 | 328.180 |
| | - | - | - | 1.631.967 | 153.392.908 | 155.024.875 |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo presenta la siguiente información patrimonial, la que da cuenta del cumplimiento por parte del Fondo del capital mínimo exigido, el valor de la UF al 31 de diciembre de 2022 es 35.110,98.-

| Patrimonio Fondo Mutuo | Moneda | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---|--------|--------------|--------------|
| Patrimonio en M\$ | M\$ | 96.279.336 | 152.467.252 |
| Patrimonio UF | UF | 2.742.143,23 | 4.919.609,29 |
| Patrimonio mínimo requerido | UF | 10.000,00 | 10.000,00 |
| Capital de Gestión / / Exceso sobre mínimo legal | UF | 2.732.143,23 | 4.909.609,29 |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable

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

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

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

| Al 31 de diciembre de 2022 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|------------|---------|---------|------------|
| Acciones y derechos pref. de susc. de acciones | - | - | - | - |
| C.F.I. y derechos preferentes | 4.715.724 | - | - | 4.715.724 |
| Cuotas de fondos mutuos | 63.472.468 | - | - | 63.472.468 |
| Otros títulos de capitalización | - | - | - | - |
| Títulos representativos de índices | 22.586.557 | - | - | 22.586.557 |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales | 1.418.139 | - | - | 1.418.139 |
| Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - |
| Pagarés de Empresas | - | - | - | - |
| Bono de bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de | 58.361 | - | - | 58.361 |
| Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - |
| Notas estructuradas | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | 4.693.957 | - | - | 4.693.957 |
| Inversiones Financieras | 460.780 | - | - | 460.780 |
| | 97.405.986 | - | - | 97.405.986 |

| Al 31 de diciembre de 2021 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|-------------|---------|---------|-------------|
| Acciones y derechos pref. de susc. de acciones | - | - | - | - |
| C.F.I. y derechos preferentes | 2.307.844 | - | - | 2.307.844 |
| Cuotas de fondos mutuos | 80.288.294 | - | - | 80.288.294 |
| Otros títulos de capitalización | - | - | - | - |
| Títulos representativos de índices | 63.703.268 | - | - | 63.703.268 |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales | 1.584.379 | - | - | 1.584.379 |
| Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - |
| Pagarés de Empresas | - | - | - | - |
| Bono de bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de | 47.588 | - | - | 47.588 |
| Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - |
| Notas estructuradas | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | 6.765.322 | - | - | 6.765.322 |
| Inversiones Financieras | 328.180 | - | - | 328.180 |
| | 155.024.875 | - | - | 155.024.875 |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

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

| (Expresado en Miles de Pesos) | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|--|-------------------|--------------------|
| a) Activos | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | |
| - Instrumentos de capitalización | 90.774.749 | 146.299.406 |
| - Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días | - | - |
| - Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días | 6.170.457 | 8.397.289 |
| - Otros instrumentos e inversiones financieras | 460.780 | 328.180 |
| Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 97.405.986 | 155.024.875 |
| 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 RETORNO ESTRATEGICO

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

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

| Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos) | 31-12-2022 | | | | 31-12-2021 | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| | Nacional | Extranjero | Total | % de activo neto | Nacional | Extranjero | Total | % de activo |
| <u>I) Instrumento de capitalización</u> | | | | | | | | |
| Acc. y derechos preferentes de suscripción de acc. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.F.I. y derechos preferentes | 4.715.724 | - | 4.715.724 | 4,90 | 2.307.844 | - | 2.307.844 | 1,51 |
| Cuotas de fondos mutuos | 51.426.385 | 12.046.083 | 63.472.468 | 65,93 | 39.115.872 | 41.172.422 | 80.288.294 | 52,66 |
| Primas de opciones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Titulos representativos de indices | - | 22.586.557 | 22.586.557 | 23,46 | - | 63.703.268 | 63.703.268 | 41,78 |
| Notas estructuradas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros titulos de capitalización | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 56.142.109 | 34.632.640 | 90.774.749 | 94,29 | 41.423.716 | 104.875.690 | 146.299.406 | 95,95 |
| <u>II) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 dias</u> | | | | | | | | |
| Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bono de bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letras de Crédito de Bancos e Instituciones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pagars de Empresas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y titulos de deuda de | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pagars 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 Pagars de Bancos e Instituciones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bono de bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letras de Crédito de Bancos e Instituciones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pagars de Empresas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y titulos de deuda de | 58.361 | - | 58.361 | 0,06 | 47.588 | - | 47.588 | 0,03 |
| Pagars emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales | 1.418.139 | - | 1.418.139 | 1,47 | 1.584.379 | - | 1.584.379 | 1,04 |
| Notas estructuradas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros titulos de deuda | - | 4.693.957 | 4.693.957 | 4,88 | - | 6.765.322 | 6.765.322 | 4,44 |
| Subtotal | 1.476.500 | 4.693.957 | 6.170.457 | 6,41 | 1.631.967 | 6.765.322 | 8.397.289 | 5,51 |
| <u>IV) Otros Instrumentos e Inversiones</u> | | | | | | | | |
| Derivados | 460.780 | - | 460.780 | 0,48 | 328.180 | - | 328.180 | 0,22 |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 460.780 | - | 460.780 | 0,48 | 328.180 | - | 328.180 | 0,22 |
| Total | 58.079.389 | 39.326.597 | 97.405.986 | 101,18 | 43.383.863 | 111.641.012 | 155.024.875 | 101,68 |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

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 Pesos) | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|--|-------------------|--------------------|
| Saldo de inicio al 1 de enero | 155.024.875 | 108.624.131 |
| Intereses y reajustes | 175.678 | 95.480 |
| Diferencias de cambio | (172.062) | (127.726) |
| Aumento neto por otros cambios en el valor razonable | (27.275.118) | 25.442.273 |
| Compras | 10.029.259 | 79.208.276 |
| Ventas | (16.502.644) | (77.202.753) |
| Vencimientos | (23.874.002) | - |
| Otros movimientos | - | 18.985.194 |
| Saldo Final al 31 de diciembre | 97.405.986 | 155.024.875 |

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 Pesos) | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|-------------------------------|----------------|------------|
| Spot por cobrar | - | - |
| Facturas por cobrar | 100.000 | - |
| Total | 100.000 | - |

b) Cuentas por pagar

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 11 - Rescates por Pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

| (Expresado en Miles de Pesos) | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Rescates por pagar | 741.716 | 426.075 |
| Total | 741.716 | 426.075 |

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

a) Otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

| (Expresado en Miles de Pesos) | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|-------------------------------|------------|---------------|
| Otras cuentas por cobrar | - | - |
| Dividendos por cobrar | 238 | 16.171 |
| Retención 4% | - | 481 |
| Total | 238 | 16.652 |

b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

| (Expresado en Miles de Pesos) | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Comision Renta Fija | - | - |
| Inversiones con retencion | - | - |
| Otras cuentas por pagar | - | - |
| Gastos Operacionales por pagar AGF | 8.538 | 8.772 |
| Retención 15% APV | 809 | 115 |
| Total | 9.347 | 8.887 |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

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

La composición de este rubro es la siguiente:

| (Expresado en Miles de Pesos) | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|--|----------------|------------------|
| Obligación derivados - Contratos forward | 636.390 | 3.149.919 |
| Obligación derivados - Contratos SWAP | - | - |
| Total | 636.390 | 3.149.919 |

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros activos

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

b) Otros pasivos

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

Nota 15 - Intereses y Reajustes

El Fondo presenta el siguiente saldo en resultado por intereses.

| (Expresado en Miles de Pesos) | 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 | 175.678 | 95.480 |
| - Activos financieros a costo amortizado | - | - |
| Total | 175.678 | 95.480 |

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 Pesos) | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|-------------------------------|----------------|------------------|
| Bancos nacionales, en CLP | 36.242 | 24.248 |
| Bancos nacionales, en US\$ | 126.510 | 985.674 |
| Bancos extranjeros, en US\$ | 4.012 | 12.096 |
| Total | 166.764 | 1.022.018 |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, serie B, serie G, serie D, serie H, serie I-APV, serie V, serie J y serie S, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación. Para una descripción de las características de las Series, referirse a Nota 2.12.

Al 31 de diciembre de 2022, las cuotas en circulación y el valor cuota por serie se detallan a continuación:

| 31-12-2022 (Expresado en Milles de Pesos) | | | |
|--|------------------------|-------------|-------------------|
| Series | Cuotas en Circulación | Valor Cuota | M\$ |
| SERIE A | 6.324.510,3894 | 1.377,7736 | 8.713.744 |
| SERIE B | 3.416.407,8131 | 2.204,4155 | 7.531.183 |
| SERIE D | 14.378,2407 | 2.334,5958 | 33.567 |
| SERIE G | 8.428,2727 | 1.414,4266 | 11.921 |
| SERIE H | 698.910,7370 | 1.202,7793 | 840.636 |
| SERIE I-APV | 5.069.783,0894 | 2.347,8855 | 11.903.270 |
| SERIE V | - | 994,7949 | - |
| SERIE S | 1.838.789,5725 | 1.346,2739 | 2.475.514 |
| SERIE J | 48.921.750,9973 | 1.323,9408 | 64.769.501 |
| Total | 66.292.959,1121 | | 96.279.336 |

Al 31 de diciembre de 2021, las cuotas en circulación y el valor cuota por serie se detallan a continuación:

| 31-12-2021 (Expresado en Milles de Pesos) | | | |
|--|------------------------|-------------|--------------------|
| Series | Cuotas en Circulación | Valor Cuota | M\$ |
| SERIE A | 12.084.872,6075 | 1.740,3891 | 21.032.381 |
| SERIE B | 5.353.058,6537 | 2.750,8266 | 14.725.336 |
| SERIE D | 14.378,2407 | 2.878,8115 | 41.392 |
| SERIE G | 3.677,5850 | 1.744,1419 | 6.414 |
| SERIE H | 2.860.476,6889 | 1.496,7172 | 4.281.325 |
| SERIE I-APV | 6.080.796,6471 | 2.924,5888 | 17.783.830 |
| SERIE V | 479.169,0995 | 1.157,2200 | 554.504 |
| SERIE S | 3.351.431,9469 | 1.640,4629 | 5.497.900 |
| SERIE J | 54.584.559,0747 | 1.622,1468 | 88.544.170 |
| Total | 84.812.420,5440 | | 152.467.252 |

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a \$ 1.132,3800 para las series A, B e I-APV y un valor de \$ 1.000,0000 para la serie H, D, G, V, J y S.

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en Pesos de Chile, 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.

De acuerdo con los objetivos descritos en la Nota 1 y las políticas de gestión de riesgo en la Nota 5. El Fondo está dirigido a personas naturales y jurídicas que posean la categoría de Inversionista Calificado la cual se encuentra definida en la norma de carácter general N° 119 de la Comisión para el Mercado Financiero, y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones, cuyo interés sea invertir en cuotas de Fondos Mutuos con un portafolio compuesto principalmente por acciones de sociedades anónimas nacionales con un horizonte de inversión de largo plazo.

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 M\$ 8.713.744 , para la Serie B M\$ 7.531.183 , para la Serie I-APV M\$ 11.903.270 , para la Serie H M\$ 840.636 , para la Serie D M\$ 33.567 , para la Serie G M\$ 11.921 , para la Serie V M\$ 0 , para la Serie S M\$ 2.475.514 y para la serie J M\$ 64.769.501 al 31 de diciembre de 2022.

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 21.032.381 , para la Serie B M\$ 14.725.336 , para la Serie I-APV M\$ 17.783.830 , para la Serie H M\$ 4.281.325 , para la Serie D M\$ 41.392 , para la Serie G M\$ 6.414 , para la Serie V M\$ 554.504 , para la Serie S M\$ 5.497.900 y para la serie J M\$ 88.544.170 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 Pesos) | Saldo de inicio al 01 de enero | Cuotas Suscritas | Cuotas Rescatadas | Cuotas por dist. de beneficios | Cuotas suscritas |
|---|-----------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| SERIE A | 12.084.872,6075 | 879.409,4141 | 6.639.771,6322 | - | 6.324.510,3894 |
| SERIE B | 5.353.058,6537 | 732.345,2759 | 2.668.996,1165 | - | 3.416.407,8131 |
| SERIE D | 14.378,2407 | - | - | - | 14.378,2407 |
| SERIE G | 3.677,5850 | 7.431,4500 | 2.680,7623 | - | 8.428,2727 |
| SERIE H | 2.860.476,6889 | 86.421,5286 | 2.247.987,4805 | - | 698.910,7370 |
| SERIE I-APV | 6.080.796,6471 | 643.735,3107 | 1.654.748,8684 | - | 5.069.783,0894 |
| SERIE V | 479.169,0995 | - | 479.169,0995 | - | - |
| SERIE S | 3.351.431,9469 | 1.047.087,2761 | 2.559.729,6505 | - | 1.838.789,5725 |
| SERIE J | 54.584.559,0747 | 12.740.652,6286 | 18.403.460,7060 | - | 48.921.750,9973 |
| Total | - 84.812.420,5440 | 16.137.082,8840 | 34.656.544,3159 | - | 66.292.959,1121 |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

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 Pesos) | Saldo de inicio al 01 de enero | Cuotas Suscritas | Cuotas Rescatadas | Cuotas por dist. de beneficios | Cuotas suscritas |
|---|-----------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| SERIE A | 5.337.953,7105 | 13.059.783,1872 | 6.312.864,2902 | - | 12.084.872,6075 |
| SERIE B | 3.276.108,8268 | 5.167.687,3518 | 3.090.737,5249 | - | 5.353.058,6537 |
| SERIE D | 14.378,2407 | - | - | - | 14.378,2407 |
| SERIE G | 1.487,0965 | 2.190,4885 | - | - | 3.677,5850 |
| SERIE H | 3.943.476,7941 | 1.388.346,4393 | 2.471.346,5445 | - | 2.860.476,6889 |
| SERIE I-APV | 5.794.520,6923 | 1.331.311,7921 | 1.045.035,8373 | - | 6.080.796,6471 |
| SERIE V | - | 479.169,0995 | - | - | 479.169,0995 |
| SERIE S | 2.318.316,4609 | 1.420.068,2228 | 386.952,7368 | - | 3.351.431,9469 |
| SERIE J | 52.825.358,2744 | 11.122.738,2451 | 9.363.537,4448 | - | 54.584.559,0747 |
| Total | - | 73.511.600,0962 | 33.971.294,8263 | - | 84.812.420,5440 |

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

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

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad nominal

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

| Fondo /Serie | Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2022 | | | | | | | | |
|--------------|---------------------------------------|----------|----------|----------|----------|-------------|----------|----------|----------|
| | Serie A | Serie B | Serie D | Serie G | Serie H | Serie I-APV | Serie V | Serie S | Serie J |
| Enero | (8,7103) | (8,6157) | (8,5232) | (8,5233) | (8,5939) | (8,6017) | (8,5667) | (8,4307) | (8,4735) |
| Febrero | (5,0106) | (4,9216) | (4,8348) | (4,8349) | (4,9012) | (4,9085) | (5,9815) | (4,7479) | (4,7880) |
| Marzo | (4,7023) | (4,6035) | (4,5070) | (4,5070) | (4,5808) | (4,5889) | - | (4,4105) | (4,4551) |
| Abril | (0,9017) | (0,8023) | (0,7052) | (0,7052) | (0,7794) | (0,7876) | - | (0,6080) | (0,6529) |
| Mayo | (0,2812) | (0,1778) | (0,0769) | (0,0769) | (0,1541) | (0,1626) | - | 0,0242 | (0,0226) |
| Junio | (0,1370) | (0,0368) | 0,0610 | 0,0611 | (0,0138) | (0,0220) | - | 0,1589 | 0,1137 |
| Julio | 5,7194 | 5,8290 | 5,9361 | 5,9361 | 5,8542 | 5,8452 | - | 6,0432 | 5,9937 |
| Agosto | (2,1671) | (2,0657) | (1,9666) | (1,9666) | (2,0424) | (2,0507) | - | (1,8675) | (1,9133) |
| Septiembre | (2,3370) | (2,2390) | (2,1433) | (2,1433) | (2,2165) | (2,2245) | - | (2,0475) | (2,0918) |
| Octubre | 1,1353 | 1,2401 | 1,3425 | 1,3425 | 1,2642 | 1,2556 | - | 1,4450 | 1,3976 |
| Noviembre | 0,5902 | 0,6911 | 0,7896 | 0,7896 | 0,7142 | 0,7060 | - | 0,8882 | 0,8426 |
| Diciembre | (5,5338) | (5,4359) | (5,3402) | (5,3403) | (5,4134) | (5,4214) | - | (5,2445) | (5,2888) |

| Fondo /Serie | Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2022 | | | | | | | | |
|-------------------|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| | Serie A | Serie B | Serie D | Serie G | Serie H | Serie I-APV | Serie V | Serie S | Serie J |
| Ultimo año | (20,8353) | (19,8635) | (18,9042) | (18,9042) | (19,6388) | (19,7191) | (14,0358) | (17,9333) | (18,3834) |
| Ultimos dos años | (6,4367) | (4,1254) | (1,8162) | (1,8159) | (3,5870) | (3,7796) | (11,7269) | 0,5488 | (0,5512) |
| Ultimos tres años | (2,0561) | 1,5954 | 5,2880 | 13,9596 | 2,4523 | 2,1456 | (17,9183) | 9,1149 | 7,3291 |

| Fondo /Serie | Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2021 | | | | | | | | |
|--------------|---------------------------------------|----------|----------|----------|----------|-------------|---------|----------|----------|
| | Serie A | Serie B | Serie D | Serie G | Serie H | Serie I-APV | Serie V | Serie S | Serie J |
| Enero | 4,5385 | 4,6469 | 4,7527 | 4,7525 | 4,6717 | 4,6629 | - | 4,8586 | 4,8097 |
| Febrero | (0,9655) | (0,8727) | (0,7822) | (0,7819) | (0,8514) | (0,8590) | - | (0,6916) | (0,7335) |
| Marzo | (1,5345) | (1,4323) | (1,3327) | (1,3328) | (1,4089) | (1,4173) | - | (1,2329) | (1,2790) |
| Abril | 0,5007 | 0,6015 | 0,7000 | 0,6999 | 0,6247 | 0,6164 | - | 0,7985 | 0,7529 |
| Mayo | 2,7870 | 2,8935 | 2,9976 | 2,9977 | 2,9180 | 2,9093 | - | 3,1018 | 3,0536 |
| Junio | 0,8579 | 0,9591 | 1,0579 | 1,0579 | 0,9823 | 0,9740 | - | 1,1567 | 1,1110 |
| Julio | 2,3815 | 2,4876 | 2,5913 | 2,5914 | 2,5120 | 2,5033 | - | 2,6950 | 2,6471 |
| Agosto | 3,4476 | 3,5548 | 3,6596 | 3,6597 | 3,5795 | 3,5707 | - | 3,7644 | 3,7159 |
| Septiembre | (0,3502) | (0,2502) | (0,1526) | (0,1525) | (0,2272) | (0,2354) | - | (0,0549) | (0,1000) |
| Octubre | 2,5096 | 2,6159 | 2,7196 | 2,7198 | 2,6403 | 2,6315 | - | 2,8235 | 2,7755 |
| Noviembre | 0,0248 | 0,1252 | 0,2231 | 0,2230 | 0,1482 | 0,1400 | - | 0,3212 | 0,2759 |
| Diciembre | 2,8300 | 2,9366 | 3,0407 | 3,0407 | 2,9611 | 2,9523 | 2,6859 | 3,1448 | 3,0967 |

| Fondo /Serie | Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2021 | | | | | | | | |
|-------------------|---|---------|---------|---------|---------|-------------|----------|---------|---------|
| | Serie A | Serie B | Serie D | Serie G | Serie H | Serie I-APV | Serie V | Serie S | Serie J |
| Ultimo año | 18,1882 | 19,6391 | 21,0713 | 21,0716 | 19,9746 | 19,8547 | 2,6859 | 22,5208 | 21,8487 |
| Ultimos dos años | 23,7217 | 26,7780 | 29,8316 | 40,5246 | 27,4898 | 27,2352 | (4,5164) | 32,9588 | 31,5041 |
| Ultimos tres años | 51,2340 | 56,8724 | 54,5837 | 40,5246 | 58,1956 | 57,7220 | 18,8962 | 68,4831 | 65,7257 |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad real (%)

Ejercicio 2022

| Fondo /Serie | Rentabilidad Real |
|--------------|-------------------|
| | Serie I-APV |
| Enero | (9,2486) |
| Febrero | (5,8931) |
| Marzo | (5,1559) |
| Abril | (2,1713) |
| Mayo | (1,6994) |
| Junio | (1,2527) |
| Julio | 4,7986 |
| Agosto | (3,2643) |
| Septiembre | (3,4281) |
| Octubre | 0,2544 |
| Noviembre | 0,0943 |
| Diciembre | (6,2273) |

| Fondo /Serie | Rentabilidad Real Acumulada |
|-------------------|-----------------------------|
| | Serie I-APV |
| Ultimo año | (29,1377) |
| Ultimos dos años | (20,3338) |
| Ultimos tres años | (17,6402) |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad real (%)

Ejercicio 2021

| Fondo /Serie | Rentab. Real 2021 |
|--------------|-------------------|
| | Serie I-APV |
| Enero | 4,4709 |
| Febrero | (1,4130) |
| Marzo | (1,7774) |
| Abril | 0,2775 |
| Mayo | 2,4953 |
| Junio | 0,6458 |
| Julio | 2,3386 |
| Agosto | 2,9568 |
| Septiembre | (0,7437) |
| Octubre | 1,6446 |
| Noviembre | (1,1044) |
| Diciembre | 2,1918 |

| Fondo /Serie | Rentabilidad Real Acumulada 2021 |
|-------------------|-------------------------------------|
| | Serie I-APV |
| Ultimo año | 12,4240 |
| Ultimos dos años | 16,2252 |
| Ultimos tres años | 40,2867 |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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 | 65.265.399 | 67,79 |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | 1.745 | 0,00 |
| Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración. | 528.797 | 0,55 |
| Total | 65.795.941 | 68,34 |

| 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 | 22.185,0401 | 18.497,6623 | 2.823,7812 | 37.858,9212 | 52.161 |
| Accionistas de la sociedad administradora | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración | 19.206,3789 | 200,5692 | 238,1917 | 19.168,7564 | 26.410 |

| 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 | 123.073,1881 | 13.354,4323 | 34.226,3609 | 102.201,2595 | 225.294 |
| Accionistas de la sociedad administradora | 34.963,1738 | - | 34.881,3815 | 81,7923 | 180 |
| Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración | 7.738,1930 | 865,0728 | 1.772,4636 | 6.830,8022 | 15.058 |

| 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 | 14.378,2407 | - | - | 14.378,2407 | 33.567 |
| 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 | - | - | - | - | - |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

| Tenedor SERIE I-APV | Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio | Número de Cuotas Adquiridas en el Año | Número de Cuotas Rescatadas en el Año | Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio | Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio |
|--|--|---|---|--|--|
| Sociedad administradora | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 108.268,7478 | 5.417,0451 | 34.944,8144 | 78.740,9785 | 184.875 |
| Accionistas de la sociedad administradora | 9.693,9130 | 1.839,8046 | 10.867,0214 | 666,6962 | 1.565 |
| Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración | 192.902,7291 | 22.472,4641 | 7.814,2360 | 207.560,9572 | 487.329 |

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

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

| Tenedor SERIE J | Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio | Número de Cuotas Adquiridas en el Año | Número de Cuotas Rescatadas en el Año | Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio | Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio |
|--|--|---|---|--|--|
| Sociedad administradora | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 54.584.559,0747 | 12.740.652,6286 | 18.403.460,7060 | 48.921.750,9973 | 64.769.502 |
| Accionistas de la sociedad administradora | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración | - | - | - | - | - |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

| Tipo de relacionado | Monto | Porcentaje Sobre Activo Neto |
|--|-------------------|------------------------------|
| 31-12-2021 | | |
| Sociedad Administradora | - | - |
| Personas relacionadas | 89.041.398 | 58,40 |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | 124.528 | 0,08 |
| Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración. | 618.874 | 0,41 |
| Total | 89.784.800 | 58,89 |

| 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 | 19.663,6374 | 18.692,2836 | 19.417,4905 | 18.938,4305 | 32.960 |
| Accionistas de la sociedad administradora | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración | 3.473,9995 | 15.732,3794 | - | 19.206,3789 | 33.427 |

| 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 | 95.054,3666 | 16.141,9757 | 5.388,5306 | 105.807,8117 | 291.059 |
| Accionistas de la sociedad administradora | 21.599,2504 | 13.363,9234 | - | 34.963,1738 | 96.178 |
| Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración | 6.479,2920 | 2.212,1812 | 953,2802 | 7.738,1930 | 21.286 |

| 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 | 14.378,2407 | - | - | 14.378,2407 | 41.392 |
| 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 | - | - | - | - | - |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

| Tenedor SERIE H | Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio | Número de Cuotas Adquiridas en el Año | Número de Cuotas Rescatadas en el Año | Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio | Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio |
|--|--|---|---|--|--|
| Sociedad administradora | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 122.651,1161 | 49.624,0165 | 172.275,1326 | - | - |
| Accionistas de la sociedad administradora | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración | - | - | - | - | - |

| Tenedor SERIE I-APV | Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio | Número de Cuotas Adquiridas en el Año | Número de Cuotas Rescatadas en el Año | Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio | Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio |
|--|--|---|---|--|--|
| Sociedad administradora | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 28.951,7489 | 20.806,0612 | 4.685,3619 | 45.072,4482 | 131.818 |
| Accionistas de la sociedad administradora | 3.034,1208 | 6.659,7922 | - | 9.693,9130 | 28.351 |
| Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración | 170.796,4490 | 43.988,1095 | 21.881,8294 | 192.902,7291 | 564.161 |

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

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

| Tenedor SERIE J | Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio | Número de Cuotas Adquiridas en el Año | Número de Cuotas Rescatadas en el Año | Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio | Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio |
|--|--|---|---|--|--|
| Sociedad administradora | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 52.825.358,2744 | 11.122.738,2451 | 9.363.537,4448 | 54.584.559,0747 | 88.544.168 |
| Accionistas de la sociedad administradora | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración | - | - | - | - | - |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Remuneración por Administración

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

| Serie | Remuneración | IVA |
|-------|--------------|-----------|
| | % | |
| A | 6,31% | Incluido |
| B | 2,38% | Incluido |
| G | 1,19% | Incluido |
| D | 1,19% | Incluido |
| H | 2,10% | Incluido |
| I-APV | 2,26% | Exento |
| V | 1,75% | Incluido |
| S | - | No aplica |
| J | 1,00% | Incluido |

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2022 y 2021 ascendió a M\$ 1.498.915 y M\$ 1.665.789 respectivamente, adeudándose M\$ 6.199 y M\$ 11.412 por remuneración por pagar a Security Administradora General de Fondos S.A. al cierre del Ejercicio 2022 y 2021.

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

| Naturaleza | Emisor | Representante de los Beneficiarios | Monto UF | Vigencia |
|--|---|------------------------------------|-----------|-----------------------------|
| Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3302200032013 | Mapfre Cia. de Seguros Generales de Chile S.A. | Banco Security | 48.500,00 | 10-01-2022 al 09-01-2023 |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

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

| 31-12-2022 (Expresado en Miles de Pesos) | | | | | | | | | | |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|-------------|---------|---------|---------|---------|
| | SERIE A | SERIE B | SERIE D | SERIE G | SERIE H | SERIE I-APV | SERIE V | SERIE S | SERIE J | Total |
| Costo de Transacción | 2.668 | 2.306 | 10 | 4 | 257 | 3.644 | - | 758 | 19.828 | 29.475 |
| Gasto Administración | 10.552 | 8.348 | 26 | 5 | 2.086 | 10.893 | 64 | 2.225 | 57.257 | 91.456 |
| Total | 13.220 | 10.654 | 36 | 9 | 2.343 | 14.537 | 64 | 2.983 | 77.085 | 120.931 |

| 31-12-2021 (Expresado en Miles de Pesos) | | | | | | | | | | |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|-------------|---------|---------|---------|--------|
| | Serie A | Serie B | Serie D | Serie G | Serie H | Serie I-APV | Serie V | Serie S | Serie J | Total |
| Costo de Transacción | 2.514 | 1.760 | 5 | 1 | 512 | 2.126 | 66 | 657 | 10.584 | 18.225 |
| Gasto Administración | 8.465 | 7.223 | 24 | 2 | 2.567 | 10.131 | 99 | 2.529 | 49.991 | 81.031 |
| Total | 10.979 | 8.983 | 29 | 3 | 3.079 | 12.257 | 165 | 3.186 | 60.575 | 99.256 |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 23 - Información Estadística

La información estadística del Fondo por cada una de sus series al último día de cada mes del Ejercicio 2022 y 2021 se presenta en cuadros adjuntos:

Ejercicio 2022

SERIE A

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|--------------|-------------|----------------------|--|-----------------|
| Enero | 1.588,7960 | 144.682.742 | 60.952 | 1.011 |
| Febrero | 1.509,1881 | 134.325.991 | 50.707 | 974 |
| Marzo | 1.438,2213 | 124.659.654 | 44.855 | 931 |
| Abril | 1.425,2531 | 124.574.700 | 44.124 | 915 |
| Mayo | 1.421,2451 | 118.331.886 | 41.214 | 867 |
| Junio | 1.419,2979 | 115.497.490 | 35.693 | 842 |
| Julio | 1.500,4734 | 119.775.702 | 35.844 | 821 |
| Agosto | 1.467,9568 | 114.693.609 | 35.324 | 801 |
| Septiembre | 1.433,6509 | 111.178.843 | 32.570 | 779 |
| Octubre | 1.449,9265 | 110.480.893 | 31.318 | 766 |
| Noviembre | 1.458,4833 | 109.190.717 | 29.329 | 741 |
| Diciembre | 1.377,7736 | 97.672.988 | 27.830 | 723 |
| Total | | | 469.760 | |

SERIE B

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|--------------|-------------|----------------------|--|-----------------|
| Enero | 2.513,8247 | 144.682.742 | 28.878 | 488 |
| Febrero | 2.390,1036 | 134.325.991 | 24.482 | 472 |
| Marzo | 2.280,0747 | 124.659.654 | 22.718 | 459 |
| Abril | 2.261,7824 | 124.574.700 | 21.996 | 450 |
| Mayo | 2.257,7600 | 118.331.886 | 21.165 | 435 |
| Junio | 2.256,9287 | 115.497.490 | 19.258 | 414 |
| Julio | 2.388,4859 | 119.775.702 | 19.939 | 408 |
| Agosto | 2.339,1478 | 114.693.609 | 19.787 | 399 |
| Septiembre | 2.286,7749 | 111.178.843 | 18.724 | 386 |
| Octubre | 2.315,1336 | 110.480.893 | 18.400 | 374 |
| Noviembre | 2.331,1328 | 109.190.717 | 17.411 | 365 |
| Diciembre | 2.204,4155 | 97.672.988 | 16.647 | 352 |
| Total | | | 249.405 | |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE D

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|--------------|-------------|----------------------|--|-----------------|
| Enero | 2.633,4434 | 144.682.742 | 40 | 1 |
| Febrero | 2.506,1219 | 134.325.991 | 34 | 1 |
| Marzo | 2.393,1704 | 124.659.654 | 34 | 1 |
| Abril | 2.376,2937 | 124.574.700 | 34 | 1 |
| Mayo | 2.374,4663 | 118.331.886 | 34 | 1 |
| Junio | 2.375,9150 | 115.497.490 | 33 | 1 |
| Julio | 2.516,9507 | 119.775.702 | 36 | 1 |
| Agosto | 2.467,4515 | 114.693.609 | 37 | 1 |
| Septiembre | 2.414,5662 | 111.178.843 | 35 | 1 |
| Octubre | 2.446,9812 | 110.480.893 | 35 | 1 |
| Noviembre | 2.466,3025 | 109.190.717 | 35 | 1 |
| Diciembre | 2.334,5958 | 97.672.988 | 34 | 1 |
| Total | | | 421 | |

SERIE G

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|--------------|-------------|----------------------|--|-----------------|
| Enero | 1.595,4842 | 144.682.742 | 7 | 5 |
| Febrero | 1.518,3445 | 134.325.991 | 6 | 5 |
| Marzo | 1.449,9120 | 124.659.654 | 7 | 5 |
| Abril | 1.439,6878 | 124.574.700 | 7 | 4 |
| Mayo | 1.438,5808 | 118.331.886 | 7 | 5 |
| Junio | 1.439,4594 | 115.497.490 | 8 | 5 |
| Julio | 1.524,9073 | 119.775.702 | 8 | 4 |
| Agosto | 1.494,9183 | 114.693.609 | 9 | 5 |
| Septiembre | 1.462,8770 | 111.178.843 | 9 | 5 |
| Octubre | 1.482,5157 | 110.480.893 | 10 | 5 |
| Noviembre | 1.494,2219 | 109.190.717 | 11 | 5 |
| Diciembre | 1.414,4266 | 97.672.988 | 12 | 5 |
| Total | | | 101 | |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE H

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|--------------|-------------|----------------------|--|-----------------|
| Enero | 1.368,0906 | 144.682.742 | 7.183 | 12 |
| Febrero | 1.301,0378 | 134.325.991 | 6.121 | 12 |
| Marzo | 1.241,4393 | 124.659.654 | 5.530 | 12 |
| Abril | 1.231,7631 | 124.574.700 | 5.464 | 12 |
| Mayo | 1.229,8650 | 118.331.886 | 4.945 | 11 |
| Junio | 1.229,6953 | 115.497.490 | 4.110 | 10 |
| Julio | 1.301,6840 | 119.775.702 | 4.191 | 10 |
| Agosto | 1.275,0989 | 114.693.609 | 3.253 | 8 |
| Septiembre | 1.246,8365 | 111.178.843 | 2.302 | 7 |
| Octubre | 1.262,5988 | 110.480.893 | 2.025 | 7 |
| Noviembre | 1.271,6167 | 109.190.717 | 1.908 | 6 |
| Diciembre | 1.202,7793 | 97.672.988 | 1.882 | 6 |
| Total | | | 48.914 | |

SERIE I-APV

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|--------------|-------------|----------------------|--|-----------------|
| Enero | 2.673,0249 | 144.682.742 | 31.738 | 1.348 |
| Febrero | 2.541,8192 | 134.325.991 | 27.284 | 1.336 |
| Marzo | 2.425,1772 | 124.659.654 | 26.266 | 1.333 |
| Abril | 2.406,0769 | 124.574.700 | 26.180 | 1.324 |
| Mayo | 2.402,1652 | 118.331.886 | 26.443 | 1.319 |
| Junio | 2.401,6359 | 115.497.490 | 25.321 | 1.312 |
| Julio | 2.542,0170 | 119.775.702 | 27.217 | 1.302 |
| Agosto | 2.489,8881 | 114.693.609 | 27.248 | 1.290 |
| Septiembre | 2.434,5002 | 111.178.843 | 25.064 | 1.277 |
| Octubre | 2.465,0678 | 110.480.893 | 24.529 | 1.267 |
| Noviembre | 2.482,4704 | 109.190.717 | 23.508 | 1.260 |
| Diciembre | 2.347,8855 | 97.672.988 | 22.958 | 1.249 |
| Total | | | 313.756 | |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE V

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|--------------|-------------|----------------------|--|-----------------|
| Enero | 1.058,0841 | 144.682.742 | 710 | 2 |
| Febrero | 994,7949 | 134.325.991 | 464 | - |
| Marzo | 994,7949 | 124.659.654 | - | - |
| Abril | 994,7949 | 124.574.700 | - | - |
| Mayo | 994,7949 | 118.331.886 | - | - |
| Junio | 994,7949 | 115.497.490 | - | - |
| Julio | 994,7949 | 119.775.702 | - | - |
| Agosto | 994,7949 | 114.693.609 | - | - |
| Septiembre | 994,7949 | 111.178.843 | - | - |
| Octubre | 994,7949 | 110.480.893 | - | - |
| Noviembre | 994,7949 | 109.190.717 | - | - |
| Diciembre | 994,7949 | 97.672.988 | - | - |
| Total | | | 1.174 | |

SERIE S

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|--------------|-------------|----------------------|--|-----------------|
| Enero | 1.502,1596 | 144.682.742 | - | 1 |
| Febrero | 1.430,8391 | 134.325.991 | - | 1 |
| Marzo | 1.367,7322 | 124.659.654 | - | 1 |
| Abril | 1.359,4163 | 124.574.700 | - | 1 |
| Mayo | 1.359,7448 | 118.331.886 | - | 1 |
| Junio | 1.361,9056 | 115.497.490 | - | 1 |
| Julio | 1.444,2080 | 119.775.702 | - | 1 |
| Agosto | 1.417,2374 | 114.693.609 | - | 1 |
| Septiembre | 1.388,2188 | 111.178.843 | - | 1 |
| Octubre | 1.408,2781 | 110.480.893 | - | 1 |
| Noviembre | 1.420,7871 | 109.190.717 | - | 1 |
| Diciembre | 1.346,2739 | 97.672.988 | - | 1 |
| Total | | | - | |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE J

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|--------------|-------------|----------------------|--|-----------------|
| Enero | 1.484,6943 | 144.682.742 | 39.693 | 1 |
| Febrero | 1.413,6064 | 134.325.991 | 34.606 | 1 |
| Marzo | 1.350,6285 | 124.659.654 | 35.042 | 1 |
| Abril | 1.341,8099 | 124.574.700 | 34.341 | 1 |
| Mayo | 1.341,5071 | 118.331.886 | 34.711 | 1 |
| Junio | 1.343,0318 | 115.497.490 | 32.959 | 1 |
| Julio | 1.423,5286 | 119.775.702 | 35.346 | 1 |
| Agosto | 1.396,2922 | 114.693.609 | 35.692 | 1 |
| Septiembre | 1.367,0844 | 111.178.843 | 33.804 | 1 |
| Octubre | 1.386,1906 | 110.480.893 | 34.448 | 1 |
| Noviembre | 1.397,8711 | 109.190.717 | 33.430 | 1 |
| Diciembre | 1.323,9408 | 97.672.988 | 31.312 | 1 |
| Total | | | 415.384 | |

Ejercicio 2021

SERIE A

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|--------------|-------------|----------------------|--|-----------------|
| Enero | 1.539,3893 | 114.621.237 | 25.718 | 730 |
| Febrero | 1.524,5267 | 117.306.346 | 26.449 | 750 |
| Marzo | 1.501,1336 | 114.200.066 | 28.949 | 770 |
| Abril | 1.508,6494 | 115.396.213 | 28.649 | 782 |
| Mayo | 1.550,6953 | 119.758.549 | 30.533 | 794 |
| Junio | 1.563,9982 | 127.274.634 | 37.253 | 834 |
| Julio | 1.601,2447 | 137.667.775 | 49.003 | 897 |
| Agosto | 1.656,4490 | 142.935.022 | 52.033 | 940 |
| Septiembre | 1.650,6485 | 144.334.438 | 54.897 | 973 |
| Octubre | 1.692,0726 | 150.394.658 | 59.902 | 1.025 |
| Noviembre | 1.692,4924 | 150.950.292 | 61.188 | 1.032 |
| Diciembre | 1.740,3891 | 156.063.545 | 61.629 | 1.028 |
| Total | | | 516.203 | |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE B

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|--------------|-------------|----------------------|--|-----------------|
| Enero | 2.406,1143 | 114.621.237 | 16.283 | 364 |
| Febrero | 2.385,1153 | 117.306.346 | 16.363 | 379 |
| Marzo | 2.350,9522 | 114.200.066 | 17.238 | 375 |
| Abril | 2.365,0936 | 115.396.213 | 16.612 | 381 |
| Mayo | 2.433,5286 | 119.758.549 | 16.229 | 384 |
| Junio | 2.456,8679 | 127.274.634 | 19.678 | 421 |
| Julio | 2.517,9857 | 137.667.775 | 26.867 | 457 |
| Agosto | 2.607,4963 | 142.935.022 | 30.328 | 464 |
| Septiembre | 2.600,9728 | 144.334.438 | 30.905 | 476 |
| Octubre | 2.669,0107 | 150.394.658 | 29.894 | 481 |
| Noviembre | 2.672,3512 | 150.950.292 | 29.453 | 491 |
| Diciembre | 2.750,8266 | 156.063.545 | 29.562 | 484 |
| Total | | | 279.412 | |

SERIE D

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|--------------|-------------|----------------------|--|-----------------|
| Enero | 2.490,7899 | 114.621.237 | 36 | 1 |
| Febrero | 2.471,3067 | 117.306.346 | 35 | 1 |
| Marzo | 2.438,3721 | 114.200.066 | 36 | 1 |
| Abril | 2.455,4405 | 115.396.213 | 35 | 1 |
| Mayo | 2.529,0448 | 119.758.549 | 36 | 1 |
| Junio | 2.555,7992 | 127.274.634 | 36 | 1 |
| Julio | 2.622,0266 | 137.667.775 | 38 | 1 |
| Agosto | 2.717,9813 | 142.935.022 | 39 | 1 |
| Septiembre | 2.713,8342 | 144.334.438 | 38 | 1 |
| Octubre | 2.787,6398 | 150.394.658 | 40 | 1 |
| Noviembre | 2.793,8598 | 150.950.292 | 40 | 1 |
| Diciembre | 2.878,8115 | 156.063.545 | 39 | 1 |
| Total | | | 448 | |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE G

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|--------------|-------------|----------------------|--|-----------------|
| Enero | 1.509,0502 | 114.621.237 | 2 | 5 |
| Febrero | 1.497,2503 | 117.306.346 | 3 | 5 |
| Marzo | 1.477,2943 | 114.200.066 | 3 | 5 |
| Abril | 1.487,6333 | 115.396.213 | 3 | 5 |
| Mayo | 1.532,2287 | 119.758.549 | 3 | 5 |
| Junio | 1.548,4377 | 127.274.634 | 4 | 5 |
| Julio | 1.588,5634 | 137.667.775 | 4 | 5 |
| Agosto | 1.646,6999 | 142.935.022 | 5 | 5 |
| Septiembre | 1.644,1883 | 144.334.438 | 5 | 5 |
| Octubre | 1.688,9065 | 150.394.658 | 5 | 5 |
| Noviembre | 1.692,6729 | 150.950.292 | 6 | 5 |
| Diciembre | 1.744,1419 | 156.063.545 | 6 | 5 |
| Total | | | 49 | |

SERIE H

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|--------------|-------------|----------------------|--|-----------------|
| Enero | 1.305,8096 | 114.621.237 | 9.388 | 12 |
| Febrero | 1.294,6917 | 117.306.346 | 9.204 | 12 |
| Marzo | 1.276,4506 | 114.200.066 | 8.694 | 9 |
| Abril | 1.284,4242 | 115.396.213 | 6.535 | 9 |
| Mayo | 1.321,9039 | 119.758.549 | 4.901 | 8 |
| Junio | 1.334,8891 | 127.274.634 | 4.915 | 9 |
| Julio | 1.368,4218 | 137.667.775 | 6.091 | 10 |
| Agosto | 1.417,4040 | 142.935.022 | 6.409 | 11 |
| Septiembre | 1.414,1833 | 144.334.438 | 6.599 | 12 |
| Octubre | 1.451,5216 | 150.394.658 | 6.990 | 12 |
| Noviembre | 1.453,6731 | 150.950.292 | 7.232 | 13 |
| Diciembre | 1.496,7172 | 156.063.545 | 7.362 | 13 |
| Total | | | 84.320 | |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE I-APV

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|--------------|-------------|----------------------|--|-----------------|
| Enero | 2.553,8922 | 114.621.237 | 27.737 | 1.301 |
| Febrero | 2.531,9532 | 117.306.346 | 26.837 | 1.305 |
| Marzo | 2.496,0682 | 114.200.066 | 27.629 | 1.303 |
| Abril | 2.511,4542 | 115.396.213 | 26.886 | 1.304 |
| Mayo | 2.584,5195 | 119.758.549 | 27.926 | 1.301 |
| Junio | 2.609,6929 | 127.274.634 | 28.168 | 1.312 |
| Julio | 2.675,0216 | 137.667.775 | 29.948 | 1.320 |
| Agosto | 2.770,5382 | 142.935.022 | 31.191 | 1.321 |
| Septiembre | 2.764,0154 | 144.334.438 | 30.094 | 1.324 |
| Octubre | 2.836,7514 | 150.394.658 | 31.287 | 1.327 |
| Noviembre | 2.840,7218 | 150.950.292 | 31.170 | 1.326 |
| Diciembre | 2.924,5888 | 156.063.545 | 31.732 | 1.340 |
| Total | | | 350.605 | |

SERIE V

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|--------------|-------------|----------------------|--|-----------------|
| Enero | 1.126,9508 | 114.621.237 | - | - |
| Febrero | 1.126,9508 | 117.306.346 | - | - |
| Marzo | 1.126,9508 | 114.200.066 | - | - |
| Abril | 1.126,9508 | 115.396.213 | - | - |
| Mayo | 1.126,9508 | 119.758.549 | - | - |
| Junio | 1.126,9508 | 127.274.634 | - | - |
| Julio | 1.126,9508 | 137.667.775 | - | - |
| Agosto | 1.126,9508 | 142.935.022 | - | - |
| Septiembre | 1.126,9508 | 144.334.438 | - | - |
| Octubre | 1.126,9508 | 150.394.658 | - | - |
| Noviembre | 1.126,9508 | 150.950.292 | - | - |
| Diciembre | 1.157,2200 | 156.063.545 | 766 | 2 |
| Total | | | 766 | |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE S

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|--------------|-------------|----------------------|--|-----------------|
| Enero | 1.403,9796 | 114.621.237 | - | 1 |
| Febrero | 1.394,2699 | 117.306.346 | - | 1 |
| Marzo | 1.377,0799 | 114.200.066 | - | 1 |
| Abril | 1.388,0760 | 115.396.213 | - | 1 |
| Mayo | 1.431,1308 | 119.758.549 | - | 1 |
| Junio | 1.447,6854 | 127.274.634 | - | 1 |
| Julio | 1.486,7009 | 137.667.775 | - | 2 |
| Agosto | 1.542,6662 | 142.935.022 | - | 2 |
| Septiembre | 1.541,8198 | 144.334.438 | - | 2 |
| Octubre | 1.585,3531 | 150.394.658 | - | 2 |
| Noviembre | 1.590,4458 | 150.950.292 | - | 2 |
| Diciembre | 1.640,4629 | 156.063.545 | - | 2 |
| Total | | | - | |

SERIE J

| Mes | Valor Cuota | Total de Activos M\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|--------------|-------------|----------------------|--|-----------------|
| Enero | 1.395,3089 | 114.621.237 | 34.329 | 1 |
| Febrero | 1.385,0749 | 117.306.346 | 33.160 | 1 |
| Marzo | 1.367,3592 | 114.200.066 | 34.452 | 1 |
| Abril | 1.377,6546 | 115.396.213 | 33.313 | 1 |
| Mayo | 1.419,7227 | 119.758.549 | 34.527 | 1 |
| Junio | 1.435,4964 | 127.274.634 | 34.670 | 1 |
| Julio | 1.473,4948 | 137.667.775 | 36.621 | 1 |
| Agosto | 1.528,2488 | 142.935.022 | 37.849 | 1 |
| Septiembre | 1.526,7201 | 144.334.438 | 36.995 | 1 |
| Octubre | 1.569,0940 | 150.394.658 | 39.337 | 1 |
| Noviembre | 1.573,4228 | 150.950.292 | 38.983 | 1 |
| Diciembre | 1.622,1468 | 156.063.545 | 39.749 | 1 |
| Total | | | 433.985 | |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

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

El Fondo mantiene la siguiente proporción de custodia de valores para el 2022 y 2021:

| 31-12-2022 | | | | | | |
|--|--------------------------|---|--------------------------------|--------------------------|--|--------------------------------|
| Custodia de valores | Custodia Nacional | | | Custodia Extranjera | | |
| Entidades | Monto Custodiado (Miles) | % Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Nacionales | % Sobre Total Activo del Fondo | Monto Custodiado (Miles) | % Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Extranjeros | % Sobre Total Activo del Fondo |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora | 57.618.609 | 99,21 | 58,99 | 34.632.640 | 88,06 | 35,46 |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias | - | - | - | - | - | - |
| Otras entidades | 460.780 | 0,79 | 0,47 | 4.693.957 | 11,94 | 4,81 |
| Totales | 58.079.389 | 100,00 | 59,46 | 39.326.597 | 100,00 | 40,27 |

| 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 | 43.055.683 | 99,24 | 27,59 | 104.875.690 | 93,94 | 67,20 |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias | - | - | - | - | - | - |
| Otras entidades | 328.180 | 0,76 | 0,21 | 6.765.322 | 6,06 | 4,33 |
| Totales | 43.383.863 | 100,00 | 27,80 | 111.641.012 | 100,00 | 71,53 |

FONDO MUTUO SECURITY RETORNO ESTRATEGICO

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

Nota 25 - Excesos de Inversión

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

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

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

Nota 27 - Inversiones sin Valorización

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

Nota 28 - Sanciones

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

Nota 29 - Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2022 la Administración no tiene conocimiento de algún Hecho Relevante que pudiera afectar en forma significativa la presentación de los Estados Financieros.

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2023 la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3302300034205 por UF 30.900, 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.