

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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 Selectivo

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Security Selectivo, 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 Selectivo 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.', is written over a horizontal line.

Juan Francisco Martínez A.
EY Audit Ltda.

Santiago, 15 de marzo de 2023

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

31 de diciembre de 2022 y 2021

Índice

Estados Financieros

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

\$: Pesos Chilenos

M\$: Miles de Pesos Chilenos

UF : Unidad de Fomento

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

31 de diciembre de 2022 y 2021

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado 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	146.346	156.988
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	44.721.412	20.884.966
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	445.476	282.827
Otras cuentas por cobrar	12	483	269
Otros activos	14	-	-
Total Activo		45.313.717	21.325.050
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	97.805	310.311
Rescates por pagar	11	268.000	37.816
Remuneraciones sociedad administradora	20	1.352	1.322
Otros documentos y cuentas por pagar	12	5.974	4.012
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		373.131	353.461
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		44.940.586	20.971.589

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles 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	-	-
Ingresos por dividendos		3.508.478	1.696.429
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	7	-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	2.603.279	(832.829)
Resultado en venta de instrumentos financieros		84.130	70.651
Otros		41.348	59.241
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		6.237.235	993.492
GASTOS			
Comisión de administración	20	(261.895)	(330.439)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(51.065)	(33.343)
Otros gastos de operación	22	(15.868)	(14.744)
Total gastos de operación		(328.828)	(378.526)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		5.908.407	614.966
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		5.908.407	614.966
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios		5.908.407	614.966
Distribución de beneficios		(3.508.478)	(1.696.429)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		2.399.929	(1.081.463)

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Participes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO (Expresado en Miles de Pesos)											
		31-12-2022									
	Nota N°	SERIE A	SERIE APV1	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I-	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Activo neto atribuible a los participes al 01 de enero	17	1.348.350	7.008	3.724.926	903	3.777.073	1.589.577	-	8.935.918	1.587.834	20.971.589
Aportes de cuotas		873.028	783	494.810	99	5.125.824	263.547	-	27.112.218	1.754.628	35.624.937
Rescate de cuotas		(1.180.413)	(1)	(1.310.105)	-	(4.483.651)	(382.699)	-	(5.063.000)	(1.636.000)	(14.055.869)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(307.385)	782	(815.295)	99	642.173	(119.152)	-	22.049.218	118.628	21.569.068
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		264.756	1.535	704.339	200	825.916	334.908	-	3.446.142	330.611	5.908.407
Distribución de beneficios	18	(138.617)	(764)	(336.030)	(99)	(425.709)	(155.312)	-	(2.275.519)	(176.428)	(3.508.478)
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		(138.617)	(764)	(336.030)	(99)	(425.709)	(155.312)	-	(2.275.519)	(176.428)	(3.508.478)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		126.139	771	368.309	101	400.207	179.596	-	1.170.623	154.183	2.399.929
Activo neto atribuible a participes al 31 de diciembre - Valor Cuota	17	1.167.104	8.561	3.277.940	1.103	4.819.453	1.650.021	-	32.155.759	1.860.645	44.940.586

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Participes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado en miles de pesos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO (Expresado en Miles de Pesos)											
		31-12-2021									
	Nota N°	SERIE A	SERIE APV1	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I-	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Activo neto atribuible a los participes al 01 de enero		1.761.720	7.117	4.208.566	854	5.821.598	1.948.921	-	3.749.330	1.955.789	19.453.895
Aportes de cuotas		2.444.842	554	2.090.311	68	508.723	334.682	-	19.231.185	2.428.464	27.038.829
Rescate de cuotas		(2.728.799)	(543)	(2.380.387)	-	(2.597.186)	(681.157)	-	(13.310.000)	(2.741.600)	(24.439.672)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(283.957)	11	(290.076)	68	(2.088.463)	(346.475)	-	5.921.185	(313.136)	2.599.157
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		20.757	415	130.390	50	410.406	123.215	-	(173.412)	103.145	614.966
Distribución de beneficios	18	(150.170)	(535)	(323.954)	(69)	(366.468)	(136.084)	-	(561.185)	(157.964)	(1.696.429)
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		(150.170)	(535)	(323.954)	(69)	(366.468)	(136.084)	-	(561.185)	(157.964)	(1.696.429)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		(129.413)	(120)	(193.564)	(19)	43.938	(12.869)	-	(734.597)	(54.819)	(1.081.463)
Activo neto atribuible a participes al 31 de diciembre - Valor Cuota	17	1.348.350	7.008	3.724.926	903	3.777.073	1.589.577	-	8.935.918	1.587.834	20.971.589

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

Estados de Flujos Efectivo
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(expresado 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	(57.363.373)	(2.348.052)
Venta/cobro de activos financieros	7	33.423.468	408.523
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		165.929	49
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(64.818)	28
Dividendos recibidos		3.508.478	1.696.429
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(349.060)	(36.151.319)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		2.353.869	35.416.503
Otros ingresos de operación		254.826	99.449
Otros gastos de operación pagados		(551)	(128)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(18.071.232)	(878.518)
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		35.624.937	27.038.829
Rescatos de cuotas en circulación		(14.055.869)	(24.439.672)
Otros		(3.508.478)	(1.696.429)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		18.060.590	902.728
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		(10.642)	24.210
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		156.988	132.778
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		-	-
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	146.346	156.988

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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 Selectivo, en adelante el Fondo, es un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de capitalización, fue autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Resolución Exenta N° 604 de fecha 28 de diciembre de 2006, e inició sus operaciones el día 28 de diciembre de 2006.

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

El objetivo del Fondo es optimizar la rentabilidad para los partícipes a través de un vehículo de inversión cuya cartera está conformada por instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de Fondos de la Administradora, manteniendo como mínimo, directa o indirectamente, el 90% de su cartera en instrumentos de capitalización.

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.

Período cubierto

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

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, planta 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.

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

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 períodos intermedios iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

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

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

IFRS 17 Contratos de Seguro

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

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

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

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

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

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

	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 SELECTIVO

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.

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

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

2.2 Conversión de moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. 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. 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.

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Transacciones y saldos

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

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

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

Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a costo amortizado se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado".

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

2.3.1 Clasificación

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

Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

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).

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

- Forme parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existían evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o
- Sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

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

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

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

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

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

2.3.3 Estimación del valor razonable

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

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

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

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no ha efectuado provisión por deterioro.

2.7 Efectivo y efectivo equivalente

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

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 inversionistas que deseen efectuar ahorros o inversiones distintas de un Plan de Familia de Fondos y de Planes de APV y de Planes APVC.

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

Serie APV1: Plan de APV y Depósitos Convenidos.

Serie F: Plan Familia de Fondos

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

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

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 I-APV: Plan de APV y Depósitos Convenidos.

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

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

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

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

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

2.9 Reconocimiento de ingresos

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

2.9 Reconocimiento de ingresos (continuación)

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.

Nota 3 - Cambios Contables

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero, según Resolución Exenta N° 604, de fecha 27 de diciembre de 2006, cuya última modificación fue depositada en la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 29 de noviembre de 2018, y se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo 3150 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 90% de su cartera en instrumentos de capitalización.

4.2. Política de Inversiones.

4.2.1 Características del Índice:

No Aplica

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

4.2.2 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, al menos el 90% de las inversiones serán efectuadas en instrumentos de capitalización.

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.

El Fondo destinará a lo menos el 90% de su cartera a la inversión en valores que tengan presencia bursátil.

El Fondo no podrá adquirir acciones o instrumentos de deuda que en virtud de cualquier acto o contrato lo priven de percibir los dividendos e intereses, repartos u otras rentas provenientes de tales valores que se hubiese acordado o corresponda distribuir.

4.2.3 Clasificación de riesgo de las Inversiones:

El Fondo podrá adquirir instrumentos de deuda de emisores nacionales 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.

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 y/o contratos elegibles.

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

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

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

Moneda o unidad de reajuste.
Pesos de Chile
UF
IVP
Dólar de E.E.U.U.

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

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

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

Tipo de Instrumento	% Máximo
1. Títulos de deuda	
1.1 Títulos de deuda emitidos por emisores nacionales.	
1.1.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	10
1.1.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.	10
1.1.3 Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.	10
1.1.4 Títulos de deuda de Securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la ley N° 18.045.	10

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

1.1.5 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas. 10

2. Instrumentos de Capitalización.

2.1 Instrumentos de Capitalización de emisores nacionales.

2.1.1 Acciones y opciones de sociedades anónimas abiertas con transacción bursátil. 100

2.1.2 Acciones y opciones de sociedades anónimas abiertas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, registradas en una bolsa de Valores del país. 10

2.1.3 Acciones y opciones emitidas por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas. 100

2.1.4 Títulos representativos de índices accionarios (ETF) con transacción bursátil. 100

3. Otros instrumentos.

3.1 Otros instrumentos emitidos por emisores nacionales.

3.1.1 Facturas cuyos padrones estén inscritos en el Registro de Productos y que cumplan con las condiciones y requisitos para ser transados en una Bolsa de Productos con acuerdo a la normativa bursátil de ésta y aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero. 10

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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 10% de su activo en cuotas de otros Fondos nacionales.

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 SELECTIVO

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 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.
- Acciones.
- Cuotas de Fondos nacionales.

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.

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

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

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

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

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

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

- Acciones nacionales.

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.

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.
- Entidades nacionales autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero, o por un organismo 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	80
Instrumentos que podrán ser enterados en garantía a favor de los prestamistas.	50
Posiciones cortas que se podrán mantener.	50

4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

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.
- Acciones nacionales.
- Cuotas de Fondos nacionales.

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

- Bancos nacionales 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.

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

4.4.4 Política para otro tipo de operaciones.

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

4.5 Tratamiento de los excesos.

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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. (continuación)

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

- a) Excesos por causas imputables a la Administradora: Deberán ser regularizados a través de la compra, venta o anticipo, según corresponda, de los activos, bienes o contratos por cuenta del Fondo o cartera administrada, que produjeron el exceso, en un plazo no superior a 30 días corridos contados desde producido.
- b) Excesos por causas no imputables a la Administradora: Deberán ser regularizados a través de la compra, venta o anticipo, según corresponda, de los activos, bienes o contratos por cuenta del Fondo o cartera administrada, que produjeron el exceso, en un plazo no superior a 1 año corrido contado desde producido, no obstante, la Comisión para el Mercado Financiero, podrá solicitar regularizar dichos excesos en un plazo menor al antes señalado.

Nota 5 - Administración de Riesgos.

5.1 Riesgos Financieros.

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

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

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

Fecha	Patrimonio	VaR (%)	Monetario
31-12-2022	44.940.586	(2,00)	(897.807)
31-12-2021	20.971.589	(2,64)	(554.277)

Actividades de Mitigación

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

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

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

5.2.1. b) Riesgo cambiario

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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. c) Riesgo de tipo de interés

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

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

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.
- 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".

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

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

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

Titulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2022	AAA	AA	N-1	N-2	N-3	N-4	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	24.458.151	9.302.167	8.008.121	-	2.952.973	44.721.412
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de securitizacion	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	24.458.151	9.302.167	8.008.121	-	2.952.973	44.721.412

Titulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2021	AAA	AA	N-1	N-2	N-3	N-4	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	11.587.168	4.027.764	4.572.993	-	697.041	20.884.966
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de securitizacion	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	11.587.168	4.027.764	4.572.993	-	697.041	20.884.966

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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 ajuste de los márgenes sobre derivados y a rescates de efectivo diarios de cuotas en circulación.

Actividades de Mitigación:

- La Administradora ha definido políticas para la determinación y mantención permanente de un % mínimo, de la cartera de inversión del Fondo, en activos de alta liquidez. Dichas políticas son revisadas y aprobadas por el Directorio de la Administradora y fueron implementadas conforme a lo exigido por la circular Nro. 1.990 de la Comisión para el Mercado Financiero.
- El Fondo ha establecido en su respectivo reglamento interno, políticas sobre la Administración de liquidez y financiamiento frente a escenarios de rescates considerados significativos.
- La administradora en su calidad de filial bancaria, mantiene un acuerdo de financiamiento preferente con el Banco Security.

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

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 dentro de un plazo de 7 días o menos hasta más de 12 meses. El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos:

Al 31 de diciembre de 2022	Menos de 7 días	7 días 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	44.721.412	44.721.412
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	44.721.412	44.721.412

Al 31 de diciembre de 2021	Menos de 7 días	7 días 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	20.884.966	20.884.966
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	20.884.966	20.884.966

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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 de \$ 35.110,98.-

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2022	31-12-2021
Patrimonio en M\$	M\$	44.940.586	20.971.589
Patrimonio UF	UF	1.279.958,17	676.683,17
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000,00	10.000,00
Capital de Gestión / / Exceso sobre mínimo legal	UF	1.269.958,17	666.683,17

5.4 Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera.

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

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 SELECTIVO

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 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	44.721.412	-	-	44.721.412
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-
	44.721.412	-	-	44.721.412

Al 31 de diciembre de 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	20.884.966	-	-	20.884.966
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-
	20.884.966	-	-	20.884.966

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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 Selectivo, no presenta activos y pasivos financieros a costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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.

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 SELECTIVO

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	44.721.412	20.884.966
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	44.721.412	20.884.966
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 SELECTIVO

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 neto
i) Instrumento de capitalización								
Acc. y derechos preferentes de suscripción de acc.	44.721.412	-	44.721.412	99,51	20.884.966	-	20.884.966	99,59
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	44.721.412	-	44.721.412	99,51	20.884.966	-	20.884.966	99,59
ii) Títulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días								
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 títulos de deuda de	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagars emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días								
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 títulos de deuda de	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagars emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Otros Instrumentos e Inversiones								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	44.721.412	-	44.721.412	99,51	20.884.966	-	20.884.966	99,59

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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	20.884.966	19.412.719
Intereses y reajustes	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	2.603.279	(832.829)
Compras	57.363.373	2.348.052
Ventas	(33.423.468)	(408.523)
Vencimientos	-	-
Otros movimientos	(2.706.738)	365.547
Saldo Final al 31 de diciembre	44.721.412	20.884.966

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	445.476	282.827
Total	445.476	282.827

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

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

b) Cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2022	31-12-2021
Spot por pagar	-	-
Facturas por pagar	97.805	310.311
Total	97.805	310.311

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	268.000	37.816
Total	268.000	37.816

Nota 12 - Otras Cuentas por Cobrar y Otros 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	483	269
Dividendos por Cobrar LTM (neto de deterioro)	-	-
Retencion 4%	-	-
Total	483	269

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	-	-
Dividendos por Pagar LTM (neto de deterioro)	-	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	5.974	4.012
Retencion 15% APV	-	-
Total	5.974	4.012

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

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

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros activos

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

b) Otros pasivos

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

Nota 15 - Intereses y Reajustes

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

Nota 16 - Efectivo y Efectivo Equivalente

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2022	31-12-2021
Bancos nacionales, en CLP	146.346	156.988
Bancos nacionales, en US\$	-	-
Bancos extranjeros, en US\$	-	-
Total	146.346	156.988

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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 APV1, serie F, serie G, serie H, serie I-APV, serie V, y serie J, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

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

31-12-2022 (Expresado en Miles de Pesos)			
Serie	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	M\$
SERIE A	1.133.677,8796	1.029,4846	1.167.104
SERIE APV1	8.917,8610	960,0163	8.561
SERIE F	3.043.086,2624	1.077,1762	3.277.940
SERIE G	1.079,8268	1.020,8706	1.103
SERIE H	5.433.512,7946	886,9866	4.819.453
SERIE I-APV	1.240.698,3182	1.329,9133	1.650.021
SERIE V	-	1.072,3303	-
SERIE S	37.524.878,8552	856,9184	32.155.759
SERIE J	2.416.478,5219	769,9821	1.860.645
Total	50.802.330,3197		44.940.586

31-12-2021 (Expresado en Miles de Pesos)			
Serie	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	M\$
SERIE A	1.430.012,9506	942,8927	1.348.350
SERIE APV1	8.111,4738	863,9274	7.008
SERIE F	3.795.688,3959	981,3572	3.724.926
SERIE G	984,3885	917,6606	903
SERIE H	4.705.995,5328	802,6087	3.777.073
SERIE I-APV	1.335.515,2669	1.190,2353	1.589.577
SERIE V	-	1.072,3303	-
SERIE S	11.757.083,5597	760,0455	8.935.918
SERIE J	2.312.255,8093	686,7035	1.587.834
Total	25.345.647,3775		20.971.589

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a \$ 1.000. 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\$ 1.167.104, para la Serie APV1 M\$ 8.561, para la Serie F M\$ 3.277.940, para la Serie G M\$ 1.103, para la Serie H M\$ 4.819.453, para la Serie V M\$ 0 para la Serie I-APV M\$ 1.650.021, para la Serie S M\$ 32.155.759, y para la serie J M\$ 1.860.645 al 31 de diciembre de 2022.

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 1.348.350, para la Serie APV1 M\$ 7.008, para la Serie F M\$ 3.724.926, para la Serie G M\$ 903, para la Serie H M\$ 3.777.073, para la Serie V M\$ 0 para la Serie I-APV M\$ 1.589.577, para la Serie S M\$ 8.935.918, y para la serie J M\$ 1.587.834 al 31 de diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre 2022, el movimiento de cuotas de las distintas series es:

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	1.430.012,9506	691.632,5920	1.119.810,7002	131.843,0372	1.133.677,8796
SERIE APV1	8.111,4738	20,0319	1,0485	787,4038	8.917,8610
SERIE F	3.795.688,3959	87.863,0936	1.147.102,5574	306.637,3303	3.043.086,2624
SERIE G	984,3885	-	-	95,4383	1.079,8268
SERIE H	4.705.995,5328	5.030.424,7379	4.776.313,4721	473.405,9960	5.433.512,7946
SERIE I-APV	1.335.515,2669	79.309,4112	289.961,1036	115.834,7437	1.240.698,3182
SERIE V	-	-	-	-	-
SERIE S	11.757.083,5597	28.832.519,9050	5.709.339,2545	2.644.614,6450	37.524.878,8552
SERIE J	2.312.255,8093	1.994.311,4372	2.117.704,5664	227.615,8418	2.416.478,5219
Total	25.345.647,3775	36.716.081,2088	15.160.232,7027	3.900.834,4361	50.802.330,3197

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Al 31 de diciembre 2021, el movimiento de cuotas de las distintas series es:

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	1.796.350,9682	2.153.458,2174	2.671.147,2449	151.351,0099	1.430.012,9506
SERIE APV1	8.060,6204	20,6235	569,6361	599,8660	8.111,4738
SERIE F	4.145.010,6020	1.577.112,9826	2.242.805,8313	316.370,6426	3.795.688,3959
SERIE G	911,7001	-	-	72,6884	984,3885
SERIE H	7.058.473,5049	162.141,3784	2.953.551,0319	438.931,6814	4.705.995,5328
SERIE I-APV	1.611.055,9135	152.134,5299	538.038,8537	110.363,6772	1.335.515,2669
SERIE V	-	-	-	-	-
SERIE S	4.897.481,0464	22.282.873,6479	16.135.321,9695	712.050,8349	11.757.083,5597
SERIE J	2.812.047,9863	2.954.559,1883	3.677.081,8435	222.730,4782	2.312.255,8093
Total	-	22.329.392,3418	29.282.300,5680	28.218.516,4109	1.952.470,8786
		25.345.647,3775			

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

Durante el año 2022, el Fondo, ha distribuido los siguientes beneficios a los partícipes:

Fecha de Distribucion	Emisor	Monto Distribuido M\$
21-01-2022	ENELGXCH	6
28-01-2022	ENELAM	9.371
28-01-2022	ENECHILE	1.059
28-01-2022	ANDINA-B	12.449
24-03-2022	ITAUCORP	33.283
29-03-2022	AGUAS-A	5.332
31-03-2022	CHILE	196.116
18-04-2022	PARAUCO	7.234
22-04-2022	BCI	63.059
25-04-2022	CAP	242.369
26-04-2022	ANDINA-B	117.197
28-04-2022	BSANTANDER	164.648
28-04-2022	CCU	14.728
28-04-2022	ENTEL	41.137
28-04-2022	FALABELLA	43.639
28-04-2022	MALLPLAZA	2.034
29-04-2022	SMU	2.600
29-04-2022	BESALCO	1.285
02-05-2022	SECURITY	8.290
02-05-2022	QUINENCO	38.009
03-05-2022	CENCOSHOPP	13.523
04-05-2022	CENCOSUD	200.150
05-05-2022	SQM-A	10
05-05-2022	SQM-B	7.391
11-05-2022	CMPC	49.527
11-05-2022	RIPLEY	2.889
12-05-2022	Colbun	16.790
12-05-2022	COPEC	61.945
19-05-2022	CONCHATORO	14.572
20-05-2022	ENELGXCH	14
27-05-2022	VAPORES	177.476
27-05-2022	ENELCHILE	3.888
31-05-2022	ENELAM	19.405
31-05-2022	ENTEL	188.960
06-06-2022	SMU	4.377
	Sub- Total	1.764.762

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes (continuación)

Fecha de Distribucion	Emisor	Monto Distribuido M\$
09-06-2022	SQM-A	270
09-06-2022	SQM-B	209.618
15-06-2022	VAPORES	305.402
23-06-2022	Oro Blanco	26.593
24-06-2022	Quinenco	115.218
25-08-2022	BESALCO	613
26-08-2022	ANDINA-B	16.694
29-08-2022	CAP	33.146
01-09-2022	CMPC	108.972
06-09-2022	SMU	5.219
09-09-2022	SONDA	3.565
30-09-2022	CONCHATORO	3.602
06-10-2022	SQM-B	163.657
06-10-2022	SQM-A	211
19-10-2022	FALABELLA	15.256
19-10-2022	MALLPLAZA	7.341
28-10-2022	ANDINA-B	17.880
03-11-2022	SECURITY	20.421
08-11-2022	CENCOSHOPP	56.190
29-11-2022	BESALCO	638
01-12-2022	ENTEL	35.858
07-12-2022	SMU	13.527
12-12-2022	CMPC	138.120
15-12-2022	SQM-A	316
15-12-2022	SQM-B	242.097
15-12-2022	COPEC	92.892
16-12-2022	AGUAS-A	20.930
16-12-2022	COLBUN	41.816
21-12-2022	IAM	26.354
23-12-2022	CAP	15.075
27-12-2022	CONCHATORO	3.170
29-12-2022	CCU	3.055
	Sub - Total	1.743.716
	Total	3.508.478

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes (continuación)

Durante el año 2021, el Fondo, ha distribuido los siguientes beneficios a los partícipes:

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
20-01-2021	ILC	485
29-01-2021	ANDINA - B	8.285
29-01-2021	ENELAM	10.197
25-03-2021	CHILE	70.010
31-03-2021	CONCHATORO	371
06-04-2021	BCI	30.402
12-04-2021	BESALCO	720
23-04-2021	CCU	14.061
26-04-2021	CAP	97.701
27-04-2021	SMU	1.706
30-04-2021	BSANTANDER	113.983
05-05-2021	CENCOSHOPP	5.158
05-05-2021	CENCOSUD	44.118
05-05-2021	MALLPLAZA	649
05-05-2021	SQM-A	125
07-05-2021	SQM-B	1.322
12-05-2021	VAPORES	30.482
12-05-2021	COLBUN	20.538
12-05-2021	CMPC	14.852
13-05-2021	COPEC	9.981
13-05-2021	FALABELLA	2.789
18-05-2021	AGUAS-A	13.745
19-05-2021	CONCHATORO	5.903
20-05-2021	ECL	5.640
26-05-2021	ILC	2.615
26-05-2021	ENTEL	8.511
27-05-2021	ENELGXCH	102
28-05-2021	ANDINA - B	6.212
28-05-2021	ENELCHILE	21.717
28-05-2021	ENELAM	28.388
31-05-2021	AESGENER	3.430
10-06-2021	SQM-B	14.826
10-06-2021	SQM-A	21
16-06-2021	VAPORES	41.385
23-06-2021	SMU	301
	Sub- Total	630.731

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes (continuación)

Durante el año 2021, el Fondo, ha distribuido los siguientes beneficios a los partícipes:

Fecha de Distribucion	Emisor	Monto Distribuido M\$
30-07-2021	CMPC	24.160
17-08-2021	BESALCO	297
26-08-2021	ECL	4.493
26-08-2021	CAP	28.296
27-08-2021	ANDINA - B	9.212
06-09-2021	SONDA	2.211
09-09-2021	SQM-A	29
09-09-2021	SQM-B	16.252
28-09-2021	SMU	1.169
29-09-2021	FALABELLA	21.401
29-09-2021	CMPC	146
30-09-2021	CONCHATORO	790
30-09-2021	CMPC	65.901
12-10-2021	COLBUN	136.916
18-10-2021	CENCOSUD	250.811
21-10-2021	CENCOSHOPP	15.158
25-10-2021	VAPORES	127.103
27-10-2021	COPEC	32.403
28-10-2021	SECURITY	1.782
29-10-2021	CCU	5.809
29-10-2021	ANDINA - B	11.140
03-11-2021	ENTEL	58.587
08-11-2021	AGUAS - A	5.687
09-11-2021	COPEC	50.653
18-11-2021	MALLPLAZA	349
25-11-2021	BESALCO	421
03-12-2021	CCU	23.025
22-12-2021	CONCHATORO	13.022
22-12-2021	RIPLEY	11.890
22-12-2021	SMU	1.506
24-12-2021	SONDA	8.110
29-12-2021	CMPC	38.983
30-12-2021	SQM	97.986
	Sub - Total	1.065.698
	Total	1.696.429

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2022								
	SERIE A	SERIE APV1	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	SERIE J
Enero	4,3619	4,5180	4,4088	4,5292	4,4692	4,5668	-	4,5979	4,6468
Febrero	0,5731	0,7091	0,6141	0,7172	0,6665	0,7515	-	0,7786	0,8211
Marzo	9,5651	9,7290	9,6144	9,7398	9,6778	9,7802	-	9,8129	9,8642
Abril	(2,9334)	(2,7930)	(2,8911)	(2,7838)	(2,8369)	(2,7491)	-	(2,7211)	(2,6772)
Mayo	12,2151	12,3828	12,2656	12,3938	12,3304	12,4353	-	12,4687	12,5212
Junio	(8,0824)	(7,9494)	(8,0424)	(7,9409)	(7,9910)	(7,9078)	-	(7,8813)	(7,8397)
Julio	6,2311	6,3899	6,2789	6,4009	6,3404	6,4397	-	6,4714	6,5212
Agosto	2,4080	2,5612	2,4541	2,5711	2,5133	2,6091	-	2,6396	2,6876
Septiembre	(6,3949)	(6,2594)	(6,3541)	(6,2515)	(6,3018)	(6,2170)	-	(6,1900)	(6,1476)
Octubre	1,7932	1,9455	1,8390	1,9542	1,8979	1,9931	-	2,0234	2,0711
Noviembre	1,4818	1,6286	1,5260	1,6377	1,5828	1,6747	-	1,7040	1,7499
Diciembre	(1,1306)	(0,9829)	(1,0862)	(0,9738)	(1,0290)	(0,9366)	-	(0,9071)	(0,8609)

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2022								
	SERIE A	SERIE APV1	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	SERIE J
Ultimo año	19,7483	21,8739	20,3845	22,0106	21,2058	22,5460	-	23,6537	22,9757
Ultimos dos años	24,3093	28,7613	25,6337	29,0553	27,3537	30,1853	-	32,5495	31,1000
Ultimos tres años	8,4642	14,3433	10,2023	14,7325	12,4731	16,2456	2,0263	19,4266	17,4730

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	2,5715	2,7248	2,6177	2,7356	2,6770	2,7729	-	2,8034	2,8515
Febrero	6,8903	7,0347	6,9338	7,0444	6,9896	7,0799	-	7,1087	7,1539
Marzo	7,4978	7,6586	7,5462	7,6692	7,6084	7,7089	-	7,7410	7,7913
Abril	(7,5472)	(7,4134)	(7,5070)	(7,4049)	(7,4553)	(7,3716)	-	(7,3450)	(7,3031)
Mayo	(1,1877)	(1,0399)	(1,1432)	(1,0310)	(1,0861)	(0,9937)	-	(0,9643)	(0,9180)
Junio	(0,6251)	(0,4813)	(0,5818)	(0,4713)	(0,5263)	(0,4363)	-	(0,4076)	(0,3626)
Julio	(2,5249)	(2,3791)	(2,4811)	(2,3700)	(2,4247)	(2,3335)	-	(2,3045)	(2,2589)
Agosto	4,8552	5,0120	4,9024	5,0221	4,9630	5,0611	-	5,0924	5,1415
Septiembre	(3,2869)	(3,1469)	(3,2448)	(3,1374)	(3,1907)	(3,1032)	-	(3,0753)	(3,0315)
Octubre	(6,7780)	(6,6388)	(6,7361)	(6,6289)	(6,6823)	(6,5954)	-	(6,5677)	(6,5242)
Noviembre	8,3279	8,4847	8,3752	8,4939	8,4357	8,5338	-	8,5650	8,6141
Diciembre	(2,8071)	(2,6618)	(2,7634)	(2,6518)	(2,7071)	(2,6163)	-	(2,5873)	(2,5418)

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	3,8088	5,6513	4,3603	5,7738	5,0723	6,2338	-	6,6064	7,1941
Ultimos dos años	(9,4232)	(6,1790)	(8,4581)	(5,9652)	(7,2049)	(5,1412)	-	(4,4747)	(3,4185)
Ultimos tres años	(18,2986)	(13,8695)	(16,9894)	-	(15,9110)	(12,4369)	-	(11,5125)	(10,0407)

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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	Rentab. Real 2022	
	Serie I-APV	Serie APV1
Enero	3,8267	3,7783
Febrero	(0,2916)	(0,3337)
Marzo	9,1279	9,0770
Abril	(4,1054)	(4,1487)
Mayo	10,7045	10,6528
Junio	(9,0414)	(9,0825)
Julio	5,3873	5,3379
Agosto	1,3377	1,2904
Septiembre	(7,3715)	(7,4133)
Octubre	0,9846	0,9375
Noviembre	1,0571	1,0113
Diciembre	(1,7807)	(1,8266)

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada 2022	
	Serie I-APV	Serie APV1
Ultimo año	8,1688	7,5756
Ultimos dos años	7,7876	6,6087
Ultimos tres años	(6,2713)	(7,8051)

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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 (%) (continuación)

Ejercicio 2021

Fondo /Serie	Rentab. Real 2021	
	Serie APV1	Serie I-APV
Enero	2,5844	2,5364
Febrero	6,4816	6,4366
Marzo	7,3154	7,2653
Abril	(7,6836)	(7,7253)
Mayo	(1,3920)	(1,4380)
Junio	(0,7599)	(0,8048)
Julio	(2,4905)	(2,5359)
Agosto	4,4384	4,3896
Septiembre	(3,5969)	(3,6404)
Octubre	(7,4936)	(7,5366)
Noviembre	7,1851	7,1366
Diciembre	(3,3357)	(3,3808)

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada 2021	
	Serie APV1	Serie I-APV
Ultimo año	(0,3524)	(0,8988)
Ultimos dos años	(13,3496)	(14,2976)
Ultimos tres años	(22,1164)	(23,3907)

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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.

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

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
31-12-2022		
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	1.872.848	4,17
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.	25.805	0,06
Total	1.898.653	4,23

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	1.351,6011	131,0536	-	1.482,6547	1.526
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

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

Tenedor SERIE F	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	827,0309	80,1878	-	907,2187	977
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	7,4741	0,7264	-	8,2005	9

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	984,3885	95,4383	-	1.079,8268	1.102
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor SERIE H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1.217,9596	118,0913	-	1.336,0509	1.185
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	-	5.574,0826	-	5.574,0826	7.413
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	17.685,7413	1.714,5345	3,4473	19.396,8285	25.796

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	2.312.255,8093	2.221.927,2790	2.117.704,5664	2.416.478,5219	1.860.645
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tipo de relacionado 31-12-2021	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	1.591.801	7,59
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.	21.058	0,10
Total	1.612.859	7,69

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	1.251,7898	2.170,7440	2.070,9327	1.351,6011	1.274
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

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

Tenedor SERIE F	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	873,1839	67,6875	113,8405	827,0309	812
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	6,9233	0,5508	-	7,4741	7

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	911,7001	72,6884	-	984,3885	903
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor SERIE H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1.128,1077	89,9433	0,0914	1.217,9596	978
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	4.420,7644	79,6663	4.500,4307	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	16.379,8323	1.305,9090	-	17.685,7413	21.050

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	2.812.047,9863	3.177.289,6665	3.677.081,8435	2.312.255,8093	1.587.834
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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	3,21	Incluido
APV1	1,45	Exento
F	2,68	Incluido
G	1,34	Incluido
H	2,98	Incluido
V	2,00	Incluido
I-APV	2,10	Exento
J	1,00	Incluido
S	-	Incluido

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2022 y 2021 ascendió a M\$ 261.895 y M\$ 330.439 respectivamente, adeudándose M\$ 1.352 y M\$ 1.322 por remuneración por pagar a Administradora General de Fondos Security S.A. al cierre del Ejercicio 2022 y 2021.

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

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. 3302200032014	Mapfre Cía. de Seguros Generales de Chile S.A.	Banco Security	10.000,00	10-01-2022 al 09-01-2023

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

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

31-12-2022 (Expresado en Miles de Pesos)										
	SERIE A	SERIE APV1	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Costo de Transacción	1.326	10	3.725	1	5.475	1.875	-	36.539	2.114	51.065
Gasto Administración	412	3	1.157	-	1.702	583	-	11.354	657	15.868
Total	1.738	13	4.882	1	7.177	2.458	-	47.893	2.771	66.933

31-12-2021 (Expresado en Miles de Pesos)										
	Serie A	Serie APV1	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J	Total
Costo de Transacción	2.144	11	5.922	1	6.005	2.527	-	14.208	2.525	33.343
Gasto Administración	948	5	2.619	1	2.655	1.118	-	6.282	1.116	14.744
Total	3.092	16	8.541	2	8.660	3.645	-	20.490	3.641	48.087

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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 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	983,0077	22.326.244	3.716	214
Febrero	988,6417	26.744.681	3.576	212
Marzo	1.074,7734	29.796.468	4.145	215
Abril	1.021,8838	34.060.994	4.396	213
Mayo	1.121,7066	39.372.483	4.219	215
Junio	1.014,1255	39.904.129	4.066	211
Julio	1.077,3167	43.990.317	4.085	207
Agosto	1.102,0767	47.609.920	4.320	211
Septiembre	1.028,7645	42.108.594	4.260	202
Octubre	1.042,3620	45.718.029	3.501	193
Noviembre	1.056,0712	46.431.661	3.225	195
Diciembre	1.029,4846	45.313.717	3.225	189
Total			46.735	

SERIE APV1

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	902,0306	22.326.244	9	170
Febrero	908,4265	26.744.681	8	170
Marzo	989,0479	29.796.468	10	170
Abril	941,7381	34.060.994	10	170
Mayo	1.035,2781	39.372.483	10	170
Junio	937,3415	39.904.129	10	170
Julio	997,2368	43.990.317	10	170
Agosto	1.021,6830	47.609.920	11	170
Septiembre	955,0998	42.108.594	11	170
Octubre	969,1712	45.718.029	10	169
Noviembre	983,3383	46.431.661	10	169
Diciembre	960,0163	45.313.717	10	169
Total			119	

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE F

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.023,5691	22.326.244	8.719	382
Febrero	1.029,8545	26.744.681	8.065	382
Marzo	1.120,0809	29.796.468	9.046	376
Abril	1.065,4258	34.060.994	8.371	371
Mayo	1.170,0287	39.372.483	8.247	369
Junio	1.058,2743	39.904.129	8.198	367
Julio	1.124,7224	43.990.317	8.315	366
Agosto	1.151,0902	47.609.920	8.448	366
Septiembre	1.074,9858	42.108.594	8.161	364
Octubre	1.089,6845	45.718.029	7.779	363
Noviembre	1.104,4973	46.431.661	7.726	359
Diciembre	1.077,1762	45.313.717	7.783	356
Total			98.858	

SERIE G

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	958,2360	22.326.244	1	1
Febrero	965,1089	26.744.681	1	1
Marzo	1.050,8638	29.796.468	1	1
Abril	1.000,6923	34.060.994	1	1
Mayo	1.100,1957	39.372.483	1	1
Junio	996,2100	39.904.129	1	1
Julio	1.059,9763	43.990.317	1	1
Agosto	1.086,0648	47.609.920	1	1
Septiembre	1.015,3712	42.108.594	1	1
Octubre	1.030,4191	45.718.029	1	1
Noviembre	1.045,5753	46.431.661	2	1
Diciembre	1.020,8706	45.313.717	2	1
Total			14	

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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	837,6158	22.326.244	6.741	74
Febrero	843,1987	26.744.681	6.363	74
Marzo	917,6021	29.796.468	7.434	74
Abril	873,3150	34.060.994	7.380	73
Mayo	959,6104	39.372.483	7.752	73
Junio	868,4395	39.904.129	7.750	73
Julio	923,5018	43.990.317	7.974	72
Agosto	945,6980	47.609.920	7.357	71
Septiembre	883,6668	42.108.594	8.158	71
Octubre	896,2669	45.718.029	7.896	71
Noviembre	908,9583	46.431.661	7.912	71
Diciembre	886,9866	45.313.717	8.116	71
Total			90.833	

SERIE I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.243,3101	22.326.244	1.248	495
Febrero	1.252,6541	26.744.681	1.134	493
Marzo	1.364,4618	29.796.468	1.246	491
Abril	1.299,7822	34.060.994	1.236	490
Mayo	1.429,5537	39.372.483	1.303	490
Junio	1.294,9042	39.904.129	1.283	488
Julio	1.378,2927	43.990.317	1.277	487
Agosto	1.412,7391	47.609.920	1.320	487
Septiembre	1.321,2675	42.108.594	1.271	487
Octubre	1.341,3600	45.718.029	1.232	487
Noviembre	1.361,5846	46.431.661	1.230	484
Diciembre	1.329,9133	45.313.717	1.261	486
Total			15.041	

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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	1.072,3303	22.326.244	-	-
Febrero	1.072,3303	26.744.681	-	-
Marzo	1.072,3303	29.796.468	-	-
Abril	1.072,3303	34.060.994	-	-
Mayo	1.072,3303	39.372.483	-	-
Junio	1.072,3303	39.904.129	-	-
Julio	1.072,3303	43.990.317	-	-
Agosto	1.072,3303	47.609.920	-	-
Septiembre	1.072,3303	42.108.594	-	-
Octubre	1.072,3303	45.718.029	-	-
Noviembre	1.072,3303	46.431.661	-	-
Diciembre	1.072,3303	45.313.717	-	-
Total			-	-

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	794,5446	22.326.244	-	5
Febrero	801,0690	26.744.681	-	5
Marzo	873,2369	29.796.468	-	5
Abril	832,4583	34.060.994	-	5
Mayo	916,2720	39.372.483	-	5
Junio	830,5828	39.904.129	-	5
Julio	884,7465	43.990.317	-	5
Agosto	907,5518	47.609.920	-	5
Septiembre	849,4183	42.108.594	-	5
Octubre	862,9950	45.718.029	-	5
Noviembre	876,6551	46.431.661	-	5
Diciembre	856,9184	45.313.717	-	5
Total			-	-

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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	717,5383	22.326.244	788	1
Febrero	723,1248	26.744.681	736	1
Marzo	787,9028	29.796.468	821	1
Abril	750,7701	34.060.994	879	1
Mayo	825,9733	39.372.483	853	1
Junio	748,3904	39.904.129	921	1
Julio	796,8215	43.990.317	860	1
Agosto	816,9788	47.609.920	891	1
Septiembre	764,3013	42.108.594	927	1
Octubre	776,1548	45.718.029	873	1
Noviembre	788,0843	46.431.661	869	1
Diciembre	769,9821	45.313.717	877	1
Total			10.295	

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	1.005,0103	20.976.373	5.594	272
Febrero	1.074,2589	24.066.720	6.221	272
Marzo	1.151,9784	30.473.090	7.885	281
Abril	1.056,3602	31.211.983	7.967	280
Mayo	1.034,4832	22.948.282	6.998	270
Junio	1.025,5269	24.521.141	6.423	264
Julio	998,3921	19.274.927	6.170	252
Agosto	1.044,5322	19.387.040	6.026	246
Septiembre	1.005,2080	21.857.737	5.196	239
Octubre	909,2336	19.327.083	4.484	226
Noviembre	979,3330	18.898.403	3.990	220
Diciembre	942,8927	21.325.050	3.338	218
Total			70.292	

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE APV1

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	906,1305	20.976.373	9	172
Febrero	969,8739	24.066.720	8	172
Marzo	1.041,5972	30.473.090	10	172
Abril	956,5241	31.211.983	9	172
Mayo	938,1166	22.948.282	9	172
Junio	931,3406	24.521.141	8	172
Julio	908,0547	19.274.927	9	171
Agosto	951,4407	19.387.040	9	171
Septiembre	916,9469	21.857.737	9	171
Octubre	830,6410	19.327.083	8	170
Noviembre	895,9761	18.898.403	9	170
Diciembre	863,9274	21.325.050	8	170
Total				105

SERIE F

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.040,9474	20.976.373	10.776	427
Febrero	1.113,1243	24.066.720	10.355	436
Marzo	1.194,1932	30.473.090	11.931	439
Abril	1.095,5484	31.211.983	12.039	449
Mayo	1.073,3431	22.948.282	11.957	440
Junio	1.064,5141	24.521.141	10.649	432
Julio	1.036,8142	19.274.927	10.132	424
Agosto	1.085,2185	19.387.040	10.165	418
Septiembre	1.044,8175	21.857.737	9.224	407
Octubre	945,4872	19.327.083	8.494	392
Noviembre	1.018,8257	18.898.403	8.538	387
Diciembre	981,3572	21.325.050	8.183	385
Total			122.443	

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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	961,4744	20.976.373	1	1
Febrero	1.029,2048	24.066.720	1	1
Marzo	1.105,4248	30.473.090	1	1
Abril	1.015,2322	31.211.983	1	1
Mayo	995,7842	22.948.282	1	1
Junio	988,6912	24.521.141	1	1
Julio	964,0613	19.274.927	1	1
Agosto	1.010,2200	19.387.040	1	1
Septiembre	973,6915	21.857.737	1	1
Octubre	882,1386	19.327.083	1	1
Noviembre	951,6054	18.898.403	1	1
Diciembre	917,6606	21.325.050	1	1
Total				12

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	846,0626	20.976.373	10.637	76
Febrero	905,1991	24.066.720	10.125	76
Marzo	971,6859	30.473.090	11.246	76
Abril	891,9194	31.211.983	10.225	75
Mayo	874,3464	22.948.282	9.591	75
Junio	867,6391	24.521.141	9.286	75
Julio	845,5506	19.274.927	9.468	75
Agosto	885,5364	19.387.040	9.459	75
Septiembre	853,0462	21.857.737	8.027	74
Octubre	772,3936	19.327.083	7.370	73
Noviembre	832,7709	18.898.403	6.824	73
Diciembre	802,6087	21.325.050	6.203	73
Total			108.461	

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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	1.242,1112	20.976.373	1.561	520
Febrero	1.330,0515	24.066.720	1.494	518
Marzo	1.429,0782	30.473.090	1.750	517
Abril	1.312,9505	31.211.983	1.703	516
Mayo	1.288,2848	22.948.282	1.597	514
Junio	1.279,5586	24.521.141	1.518	511
Julio	1.248,1485	19.274.927	1.480	512
Agosto	1.308,3955	19.387.040	1.404	510
Septiembre	1.261,5302	21.857.737	1.297	506
Octubre	1.143,3242	19.327.083	1.211	499
Noviembre	1.233,8118	18.898.403	1.232	498
Diciembre	1.190,2353	21.325.050	1.181	496
Total			17.428	

SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.072,3303	20.976.373	-	-
Febrero	1.072,3303	24.066.720	-	-
Marzo	1.072,3303	30.473.090	-	-
Abril	1.072,3303	31.211.983	-	-
Mayo	1.072,3303	22.948.282	-	-
Junio	1.072,3303	24.521.141	-	-
Julio	1.072,3303	19.274.927	-	-
Agosto	1.072,3303	19.387.040	-	-
Septiembre	1.072,3303	21.857.737	-	-
Octubre	1.072,3303	19.327.083	-	-
Noviembre	1.072,3303	18.898.403	-	-
Diciembre	1.072,3303	21.325.050	-	-
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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	786,6651	20.976.373	-	4
Febrero	842,9422	24.066.720	-	4
Marzo	906,3947	30.473.090	-	5
Abril	833,3570	31.211.983	-	5
Mayo	818,3269	22.948.282	-	5
Junio	813,3857	24.521.141	-	5
Julio	794,0257	19.274.927	-	5
Agosto	832,9890	19.387.040	-	5
Septiembre	803,7467	21.857.737	-	5
Octubre	728,9923	19.327.083	-	5
Noviembre	787,2699	18.898.403	-	5
Diciembre	760,0455	21.325.050	-	5
Total			-	

SERIE J

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	714,3402	20.976.373	1.049	1
Febrero	765,1204	24.066.720	921	1
Marzo	822,3308	30.473.090	1.213	1
Abril	755,7250	31.211.983	1.235	1
Mayo	741,7485	22.948.282	1.031	1
Junio	736,9364	24.521.141	922	1
Julio	719,0602	19.274.927	923	1
Agosto	753,9927	19.387.040	933	1
Septiembre	727,1948	21.857.737	938	1
Octubre	659,2521	19.327.083	934	1
Noviembre	711,6330	18.898.403	861	1
Diciembre	686,7035	21.325.050	738	1
Total			11.698	

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

La custodia de los valores mantenida por el Fondo en la cartera de inversión para el ejercicio 2022 y 2021 es la siguiente:

31-12-2022						
Custodia de valores	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	44.721.412	100,00	98,69	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	44.721.412	100,00	98,69	-	-	-

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	20.884.966	100,00	97,94	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	20.884.966	100,00	97,94	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Durante el año 2022 la Sociedad Administradora no tuvo conocimiento de Hechos Relevantes que afecten significativamente 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. 3302300034206 por UF 13.400,00 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.