

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2023 y 2022



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

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

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes de
Fondo Mutuo Security First

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo Mutuo Security First, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Security First al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Fondo Mutuo Security First y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades 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 los estados financieros de acuerdo con 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.

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo Mutuo Security First para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración del Fondo. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría 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 Fondo Mutuo Security First. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por el Fondo, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.



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

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

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad del Fondo para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

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

Juan Francisco Martínez A.
EY Audit Ltda.

Santiago, 13 de marzo de 2024

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2023 y 2022

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

31 de diciembre de 2023 y 2022

Índice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a los Partícipes	6
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9

\$:	Pesos Chilenos
M\$:	Miles de Pesos Chilenos
UF	:	Unidad de Fomento

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

31 de diciembre de 2023 y 2022

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2023	31-12-2022
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	16	350.354	32.322
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	55.740.716	88.678.209
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	-	-
Otras cuentas por cobrar	12	-	-
Otros activos	14	-	-
Total Activo		56.091.070	88.710.531
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	356.675	316.057
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescates por pagar	11	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	20	5.829	4.865
Otros documentos y cuentas por pagar	12	3.148	3.222
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		365.652	324.144
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		55.725.418	88.386.387

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

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2023	31-12-2022
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes	15	5.211.143	7.149.497
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		(54.077)	113
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	(763.803)	(65.051)
Resultado en venta de instrumentos financieros		36.484	149.554
Otros		354	791
Total Ingresos/(pérdidas) netos de la operación		4.430.101	7.234.904
GASTOS			
Comisión de administración	20	(899.754)	(449.021)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(11.699)	(9.733)
Otros gastos de operación	22	(42.902)	(23.743)
Total gastos de operación		(954.355)	(482.497)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		3.475.746	6.752.407
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		3.475.746	6.752.407
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios		3.475.746	6.752.407
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		3.475.746	6.752.407

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

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO									
31-12-2023									
(Expresado en Miles de Pesos)									
	Nota N°	SERIE A	SERIE APV1	SERIE B	SERIE G	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2023	17	35.969.534	-	7.888.464	-	3.565.590	7.397.203	33.565.596	88.386.387
Aportes de cuotas		90.211.149	-	16.029.430	5.271.839	6.940.183	21.712.492	12.835.885	153.000.978
Rescate de cuotas		(104.915.893)	-	(13.301.777)	(3.177.401)	(8.082.708)	(21.281.019)	(38.378.895)	(189.137.693)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(14.704.744)	-	2.727.653	2.094.438	(1.142.525)	431.473	(25.543.010)	(36.136.715)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.301.114	-	618.652	98.176	204.113	569.014	684.677	3.475.746
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		1.301.114	-	618.652	98.176	204.113	569.014	684.677	3.475.746
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2023- Valor Cuota	17	22.565.904	-	11.234.769	2.192.614	2.627.178	8.397.690	8.707.263	55.725.418

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

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO									
31-12-2022									
(Expresado en Miles de Pesos)									
	Nota N°	SERIE A	SERIE APV1	SERIE B	SERIE G	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2022		15.413.279	-	2.431.263	-	859.473	4.652.613	27.073.264	50.429.892
Aportes de cuotas		45.336.466	-	9.050.415	-	2.740.764	7.997.500	22.981.000	88.106.145
Rescate de cuotas		(26.636.437)	-	(3.927.018)	-	(152.869)	(5.784.733)	(20.401.000)	(56.902.057)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		18.700.029	-	5.123.397	-	2.587.895	2.212.767	2.580.000	31.204.088
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.856.226	-	333.804	-	118.222	531.823	3.912.332	6.752.407
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		1.856.226	-	333.804	-	118.222	531.823	3.912.332	6.752.407
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2022 - Valor Cuota	17	35.969.534	-	7.888.464	-	3.565.590	7.397.203	33.565.596	88.386.387

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

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Estados de Flujos de Efectivo
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE FLUJOS EFECTIVO METODO DIRECTO (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2023	31-12-2022
Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:			
Compra de activos financieros	7	(194.209.492)	(166.111.991)
Venta/cobro de activos financieros	7	231.762.286	154.703.860
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	78
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	(1.135.563)
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(954.355)	(43.995.790)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	22.458.886
Otros ingresos de operación		-	2.762.796
Otros gastos de operación pagados		(143.692)	(153)
Flujo neto originado por actividades de la operación		36.454.747	(31.317.877)
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		153.000.978	88.106.145
Rescates de cuotas en circulación		(189.137.693)	(56.902.057)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(36.136.715)	31.204.088
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		318.032	(113.789)
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		32.322	146.111
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		-	-
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	350.354	32.322

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

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 1 - Información General

El Fondo Mutuo Security First, en adelante el Fondo, es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Mediano y Largo Plazo Nacional –Derivados.

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

La fecha de inicio de operaciones del Fondo es el 14 de octubre de 1992.

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

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

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

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión de fecha 13 de marzo de 2024.

1.1. Modificaciones al reglamento interno

Durante el año 2023, 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

El Fondo consideró la aplicación de ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inician el 1 de enero de 2023 o fecha posterior.

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

Cambios en políticas contables y revelaciones

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

La Compañía consideró la aplicación de ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2023 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:

	Normas y Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023
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 12	Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar	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. Con su entrada en vigencia, sustituye 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 requiere cifras comparativas en su aplicación.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2023, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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 es aplicable por primera vez en 2023, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

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 es aplicable por primera vez en 2023, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

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 impositivas y deducibles iguales.

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

La enmienda es aplicable por primera vez en 2023, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IAS 12 Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar

En mayo de 2023, el Consejo emitió enmiendas a la NIC 12, que introducen una excepción obligatoria acerca del reconocimiento y revelación de activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a las ganancias de las Reglas del Modelo del Segundo Pilar. Las enmiendas aclaran que la NIC 12 aplica a los impuestos a las ganancias que surgen de la ley fiscal promulgada o sustancialmente promulgada para implementar las Reglas del Modelo del Segundo Pilar publicadas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), incluida la ley tributaria que implementa impuestos complementarios mínimos nacionales calificados. Dicha ley tributaria, y los impuestos a las ganancias derivados de la misma, se denominan "legislación del Segundo Pilar" e "impuestos a las ganancias del Segundo Pilar", respectivamente.

Las enmiendas requieren que una entidad revele que ha aplicado la exención para reconocer y revelar información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar. En este sentido, se requiere que una entidad revele por separado su gasto (beneficio) por impuestos corrientes relacionado con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar, en los períodos en que la legislación esté vigente.

Asimismo, las enmiendas requieren, para períodos en los que la legislación del Segundo Pilar esté (sustancialmente) promulgada pero aún no sea efectiva, la revelación de información conocida o razonablemente estimable que ayude a los usuarios de los estados financieros a comprender la exposición de la entidad que surge de los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar. Para cumplir con estos requisitos, se requiere que una entidad revele información cualitativa y cuantitativa sobre su exposición a los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar al final del período sobre el que se informa.

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

La exención temporal del reconocimiento y revelación de información sobre impuestos diferidos y el requerimiento de revelar la aplicación de la exención, aplican inmediata y retrospectivamente a la emisión de las enmiendas.

La revelación del gasto por impuestos corrientes relacionado con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar y las revelaciones en relación con los períodos anteriores a la entrada en vigencia de la legislación se requieren para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, pero no se requieren para ningún período intermedio que termine el o antes del 31 de diciembre de 2023.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2023, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUES DEL 1 DE ENERO DE 2024

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

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

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
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
IAS 7 e IFRS 7	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024
IAS 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IAS 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.

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

4. Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

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

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

IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

IAS 7 e IFRS 7 – Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores

En mayo de 2023, el Consejo emitió enmiendas a la IAS 7 *Estado de Flujos de Efectivo* y la IFRS 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Las enmiendas especifican los requisitos de información a revelar para mejorar los requisitos actuales, que tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las enmiendas aclaran las características de los acuerdos de financiación de proveedores. En estos acuerdos, uno o más proveedores de servicios financieros pagan cantidades que una entidad adeuda a sus proveedores. La entidad acuerda liquidar esos montos con los proveedores de servicios financieros de acuerdo con los términos y condiciones de los acuerdos, ya sea en la misma fecha o en una fecha posterior a la que los proveedores de servicios financieros pagan a los proveedores de la entidad.

Las enmiendas requieren que una entidad proporcione información sobre el impacto de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos y los flujos de efectivo, incluidos los términos y condiciones de dichos acuerdos, información cuantitativa sobre los pasivos relacionados con dichos acuerdos al principio y al final del periodo sobre el que se informa y el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de esos acuerdos. Se requiere que la información sobre esos acuerdos se presente en forma agregada a menos que los acuerdos individuales tengan términos que no son similares entre sí o que son únicos. En el contexto de las revelaciones cuantitativas de riesgo de liquidez requeridas por la IFRS 7, los acuerdos de financiación de proveedores se incluyen como un ejemplo de otros factores que podrían ser relevantes para revelar.

Las enmiendas entrarán en vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Las enmiendas brindan algunas exenciones de transición con respecto a la información comparativa y cuantitativa al comienzo del periodo de informe anual y las revelaciones en la información financiera intermedia.

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

IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio – Falta de intercambiabilidad

Las enmiendas a IAS 21 *Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio* especifican cómo una entidad debe evaluar si una moneda es intercambiable y cómo debe determinar un tipo de cambio *spot* cuando falta intercambiabilidad.

Se considera que una moneda es intercambiable por otra moneda cuando una entidad puede obtener la otra moneda en un plazo administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo cambiario donde una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles.

Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio *spot* en la fecha de medición. El objetivo de esta estimación es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio a la fecha de medición entre participantes del mercado bajo condiciones económicas prevaletientes.

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Las enmiendas señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

Cuando una entidad estima un tipo de cambio *spot* porque una moneda no es intercambiable por otra moneda, debe revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo este hecho afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, situación financiera y flujos de efectivo de la entidad.

Las enmiendas serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Al aplicar las enmiendas, una entidad no puede reexpresar información comparativa

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Los presentes estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023 y 2022 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 13 de marzo de 2024.

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

Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera, los resultados integrales, estado de cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2023 y 2022.

2.2 Conversión de moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en valores y derivados y ofrecer a los inversionistas del mercado local una alta rentabilidad comparada con otros productos disponibles en mercado local. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los Inversionistas en pesos chilenos. La Administración considera el Peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera.

	31-12-2023	31-12-2022
Dólar	\$ 877,12	\$ 855,86
Euro	\$ 970,05	\$ 915,95

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

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

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

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

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

a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

b) Pasivos financieros

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

- Se emita principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor.)
- Forme parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan 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.

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

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

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

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

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

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

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

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

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

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del período pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivo futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado, un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. 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.

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

2.3.3 Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes). Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

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

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

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 2023 y 2022, 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 7 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto al tipo de inversionistas al que está orientado, según se detallan a continuación:

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

Serie APV1: Serie exclusiva para aquellos trabajadores que presten servicios para una empresa o para un grupo empresarial, según lo que para este término define el artículo 96 de la Ley N° 18.045, en que la empresa o empresas del grupo empresarial haya o hayan celebrado un convenio con algunos o la totalidad de sus trabajadores, destinado a constituir un plan de APV y/o Depósitos Convenidos.

Los trabajadores adheridos a dicho convenio podrán, a título personal, autorizar a su empleador a descontar de sus remuneraciones una determinada suma con el propósito de que éstas sean aportadas en esta serie, a su nombre, bajo cualquiera de las modalidades de APV y/o Depósitos Convenidos. El trabajador también podrá ingresar a la serie los aportes directos de APV y traspasar ahorros existentes en cualquier otro plan de APV.

Serie B Plan familia de Fondos: Plan Familia de Fondos.

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

En el caso que existiere Partícipes titulares de cuotas de esta serie con saldos totales inferiores al monto antes indicado, sin importar la causa de lo mismo, ellos no podrán efectuar nuevos aportes representativos de la cuota de la serie, a no ser que con dicho aporte se alcance el monto antes señalado.

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

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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. En el caso que existiere Participes titulares de cuotas de esta serie con saldos totales inferiores al monto antes indicado, sin importar la causa de lo mismo, ellos no podrán efectuar nuevos aportes representativos de la cuota de la serie, a no ser que con dicho aporte se alcance el monto antes señalado.

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.

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

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

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

2.9 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

2.10 Tributación

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

2.11 Garantías

El Reglamento Interno del Fondo y su Política de Inversión, determina que el Fondo no contempla garantías adicionales a la requerida por el Artículo 12 de la Ley 20.712

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee instrumentos que cuenten con garantía.

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 3 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2023 el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de sus estados financieros en relación al ejercicio 2022.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno, cuya última modificación fue depositada en la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 06 de julio de 2017, dicho reglamento se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo 3.150 Piso 7, Las Condes y en nuestro sitio web www.inversionessecurity.cl.

4.1 Objeto del Fondo.

El objetivo del Fondo es optimizar la rentabilidad para los partícipes a través de un vehículo de inversión cuya cartera está conformada por bienes, contratos e instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, emitidos por emisores nacionales.

4.2. Política de Inversiones.

4.2.1 Características del Índice:

No Aplica

4.2.2 Instrumentos elegibles:

Sin perjuicio de las cantidades que mantenga en dinero efectivo o moneda extranjera, la inversión del Fondo se efectuará en instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de Fondos de la Administradora, manteniendo una cartera con duración mínima de 366 días y una duración máxima de 2.190 días.

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

4.2.3 Clasificación de riesgo de las Inversiones:

El Fondo podrá adquirir instrumentos de deuda de emisores nacionales 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 moderado y está directamente relacionado con los activos que componen el Fondo mutuo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables:

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

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

4.2.5 Mercados en que se realizarán las inversiones:

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

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.	100
1.1.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.	100
1.1.3 Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.	100
1.1.4 Títulos de deuda de Securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la ley N° 18.045.	25
1.1.5 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas.	100

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

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

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

El Fondo no contempla invertir en cuotas de Fondos administrados por la misma Administradora o personas relacionadas a ésta.

4.3.4 Inversión en cuotas de propia emisión.

El Fondo no contempla invertir en cuotas de propia emisión.

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

El Fondo no contempla invertir 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 FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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.

El Fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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 no contempla realizar operaciones de ventas cortas y préstamos de valores, por cuenta del Fondo.

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

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

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.5 Tratamiento de los excesos.

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

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

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

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

Nota 5. Administración de Riesgos

5.1 Riesgos Financieros.

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

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Riesgos Financieros. (continuación)

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

5.2 Gestión de riesgo financiero

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.

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

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

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

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

5.2.1 Riesgos de mercado

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

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.1. a) Riesgo de precios

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

Fecha	Patrimonio M\$	VaR (%)	Var (Valor Monetario) M\$
31-12-2023	55.725.418	-0,28%	(156.870)
31-12-2022	88.386.387	-0,32%	(284.284)

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. A continuación, se exhiben las exposiciones del Fondo frente a variaciones de los tipos de cambio.

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.1. b) Riesgo cambiario (continuación)

Escenario de estrés	Activo Total M\$	Exposición M\$	Impacto sobre total M\$	Impacto sobre total (%)
USD 10%	56.091.070	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD 5%	56.091.070	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD 1%	56.091.070	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -1%	56.091.070	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -5%	56.091.070	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -10%	56.091.070	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 10%	56.091.070	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 5%	56.091.070	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 1%	56.091.070	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -1%	56.091.070	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -5%	56.091.070	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -10%	56.091.070	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 10%	56.091.070	19.973.456	1.997.346	3,6%
UF 5%	56.091.070	19.973.456	998.673	1,8%
UF 1%	56.091.070	19.973.456	199.735	0,4%
UF -1%	56.091.070	19.973.456	(199.735)	(0,4%)
UF -5%	56.091.070	19.973.456	(998.673)	(1,8%)
UF -10%	56.091.070	19.973.456	(1.997.346)	(3,6%)

c) Riesgo de tipo de interés

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

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total %
-100bps	56.091.070	55.055.285	2.105.913	3,8%
-50bps	56.091.070	55.055.285	1.052.957	1,9%
-10bps	56.091.070	55.055.285	210.591	0,4%
-5bps	56.091.070	55.055.285	105.296	0,2%
-1bps	56.091.070	55.055.285	21.059	0,0%
+1bps	56.091.070	55.055.285	(21.059)	(0,0%)
+5bps	56.091.070	55.055.285	(105.296)	(0,2%)
+10bps	56.091.070	55.055.285	(210.591)	(0,4%)
+50bps	56.091.070	55.055.285	(1.052.957)	(1,9%)
+100bps	56.091.070	55.055.285	(2.105.913)	(3,8%)

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

c) Riesgo de tipo de interés (continuación)

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

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

5.2.2 Riesgo de crédito.

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

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

Actividades de Mitigación.

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

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (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 2023 y 2022:

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2023 - (Expresado en Miles de Pesos)	AAA	AA	A	BBB	B	N-1	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	506.492	-	506.492
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	3.455.070	3.455.070
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	25.488.860	12.778.702	1.129.265	-	-	-	-	39.396.827
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	1.233.466	5.972.720	3.466.354	1.008.708	-	-	-	11.681.248
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	15.649	-	-	-	-	-	-	15.649
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	685.430	685.430
Total	26.737.975	18.751.422	4.595.619	1.008.708	-	506.492	4.140.500	55.740.716

Al 31 de diciembre de 2022 - (Expresado en Miles de Pesos)	AAA	AA	A	BBB	B	N-1	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	16.559.764	-	16.559.764
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	10.768.353	10.768.353
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	33.283.259	7.417.353	1.616.877	-	-	-	-	42.317.489
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	869.867	10.670.660	3.774.651	1.712.505	-	-	-	17.027.683
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	16.986	-	-	-	-	-	-	16.986
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	1.987.934	1.987.934
Total	34.170.112	18.088.013	5.391.528	1.712.505	-	16.559.764	12.756.287	88.678.209

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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:

- 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 periodo no superior a diez días. El Fondo no difirió el pago de ningún rescate durante el 2023 y 2022.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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 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 2023 - (Expresado en Miles de Pesos)	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones Financieras	-	9.978	496.514	-	-	506.492
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	3.455.070	-	3.455.070
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	567.742	38.829.085	-	39.396.827
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	1.082.859	10.598.389	-	11.681.248
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	15.649	-	15.649
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	685.430	685.430
Total	-	9.978	2.147.115	52.898.193	685.430	55.740.716

Al 31 de diciembre de 2022 - (Expresado en Miles de Pesos)	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	13.313.944	3.245.820	-	16.559.764
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	10.768.353	-	10.768.353
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	1.092.208	41.225.281	-	42.317.489
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	642.159	16.385.524	-	17.027.683
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	16.986	-	16.986
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	1.987.934	1.987.934
Total	-	-	15.048.311	71.641.964	1.987.934	88.678.209

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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 2023 y 2022, 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 2023 es \$ 36.789,36.-

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2023	31-12-2022
Patrimonio en M\$	M\$	55.725.418	88.386.387
Patrimonio UF	UF	1.514.715,61	2.517.343,20
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000,00	10.000,00
Capital de Gestión / / Exceso sobre mínimo legal	UF	1.504.715,61	2.507.343,20

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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 2023 y 2022:

Al 31 de diciembre de 2023 - (Expresado en Miles de Pesos)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	506.492	-	-	506.492
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	3.455.070	-	-	3.455.070
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	39.396.827	-	-	39.396.827
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	11.681.248	-	-	11.681.248
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	15.649	-	-	15.649
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	685.430	-	-	685.430
Total	55.740.716	-	-	55.740.716

Al 31 de diciembre de 2022 - (Expresado en Miles de Pesos)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	16.559.764	-	-	16.559.764
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	10.768.353	-	-	10.768.353
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	42.317.489	-	-	42.317.489
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	17.027.683	-	-	17.027.683
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	16.986	-	-	16.986
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	1.987.934	-	-	1.987.934
Total	88.678.209	-	-	88.678.209

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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 First, no presenta activos y pasivos financieros a costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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 periodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

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

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2023	31-12-2022
a) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	2.157.093	15.048.312
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	52.898.193	71.641.963
- Otros instrumentos e inversiones financieras	685.430	1.987.934
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	55.740.716	88.678.209
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 FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2023				31-12-2022			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo	Nacional	Extranjero	Total	% de activo
<u>i) Instrumento de</u>								
Acc. y derechos preferentes de	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>ii) Titulos de deuda con</u>								
<u>menor a 365 dias</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e	506.492	-	506.492	0,91	13.313.945	-	13.313.945	15,06
Bono de bancos e Instituciones	567.742	-	567.742	1,02	1.092.208	-	1.092.208	1,24
Letras de Crédito de Bancos e	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de	1.082.859	-	1.082.859	1,94	642.159	-	642.159	0,73
Pagarés emitidos por Estados y	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	2.157.093	-	2.157.093	3,87	15.048.312	-	15.048.312	17,03
<u>iii) Titulos de deuda con</u>								
<u>mayor a 365 dias</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e	-	-	-	-	3.245.819	-	3.245.819	3,67
Bono de bancos e Instituciones	38.829.085	-	38.829.085	69,68	41.225.281	-	41.225.281	46,64
Letras de Crédito de Bancos e	15.649	-	15.649	0,03	16.986	-	16.986	0,02
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de	10.598.389	-	10.598.389	19,02	16.385.524	-	16.385.524	18,54
Pagarés emitidos por Estados y	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y	3.455.070	-	3.455.070	6,20	10.768.353	-	10.768.353	12,18
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	52.898.193	-	52.898.194	94,93	71.641.963	-	71.641.963	81,05
<u>iv) Otros Instrumentos e</u>								
Derivados	186.511	-	186.511	0,33	185.127	-	185.127	0,21
Otros	498.919	-	498.919	0,90	1.802.807	-	1.802.807	2,04
Subtotal	685.430	-	685.430	1,23	1.987.934	-	1.987.934	2,25
Total	55.740.716	-	55.740.716	100,03	88.678.209	-	88.678.209	100,33

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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)	31-12-2023	31-12-2022
Saldo de inicio al 1 de enero	88.678.209	51.259.752
Intereses y reajustes	5.211.143	7.149.497
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	(763.803)	(65.051)
Compras	194.209.492	166.111.991
Ventas	(198.806.940)	(154.703.860)
Vencimientos	(32.955.347)	-
Otros movimientos	167.962	18.925.880
Saldo Final al 31 de diciembre	55.740.716	88.678.209

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 10 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por Cobrar a Intermediarios

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo no posee este tipo de activos.

b) Cuentas por Pagar a Intermediarios

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo no posee este tipo de pasivos.

Nota 11 - Rescates por Pagar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo no posee este tipo de pasivos.

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

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

a) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo no posee este tipo de activos.

b) Otras cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2023	31-12-2022
Comision Renta Fija	-	-
Inversiones con retencion	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	3.148	3.222
Retencion 15% APV	-	-
Total	3.148	3.222

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

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2023	31-12-2022
Obligación derivados - Contratos forward	118.778	26.045
Obligacion derivados - Contratos SWAP	237.897	290.012
Total	356.675	316.057

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo no posee este tipo de activos.

b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo no posee este tipo de pasivos.

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 15 - Intereses y Reajustes

El Fondo presenta el siguiente saldo en resultado por intereses.

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2023	31-12-2022
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	5.211.143	7.149.497
- Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	5.211.143	7.149.497

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)	31-12-2023	31-12-2022
Bancos nacionales, en CLP	350.354	32.322
Bancos nacionales, en US\$	-	-
Bancos extranjeros, en US\$	-	-
Total	350.354	32.322

Nota 17 - Cuotas en Circulación

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

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuota ascienden a:

31-12-2023 (Expresado en Miles de Pesos)			
Serie	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	M\$
SERIE A	4.525.969,0601	4.985,8725	22.565.904
SERIE APV1	-	2.979,6989	-
SERIE B	7.329.423,2345	1.532,8312	11.234.769
SERIE G	1.818.657,0035	1.205,6225	2.192.614
SERIE I-APV	381.462,4471	6.887,1215	2.627.178
SERIE V	2.141.036,0489	3.922,2554	8.397.690
SERIE S	6.702.840,1418	1.299,0408	8.707.263
Total	22.899.387,9359		55.725.418

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

31-12-2022 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	M\$
SERIE A	7.596.257,0359	4.735,1655	35.969.534
SERIE APV1	-	2.979,6989	-
SERIE B	5.451.970,2576	1.446,9014	7.888.464
SERIE G	-	1.145,3396	-
SERIE I-APV	549.783,1005	6.485,4494	3.565.590
SERIE V	1.989.785,4454	3.717,5882	7.397.203
SERIE S	27.812.222,9278	1.206,8649	33.565.596
Total	43.400.018,7672		88.386.387

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un valor mínimo de suscripción por serie ascendente a \$ 1.000 para las cuotas de las series A, APV1, B, G, S y \$3.000 para las cuotas de la serie I APV y serie V respectivamente. 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.

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\$ 22.565.904; Serie APV1 es M\$ 0,; Serie B es M\$ 11.234.769; Serie G es M\$ 2.192.614; Serie I-APV es M\$ 2.627.178; Serie V es M\$ 8.397.690 y Serie S es M\$ 8.707.263 al 31 de diciembre de 2023.

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 35.969.534; Serie APV1 es M\$ 0,; Serie B es M\$ 7.888.464; Serie G es M\$ 0; Serie I-APV es M\$ 3.565.590; Serie V es M\$ 7.397.203 y Serie S es M\$ 33.565.596 al 31 de diciembre de 2022.

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022 el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

31-12-2023 (Expresado en Número de Cuotas)	Saldo de inicio al 01 de enero	Cuotas Suscritas	Cuotas Rescatadas	Cuotas por dist. de beneficios	Cuotas suscritas
SERIE A	7.596.257,0359	18.733.366,5533	21.803.654,5291	-	4.525.969,0601
SERIE APV1	-	-	-	-	-
SERIE B	5.451.970,2576	10.885.986,3916	9.008.533,4147	-	7.329.423,2345
SERIE G	-	4.573.871,9748	2.755.214,9713	-	1.818.657,0035
SERIE I-APV	549.783,1005	1.047.224,8358	1.215.545,4892	-	381.462,4471
SERIE V	1.989.785,4454	5.764.581,0118	5.613.330,4083	-	2.141.036,0489
SERIE S	27.812.222,9278	10.295.762,5944	31.405.145,3804	-	6.702.840,1418
Total	43.400.018,7672	51.300.793,3617	71.801.424,1930	-	22.899.387,9359

31-12-2022 (Expresado en Número de Cuotas)	Saldo de inicio al 01 de enero	Cuotas Suscritas	Cuotas Rescatadas	Cuotas por dist. de beneficios	Cuotas suscritas
SERIE A	3.619.367,6541	9.825.640,2003	5.848.750,8185	-	7.596.257,0359
SERIE APV1	-	-	-	-	-
SERIE B	1.879.814,0825	6.425.346,2172	2.853.190,0421	-	5.451.970,2576
SERIE G	-	-	-	-	-
SERIE I-APV	148.612,6552	426.695,5813	25.525,1360	-	549.783,1005
SERIE V	1.394.367,0114	2.267.897,7558	1.672.479,3218	-	1.989.785,4454
SERIE S	25.396.388,9826	20.444.956,7122	18.029.122,7670	-	27.812.222,9278
Total	32.438.550,3858	39.390.536,4668	28.429.068,0854	-	43.400.018,7672

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

El Fondo en el ejercicio 2023 y 2022 no ha distribuido beneficios a los partícipes.

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad nominal

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2023						
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie I-APV	Serie V	Serie S
Enero	0,5360	-	0,5881	-	0,6086	0,5530	0,6898
Febrero	(0,7552)	-	(0,7087)	-	(0,6904)	(0,7399)	(0,6180)
Marzo	1,8097	-	1,8625	-	1,8832	1,8270	1,9655
Abril	(0,7133)	-	(0,6635)	-	(0,6439)	(0,6970)	(0,1670)
Mayo	(0,3376)	-	(0,2859)	(0,2171)	(0,2656)	(0,3207)	(0,1851)
Junio	1,9734	-	2,0246	2,0741	2,0447	1,9902	2,1244
Julio	0,5993	-	0,6514	0,7019	0,6719	0,6164	0,7532
Agosto	(1,3371)	-	(1,2860)	(1,2365)	(1,2659)	(1,3204)	(1,1862)
Septiembre	(1,3010)	-	(1,2515)	(1,2036)	(1,2320)	(1,2848)	(1,1549)
Octubre	(1,2766)	-	(1,2254)	(1,1760)	(1,2053)	(1,2599)	(1,1256)
Noviembre	4,4645	-	4,5169	4,5676	4,5375	4,4817	4,6192
Diciembre	1,6783	-	1,7310	1,7820	1,7517	1,6956	1,8339

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2023						
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie I-APV	Serie V	Serie S
Ultimo año	5,2946	-	5,9389	5,2633	6,1934	5,5054	7,6376
Ultimos dos años	17,0789	-	18,5161	5,2633	19,0863	17,5482	21,8580
Ultimos tres años	9,7928	-	11,8205	1,7164	12,6285	10,4535	16,3500

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2022						
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie I-APV	Serie V	Serie S
Enero	0,2493	-	0,3013	-	0,3217	0,2663	0,4027
Febrero	1,2390	-	1,2864	-	1,3050	1,2545	1,3789
Marzo	1,3326	-	1,3851	-	1,4058	1,3498	1,4876
Abril	1,3760	-	1,4269	-	1,4469	1,3927	1,5261
Mayo	0,6611	-	0,7133	-	0,7338	0,6782	0,8151
Junio	0,8381	-	0,8886	-	0,9085	0,8546	0,9874
Julio	0,5524	-	0,6045	-	0,6251	0,5695	0,7063
Agosto	(0,2102)	-	(0,1585)	-	(0,1381)	(0,1932)	(0,0575)
Septiembre	(0,0458)	-	0,0043	-	0,0241	(0,0293)	0,1022
Octubre	1,2512	-	1,3037	-	1,3243	1,2684	1,4061
Noviembre	2,6773	-	2,7288	-	2,7490	2,6942	2,8293
Diciembre	0,7670	-	0,8192	-	0,8398	0,7841	0,9211

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2022						
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie I-APV	Serie V	Serie S
Ultimo año	11,1918	-	11,8721	-	12,1410	11,4144	13,2114
Ultimos dos años	4,2720	-	5,5519	(3,3696)	6,0598	4,6900	8,0941
Ultimos tres años	8,0836	-	10,0798	1,3720	10,8753	8,7341	14,0806

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad Real (%)

Ejercicio 2023

Fondo /Serie	Rentab. Real 2023
	Serie I-APV
Enero	0,1053
Febrero	(1,3118)
Marzo	1,6948
Abril	(1,3732)
Mayo	(0,8035)
Junio	1,8847
Julio	0,7848
Agosto	(1,4879)
Septiembre	(1,4154)
Octubre	(1,7227)
Noviembre	4,0349
Diciembre	1,1281

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada 2023
	Serie I-APV
Ultimo año	1,3487
Ultimos dos años	0,3196
Ultimos tres años	(11,0028)

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad Real (%)

Ejercicio 2022

Fondo /Serie	Rentab. Real 2022
	Serie I-APV
Enero	(0,3883)
Febrero	0,2561
Marzo	0,8032
Abril	0,0321
Mayo	(0,8168)
Junio	(0,3336)
Julio	(0,3699)
Agosto	(1,3754)
Septiembre	(1,2072)
Octubre	0,3224
Noviembre	2,1249
Diciembre	(0,0195)

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada 2022
	Serie I-APV
Ultimo año	(1,0155)
Ultimos dos años	(12,1872)
Ultimos tres años	(10,6014)

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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:

Relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
31-12-2023		
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	302.531	0,54
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.	16.228	0,03
	318.759	0,57

SERIE A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	27.197,9528	106.291,0479	72.811,4364	60.677,5643	302.531
Accionistas de la sociedad administradora	41.895,3682	11.827,4903	53.722,8585	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	3.246,0397	924,7699	924,7699	3.246,0397	16.184

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	-	-	-	-	-

SERIE B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	68.008,6752	68.008,6752	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	29,0174	-	-	29,0174	44

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

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

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	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
31-12-2022		
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	128.787	0,15
Accionistas de la Sociedad Administradora	198.382	0,22
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.	15.413	0,02
Total	342.582	0,39

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	1.131,6254	33.437,1842	7.370,8568	27.197,9528	128.787
Accionistas de la sociedad administradora	0,1621	60.550,9529	18.655,7468	41.895,3682	198.382
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	10,1175	3.564,3088	328,3866	3.246,0397	15.371

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

Tenedor SERIE B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	29,0174	42

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

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

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	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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	1,8000%	Incluido
APV1	0,6800%	Exento
B	1,1900%	Incluido
G	0,6000%	Incluido
I-APV	0,9500%	Exento
V	1,6000%	Incluido
S	-	No aplica

El total de remuneración por Administración del ejercicio 2023 y 2022 ascendió a M\$ 899.754 y M\$ 449.021 respectivamente, adeudándose M\$ 5.829 y M\$ 4.865 por remuneración por pagar a Administradora General de Fondos Security S.A. al cierre del ejercicio 2023 y 2022.

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
liza de Seguro de Garantía Nro. 3302300034193	Mapfre Cia. de Seguros Generales de Chile S.A.	Banco Security	21.500,00	10-01-2023 al 09-01-2024

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 22 – Otros gastos

Se detalla por serie el monto de gastos en que incurrió el fondo correspondiente a transacciones por operaciones de compra y venta propias del negocio y de gastos de administración definidos en el Reglamento Interno del fondo, al cierre del ejercicio 2023 y 2022.

31-12-2023 (Expresado en Miles de Pesos)								
	SERIE A	SERIE APV1	SERIE B	SERIE G	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	Total
Costo de Transaccion	4.738	-	2.359	460	552	1.763	1.827	11.699
Gasto Administración	23.031	-	7.597	1.215	2.376	4.205	4.478	42.902
Total	27.769	-	9.956	1.675	2.928	5.968	6.305	54.601

31-12-2022 (Expresado en Miles de Pesos)								
	SERIE A	SERIE APV1	SERIE B	SERIE G	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	Total
Costo de Transaccion	3.961	-	869	-	393	815	3.695	9.733
Gasto Administración	5.721	-	908	-	221	2.302	14.591	23.743
Total	9.682	-	1.777	-	614	3.117	18.286	33.476

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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 2023 SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	4.760,5440	87.569.919	55.498	2.703
Febrero	4.724,5942	69.982.031	48.179	2.607
Marzo	4.810,0954	64.925.493	55.007	2.655
Abril	4.775,7839	50.950.752	51.943	2.543
Mayo	4.759,6619	53.849.434	44.231	2.515
Junio	4.853,5898	95.239.520	61.783	2.746
Julio	4.882,6759	107.179.200	91.178	2.879
Agosto	4.817,3878	64.297.936	61.859	2.591
Septiembre	4.754,7127	51.271.454	38.202	2.471
Octubre	4.694,0124	50.522.701	32.224	2.394
Noviembre	4.903,5758	52.788.165	29.821	2.396
Diciembre	4.985,8725	56.091.070	33.841	2.405
Total			603.766	

SERIE APV1

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-
Total				

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.455,4101	87.569.919	7.990	282
Febrero	1.445,0954	69.982.031	7.022	279
Marzo	1.472,0097	64.925.493	7.714	304
Abril	1.462,2425	50.950.752	9.669	282
Mayo	1.458,0613	53.849.434	12.675	292
Junio	1.487,5809	95.239.520	15.185	345
Julio	1.497,2712	107.179.200	18.676	382
Agosto	1.478,0163	64.297.936	14.830	305
Septiembre	1.459,5186	51.271.454	11.214	257
Octubre	1.441,6330	50.522.701	10.381	247
Noviembre	1.506,7496	52.788.165	9.983	253
Diciembre	1.532,8312	56.091.070	10.957	255
Total			136.296	

SERIE G

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.145,3396	87.569.919	-	-
Febrero	1.145,3396	69.982.031	-	-
Marzo	1.145,3396	64.925.493	-	-
Abril	1.145,3396	50.950.752	-	-
Mayo	1.142,8531	53.849.434	983	1
Junio	1.166,5567	95.239.520	1.505	1
Julio	1.174,7445	107.179.200	1.589	1
Agosto	1.160,2182	64.297.936	1.584	1
Septiembre	1.146,2533	51.271.454	1.525	1
Octubre	1.132,7738	50.522.701	1.535	2
Noviembre	1.184,5145	52.788.165	1.076	2
Diciembre	1.205,6225	56.091.070	1.130	2
Total			10.927	

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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	6.524,9182	87.569.919	2.928	294
Febrero	6.479,8684	69.982.031	2.659	279
Marzo	6.601,8990	64.925.493	2.524	272
Abril	6.559,3873	50.950.752	2.095	269
Mayo	6.541,9653	53.849.434	2.124	265
Junio	6.675,7283	95.239.520	3.647	297
Julio	6.720,5841	107.179.200	6.165	341
Agosto	6.635,5092	64.297.936	3.520	336
Septiembre	6.553,7575	51.271.454	2.358	304
Octubre	6.474,7629	50.522.701	2.163	290
Noviembre	6.768,5547	52.788.165	2.022	283
Diciembre	6.887,1215	56.091.070	2.152	291
Total			34.357	

SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	3.738,1481	87.569.919	11.193	3
Febrero	3.710,4881	69.982.031	4.658	2
Marzo	3.778,2782	64.925.493	6.352	1
Abril	3.751,9438	50.950.752	6.867	1
Mayo	3.739,9130	53.849.434	8.212	1
Junio	3.814,3441	95.239.520	18.778	4
Julio	3.837,8542	107.179.200	11.856	4
Agosto	3.787,1801	64.297.936	9.350	2
Septiembre	3.738,5228	51.271.454	8.028	2
Octubre	3.691,4226	50.522.701	8.133	1
Noviembre	3.856,8595	52.788.165	9.647	2
Diciembre	3.922,2554	56.091.070	11.334	2
Total			114.408	

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.215,1897	87.569.919	-	4
Febrero	1.207,6796	69.982.031	-	2
Marzo	1.231,4161	64.925.493	-	1
Abril	1.229,3592	50.950.752	-	1
Mayo	1.227,0837	53.849.434	-	1
Junio	1.253,1521	95.239.520	-	4
Julio	1.262,5905	107.179.200	-	7
Agosto	1.247,6137	64.297.936	-	7
Septiembre	1.233,2050	51.271.454	-	6
Octubre	1.219,3242	50.522.701	-	6
Noviembre	1.275,6470	52.788.165	-	7
Diciembre	1.299,0408	56.091.070	-	7
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

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	4.269,1734	50.829.514	23.331	2.413
Febrero	4.322,0683	55.532.086	21.190	2.402
Marzo	4.379,6634	56.684.931	23.030	2.384
Abril	4.439,9296	58.448.435	23.475	2.369
Mayo	4.469,2826	49.820.971	22.862	2.349
Junio	4.506,7380	49.533.695	21.437	2.334
Julio	4.531,6348	53.253.351	25.218	2.311
Agosto	4.522,1111	59.117.045	21.446	2.291
Septiembre	4.520,0411	63.861.183	20.640	2.292
Octubre	4.576,5956	58.971.753	21.192	2.276
Noviembre	4.699,1234	85.882.133	33.844	2.624
Diciembre	4.735,1655	88.710.531	55.343	2.646
Total			313.008	

SERIE APV1

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.297,2496	50.829.514	2.402	195
Febrero	1.313,9372	55.532.086	2.533	194
Marzo	1.332,1366	56.684.931	2.409	186
Abril	1.351,1447	58.448.435	2.400	195
Mayo	1.360,7820	49.820.971	2.550	197
Junio	1.372,8745	49.533.695	2.650	197
Julio	1.381,1741	53.253.351	2.607	193
Agosto	1.378,9854	59.117.045	2.680	190
Septiembre	1.379,0453	63.861.183	2.386	182
Octubre	1.397,0235	58.971.753	2.302	182
Noviembre	1.435,1448	85.882.133	4.914	291
Diciembre	1.446,9014	88.710.531	8.337	270
Total			38.170	

SERIE G

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.145,3396	50.829.514	-	-
Febrero	1.145,3396	55.532.086	-	-
Marzo	1.145,3396	56.684.931	-	-
Abril	1.145,3396	58.448.435	-	-
Mayo	1.145,3396	49.820.971	-	-
Junio	1.145,3396	49.533.695	-	-
Julio	1.145,3396	53.253.351	-	-
Agosto	1.145,3396	59.117.045	-	-
Septiembre	1.145,3396	63.861.183	-	-
Octubre	1.145,3396	58.971.753	-	-
Noviembre	1.145,3396	85.882.133	-	-
Diciembre	1.145,3396	88.710.531	-	-
Total			-	-

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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	5.801,9060	50.829.514	681	195
Febrero	5.877,6230	55.532.086	569	195
Marzo	5.960,2489	56.684.931	636	195
Abril	6.046,4875	58.448.435	630	195
Mayo	6.090,8573	49.820.971	676	195
Junio	6.146,1949	49.533.695	664	195
Julio	6.184,6120	53.253.351	697	195
Agosto	6.176,0710	59.117.045	701	193
Septiembre	6.177,5580	63.861.183	682	194
Octubre	6.259,3686	58.971.753	711	195
Noviembre	6.431,4405	85.882.133	1.246	268
Diciembre	6.485,4494	88.710.531	2.770	293
Total			10.663	

SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	3.345,6080	50.829.514	6.320	1
Febrero	3.387,5799	55.532.086	5.765	1
Marzo	3.433,3056	56.684.931	8.857	1
Abril	3.481,1219	58.448.435	6.344	1
Mayo	3.504,7314	49.820.971	6.594	1
Junio	3.534,6841	49.533.695	6.442	1
Julio	3.554,8147	53.253.351	6.722	1
Agosto	3.547,9462	59.117.045	6.735	1
Septiembre	3.546,9050	63.861.183	8.054	1
Octubre	3.591,8938	58.971.753	7.890	1
Noviembre	3.688,6650	85.882.133	7.921	2
Diciembre	3.717,5882	88.710.531	9.536	2
Total			87.180	

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.070,3209	50.829.514	-	4
Febrero	1.085,0793	55.532.086	-	4
Marzo	1.101,2212	56.684.931	-	4
Abril	1.118,0274	58.448.435	-	4
Mayo	1.127,1408	49.820.971	-	4
Junio	1.138,2697	49.533.695	-	4
Julio	1.146,3090	53.253.351	-	4
Agosto	1.145,6500	59.117.045	-	4
Septiembre	1.146,8210	63.861.183	-	4
Octubre	1.162,9464	58.971.753	-	4
Noviembre	1.195,8495	85.882.133	-	4
Diciembre	1.206,8649	88.710.531	-	4
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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 2023 y 2022 es la siguiente:

31-12-2023						
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	55.055.286	98,77	98,15	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	685.430	1,23	1,22	-	-	-
Totales	55.740.716	100,00	99,37	-	-	-

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	86.690.275	97,76	97,72	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	1.987.934	2,24	2,24	-	-	-
Totales	88.678.209	100,00	99,96	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY FIRST

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Nota 25 - Excesos de Inversión

El Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no presenta excesos de inversión por emisor.

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

El Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no presenta Operaciones de Compra con Retroventa.

El Fondo al 31 de diciembre de 2022 presenta la siguiente información.

Fecha compra	Contraparte			Nemotecnico del	Tipo del instrum.	Unidades nominales	Total transado	Fecha de Promesa de	Precio pactado	Saldo al cierre
	RUT	Nombre	Clasificación de							
30-12-2022	97023000-9	Itau	NA	PDBC 040123	PDBC	1.805.000.000,00	1.802.297	04-01-2023	0,850	1.802.807
						1.805.000.000,00	1.802.297			1.802.807

Nota 27 - Inversiones sin Valorización

El Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no mantiene inversiones sin valorización.

Nota 28 - Sanciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 29 - Hechos Relevantes

El Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no presenta Hechos Relevantes.

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2024 la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía nro. 3302400036749 por UF 19.000, para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Administradora del Fondo, siendo designado como representante de los beneficiarios de la garantía la Administradora General de Fondos Security S.A..

Entre el 1 de enero de 2024 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.