

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO SECURITY LATAM**

*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 Latam

### **Opinión**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo Mutuo Security Latam, 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 Latam 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 Latam 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 Latam 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 Latam. 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 LATAM**

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2023 y 2022

Estados Financieros

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

31 de diciembre de 2023 y 2022

### Índice

#### Estados Financieros

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

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

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SECURITY LATAM**

31 de diciembre de 2023 y 2022

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2023	31-12-2022
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	16	195	121
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	30.494	32.557
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	26
Otras cuentas por cobrar	12	20	12
Otros activos	14	-	-
<b>Total Activo</b>		<b>30.709</b>	<b>32.716</b>
<b>PASIVO</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	125	-
Rescates por pagar	11	-	72
Remuneraciones sociedad administradora	20	1	1
Otros documentos y cuentas por pagar	12	3	3
Otros pasivos	14	-	-
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>129</b>	<b>76</b>
<b>ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES</b>		<b>30.580</b>	<b>32.640</b>

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



## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2023	31-12-2022
<b>INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN</b>			
Intereses y reajustes	15	-	-
Ingresos por dividendos		544	694
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	7	11	35
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	9.262	(1.996)
Resultado en venta de instrumentos financieros		(1.534)	216
Otros		1	1
<b>Total Ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>8.284</b>	<b>(1.050)</b>
<b>GASTOS</b>			
Comisión de administración	20	(86)	(129)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(21)	(23)
Otros gastos de operación	22	(33)	(26)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(140)</b>	<b>(178)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto</b>		<b>8.144</b>	<b>(1.228)</b>
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto</b>		<b>8.144</b>	<b>(1.228)</b>
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios</b>		<b>8.144</b>	<b>(1.228)</b>
Distribución de beneficios		-	-
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>8.144</b>	<b>(1.228)</b>

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

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Partícipes  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresado en miles de Dólares)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO														
(Expresado en Miles de Dólares)													31-12-2023	
	Nota N°	SERIE A	SERIE APV1	SERIE B	SERIE D	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2023	17	1.120	-	520	-	-	-	132	1.571	-	28.195	1.102	32.640	
Aportes de cuotas		926	-	322	-	-	-	0	391	-	12.573	2.201	16.413	
Rescate de cuotas		(1.229)	-	(238)	-	-	-	(14)	(964)	-	(22.518)	(1.654)	(26.617)	
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(303)	-	84	-	-	-	(14)	(573)	-	(9.945)	547	(10.204)	
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		274	-	169	-	-	-	39	309	-	6.999	354	8.144	
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		274	-	169	-	-	-	39	309	-	6.999	354	8.144	
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2023- Valor Cuota	17	1.091	-	773	-	-	-	157	1.307	-	25.249	2.003	30.580	

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

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Participes  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresado en miles de Dólares)

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

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

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

Estados de Flujos Efectivo (Método Directo)  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresado en miles de Dólares)

ESTADOS DE FLUJOS EFECTIVO METODO DIRECTO (Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2023	31-12-2022
<b>Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:</b>			
Compra de activos financieros	7	(24.822)	(25.741)
Venta/cobro de activos financieros	7	34.615	10.295
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	1
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	(63)
Dividendos recibidos		544	694
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(140)	(25.589)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	25.032
Otros ingresos de operación		70	52
Otros gastos de operación pagados		-	(5)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>10.267</b>	<b>(15.324)</b>
<b>Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:</b>			
Colocación de cuotas en circulación		16.413	38.987
Rescates de cuotas en circulación		(26.617)	(23.695)
Otros		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(10.204)</b>	<b>15.292</b>
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		63	(32)
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		121	118
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		11	35
<b>Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente</b>	<b>16</b>	<b>195</b>	<b>121</b>

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

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 1 - Información General

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

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

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

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

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

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

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión de fecha 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 inicien 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 iniciados en o después del 1 de enero de 2023.**

**Cambios en políticas contables y revelaciones**

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## 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 LATAM

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

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

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

La enmienda 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 imponibles y deducibles iguales.

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## 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 periodos en que la legislación esté vigente.

Asimismo, las enmiendas requieren, para periodos 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 LATAM

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

## 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 inmediatamente 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 periodos anteriores a la entrada en vigencia de la legislación se requieren para los periodos 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
<b>IAS 1</b>	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
<b>IFRS 16</b>	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
<b>IAS 7 e IFRS 7</b>	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024
<b>IAS 21</b>	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
<b>IFRS 10 e IAS 28</b>	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 LATAM

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

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

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

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

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

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## 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.

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

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 prevalecientes. 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 LATAM

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

## 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, estados de cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 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 Dólares de los E.E.U.U. y/o Pesos Chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en valores y derivados y ofrecer a los inversionistas una alta rentabilidad comparada con otros productos disponibles en mercado local.

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

#### 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 LATAM

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

## 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

#### Clasificación

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

#### a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

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

#### b) Pasivos financieros

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

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

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

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## 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.

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

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

#### 2.3.3 Estimación del valor razonable

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

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

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

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

### 2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

### 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.



# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

### 2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

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

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

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

Al 31 de diciembre de 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 11 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto al tipo de inversionistas al que está orientado, según se detallan a continuación:

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

**Serie APV1:** Plan de APV y Depósitos Convenidos.

**Serie B:** Plan de Familia de Fondos

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

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

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

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

### 2.9 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

### 2.10 Tributación

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

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

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.11 Garantías

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

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

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

## 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 con el ejercicio 2022.

## Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

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

### 4.1. Objeto del Fondo.

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

### 4.2. Política de Inversiones.

#### 4.2.1 Características del Índice:

No aplica.

#### 4.2.2 Instrumentos elegibles:

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

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

### 4.2. Política de Inversiones. (continuación)

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

#### 4.2.3 Clasificación de riesgo de las Inversiones:

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

#### 4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones.

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

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

#### 4.2.5 Mercados en que se realizarán las inversiones:

El Fondo podrá invertir en aquellos mercados que cumplan con los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Norma de Carácter General N° 376, del año 2011, y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones o la que la reemplace.

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

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

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

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

### 4.2. Política de Inversiones. (continuación)

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

### 4.3. Características y diversificación de las inversiones.

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

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

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

#### 2.2 Instrumentos de Capitalización de emisores extranjeros.

2.2.1 Acciones y opciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de estas, tales como ADR's. 100

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

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

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

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

#### 4.3.4 Inversión en cuotas de propia emisión.

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

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

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

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

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

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

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

### 4.4. Operaciones que realizará el Fondo.

#### 4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados:

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

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

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

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

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

### 4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

El Fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

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

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

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

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

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



# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

### 4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

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

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

- Acciones nacionales y extranjeras.

El Fondo podrá actuar como:

- Prestamista de valores.

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

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

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

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

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

Descripción	% Máximo
Instrumentos que podrán ser sujeto de préstamo	50

#### 4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

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

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

### 4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

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

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

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

#### 4.4.4 Política para otro tipo de operaciones:

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

### 4.5 Tratamiento de los excesos.

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

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

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

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 5 - Administración de Riesgos

### 5.1 Riesgos Financieros

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

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

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

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

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

### 5.2 Gestión de riesgo financiero

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

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

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

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Administradora. Abarca el riesgo de tasas de interés, el riesgo cambiario y los riesgos de precios en relación con los activos financieros de un Fondo.

#### 5.2.1. a) Riesgo de precios

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

Fecha	Patrimonio MUS\$	VaR (%)	Var (Valor Monetario) MUS\$
31-12-2023	30.580	(2,09%)	(641)
31-12-2022	32.640	(2,78%)	(908)

#### Actividades de Mitigación

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

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

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

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

##### 5.2.1.b) Riesgo cambiario

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

Escenario de estrés	Activo Total MUS\$	Exposición MUS\$	Impacto sobre total MUS\$	Impacto sobre total (%)
USD 10%	30.709	22.182	No Aplica	No Aplica
USD 5%	30.709	22.182	No Aplica	No Aplica
USD 1%	30.709	22.182	No Aplica	No Aplica
USD -1%	30.709	22.182	No Aplica	No Aplica
USD -5%	30.709	22.182	No Aplica	No Aplica
USD -10%	30.709	22.182	No Aplica	No Aplica
EUR 10%	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 5%	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 1%	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -1%	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -5%	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -10%	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 10%	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 5%	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 1%	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -1%	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -5%	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -10%	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP 10%	30.709	1.480	148	0,5%
CLP 5%	30.709	1.480	74	0,2%
CLP 1%	30.709	1.480	15	0,0%
CLP -1%	30.709	1.480	(15)	(0,0%)
CLP -5%	30.709	1.480	(74)	(0,2%)
CLP -10%	30.709	1.480	(148)	(0,5%)
BRL 10%	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
BRL 5%	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
BRL 1%	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
BRL -1%	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
BRL -5%	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
BRL -10%	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
MXN 10%	30.709	6.832	683	2,2%
MXN 5%	30.709	6.832	342	1,1%
MXN 1%	30.709	6.832	68	0,2%
MXN -1%	30.709	6.832	(68)	(0,2%)
MXN -5%	30.709	6.832	(342)	(1,1%)
MXN -10%	30.709	6.832	(683)	(2,2%)

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

##### 5.2.1. c) Riesgo de tipo de interés

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

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

Escenario de estrés	Activo Total MUS\$	Exposición MUS\$	Impacto sobre activo total MUS\$	Impacto sobre activo total %
-100bps	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-50bps	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-10bps	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-5bps	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-1bps	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+1bps	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+5bps	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+10bps	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+50bps	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+100bps	30.709	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición

##### 5.2.2 Riesgo de crédito

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

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

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

#### Actividades de Mitigación

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

A continuación, se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Títulos por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2023 - (Expresado en Miles de Dólares)	AAA	AA	A	N-1	N-2	N-3	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	813	211	456	7.781	9.261
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	19.198	19.198
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	284	284
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	1.751	1.751
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	<b>813</b>	<b>211</b>	<b>456</b>	<b>29.014</b>	<b>30.494</b>

Al 31 de diciembre de 2022 - (Expresado en Miles de Dólares)	AAA	AA	A	N-1	N-2	N-3	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	1.170	202	882	8.517	10.771
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	3.820	3.820
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	15.916	15.916
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	275	275
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	1.775	1.775
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	<b>1.170</b>	<b>202</b>	<b>882</b>	<b>30.303</b>	<b>32.557</b>



# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

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

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

#### Actividades de Mitigación

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

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

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 5 – Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 - (Expresado en Miles de Dólares)	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	-	-	-	-	9.261	9.261
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	19.198	19.198
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	284	284
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	1.751	1.751
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	30.494	30.494

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

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.3 Gestión de riesgo de capital

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 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 de \$ 36.789,36.-

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2023	31-12-2022
Patrimonio en MUS\$	USD	30.580	32.640
Patrimonio UF	UF	729.068,99	795.620,59
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000,00	10.000,00
Capital de Gestión / / Exceso sobre mínimo legal	UF	719.068,99	785.620,59

### 5.4 Estimación del valor razonable

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

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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:

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

- 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.

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos financieros del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 - (Expresado en Miles de Dólares)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	9.261	-	-	9.261
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	19.198	-	-	19.198
Otros títulos de capitalización	284	-	-	284
Títulos representativos de índices	1.751	-	-	1.751
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>30.494</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30.494</b>

Al 31 de diciembre de 2022 - (Expresado en Miles de Dólares)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	10.771	-	-	10.771
C.F.I. y derechos preferentes	3.820	-	-	3.820
Cuotas de fondos mutuos	15.916	-	-	15.916
Otros títulos de capitalización	275	-	-	275
Títulos representativos de índices	1.775	-	-	1.775
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>32.557</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32.557</b>

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

Ajusta el modelo cuando se estima necesario.

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

### 5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

### 6.1 Estimaciones contables críticas

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

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

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

### 6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

#### Moneda funcional

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



## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

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

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2023	31-12-2022
<b>a) Activos</b>		
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>		
- Instrumentos de capitalización	30.494	32.557
- 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	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>30.494</b>	<b>32.557</b>
<b>Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>		
- 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	-	-
<b>Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2023				31-12-2022			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo	Nacional	Extranjero	Total	% de activo
<b><u>i) Instrumento de capitalización</u></b>								
Acc. y derechos preferentes de suscripción de acc.	1.480	7.781	9.261	30,28	2.254	8.517	10.771	33,00
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	3.820	-	3.820	11,70
Cuotas de fondos mutuos	19.198	-	19.198	62,78	15.916	-	15.916	48,76
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	1.751	1.751	5,73	-	1.775	1.775	5,44
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	284	284	0,93	-	275	275	0,84
Subtotal	20.678	9.816	30.494	99,72	21.990	10.567	32.557	99,74
<b><u>ii) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días</u></b>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<b><u>iii) Titulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días</u></b>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<b><u>iv) Otros Instrumentos e Inversiones</u></b>								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>20.678</b>	<b>9.816</b>	<b>30.494</b>	<b>99,72</b>	<b>21.990</b>	<b>10.567</b>	<b>32.557</b>	<b>99,74</b>

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

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

El movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se resume como sigue:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2023	31-12-2022
Saldo de inicio al 1 de enero	32.557	18.491
Intereses y reajustes	-	-
Diferencias de cambio	11	35
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	9.262	(1.996)
Compras	24.822	25.741
Ventas	(34.615)	(10.295)
Vencimientos	-	-
Otros movimientos	(1.543)	581
<b>Saldo Final al 31 de diciembre</b>	<b>30.494</b>	<b>32.557</b>

### 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

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2023	31-12-2022
Spot por cobrar	-	-
Facturas por cobrar	-	26
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>26</b>

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

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

#### b) Cuentas por pagar

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

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2023	31-12-2022
Spot por pagar	-	-
Facturas por pagar	125	-
<b>Total</b>	<b>125</b>	<b>-</b>

### Nota 11 - Rescates por Pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2023	31-12-2022
Rescates por Pagar CLP	-	22
Rescates por Pagar USD	-	50
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>72</b>

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

#### a) Cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2023	31-12-2022
Intereses Extranjeros por cobrar	-	-
Dividendos por cobrar	20	12
Retencion 4%	-	-
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>12</b>

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 12 - Otras Cuentas por Cobrar y Otros Documentos y Cuentas por Pagar (continuación)

#### b) Cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2023	31-12-2022
Comision Renta Fija	-	-
Inversiones con retencion	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	3	2
Retencion 15% APV	-	1
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

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

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

### Nota 14 - Otros activos y 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.

### Nota 15 - Intereses y Reajustes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo no posee saldo en esta cuenta.

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 16 - Efectivo y Efectivo Equivalente

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

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2023	31-12-2022
Bancos nacionales, en CLP	9	19
Bancos nacionales, en US\$	184	67
Bancos extranjeros, en US\$	2	35
<b>Total</b>	<b>195</b>	<b>121</b>

### Nota 17 - Cuotas en Circulación

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

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

31-12-2023 (Expresado en Miles de Dólares)			
Serie	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	MUS\$
SERIE A	1.453.086,7087	0,7505	1.091
SERIE APV1	0,2135	1.658,9171	-
SERIE B	697.547,4562	1,1081	773
SERIE D	-	2,0756	-
SERIE F	-	1.163,9112	-
SERIE G	-	1.283,9575	-
SERIE H	115,4084	1.363,1446	157
SERIE I	1.055.156,2877	1,2391	1.307
SERIE V	-	1.280,1222	-
SERIE S	17.453,7839	1.446,6079	25.249
SERIE J	1.823,7874	1.098,2825	2.003
<b>Total</b>	<b>3.225.183,6458</b>		<b>30.580</b>

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

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

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

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

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

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

El valor del activo neto de la Serie A es MUS\$ 1.091, para la Serie APV1 MUS\$ 0, para la Serie B MUS\$ 773, para la Serie G MUS\$ 0, para la Serie D MUS\$ 0, para la Serie F MUS\$ 0, para la Serie H MUS\$ 157, para la Serie I-APV MUS\$ 1.307, para la Serie V MUS\$ 0, para la Serie S MUS\$ 25.249 y para la serie J MUS\$ 2.003 al 31 de diciembre de 2023.

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

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 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	1.920.756,1225	1.490.087,8535	1.957.757,2673	-	1.453.086,7087
SERIE APV1	0,2135	-	-	-	0,2135
SERIE B	623.394,2842	317.080,5880	242.927,4160	-	697.547,4562
SERIE D	-	-	-	-	-
SERIE F	-	-	-	-	-
SERIE G	-	-	-	-	-
SERIE H	126,3671	0,1503	11,1090	-	115,4084
SERIE I	1.703.388,4704	359.823,9622	1.008.056,1449	-	1.055.156,2877
SERIE V	-	-	-	-	-
SERIE S	26.360,1401	9.935,2383	18.841,5945	-	17.453,7839
SERIE J	1.346,2769	2.248,6717	1.771,1612	-	1.823,7874
<b>Total</b>	<b>- 4.275.371,8747</b>	<b>2.179.176,4640</b>	<b>3.229.364,6929</b>	<b>-</b>	<b>3.225.183,6458</b>

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

31-12-2022 (Expresado en Número de Cuotas)	Saldo de inicio al 01 de enero	Cuotas Suscritas	Cuotas Rescatadas	Cuotas por dist. de beneficios	Cuotas suscritas
SERIE A	3.385.027,8001	2.791.070,9434	4.255.342,6210	-	1.920.756,1225
SERIE APV1	0,2135	-	-	-	0,2135
SERIE B	744.840,4458	164.819,1978	286.265,3594	-	623.394,2842
SERIE D	-	-	-	-	-
SERIE F	-	-	-	-	-
SERIE G	-	-	-	-	-
SERIE H	280,4590	-	154,0919	-	126,3671
SERIE I	2.261.987,3446	1.050.810,6915	1.609.409,5657	-	1.703.388,4704
SERIE V	-	-	-	-	-
SERIE S	12.034,7209	24.461,4549	10.136,0357	-	26.360,1401
SERIE J	1.471,5439	9.571,5013	9.696,7683	-	1.346,2769
<b>Total</b>	<b>- 6.405.642,5278</b>	<b>4.040.733,7889</b>	<b>6.171.004,4420</b>	<b>-</b>	<b>4.275.371,8747</b>

### Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

El Fondo no ha distribuido beneficios a los partícipes durante los años 2023 y 2022.



# FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

## Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

### a) Rentabilidad Nominal

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2023										
	A	APV1	B	D	F	G	H	I	V	S	J
Enero	10,2419	10,5995	10,5868	-	-	-	10,3771	10,6570	-	10,7057	10,6333
Febrero	(7,2362)	(6,9597)	(7,0067)	-	-	-	(7,1275)	(6,9462)	-	(6,8778)	(6,9328)
Marzo	0,6543	0,9741	0,9083	-	-	-	0,7740	1,0213	-	1,0740	1,0079
Abril	2,7167	3,0636	3,0352	-	-	-	2,8489	3,0745	-	3,1452	3,0800
Mayo	(0,0162)	0,3456	0,2352	-	-	-	0,1308	0,3943	-	0,4289	0,3632
Junio	11,7007	12,0604	11,9455	-	-	-	11,8315	12,1060	-	12,1537	12,0827
Julio	4,9688	5,2683	5,1907	-	-	-	5,0630	5,3005	-	5,3758	5,3069
Agosto	(7,8201)	(7,5040)	(7,5821)	-	-	-	(7,7001)	(7,4738)	-	(7,4253)	(7,4858)
Septiembre	(2,2973)	(1,9807)	(2,0741)	-	-	-	(2,1772)	(1,9548)	-	(1,8954)	(1,9575)
Octubre	(4,2877)	(3,9760)	(3,9950)	-	-	-	(4,1718)	(3,9218)	-	(3,8866)	(3,9494)
Noviembre	12,4920	12,8180	12,7239	-	-	-	12,5923	12,8426	-	12,9166	12,8452
Diciembre	7,1225	7,4217	7,3636	-	-	-	7,2476	7,4861	-	7,5669	7,4965

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2023										
	A	APV1	B	D	F	G	H	I	V	S	J
Ultimo año	28,7528	33,7436	32,7066	-	-	-	30,5950	34,3343	-	35,2469	34,2094
Ultimos dos años	26,7308	36,6066	34,9038	-	-	-	30,3007	37,7849	-	39,7490	37,6132
Ultimos tres años	10,6443	23,6444	21,6756	-	-	-	15,2096	25,2628	(1,2765)	27,9652	25,0430

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

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

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

#### b) Rentabilidad Real (%)

#### Ejercicio 2023

Fondo /Serie	Rentabilidad Real	Rentabilidad Real
	Serie I-APV	Serie APV1
Enero	10,1034	10,0462
Febrero	(7,5284)	(7,5419)
Marzo	0,8344	0,7873
Abril	2,3179	2,3071
Mayo	(0,1471)	(0,1956)
Junio	11,9302	11,8847
Julio	5,4186	5,3864
Agosto	(7,6819)	(7,7120)
Septiembre	(2,1369)	(2,1627)
Octubre	(4,4249)	(4,4788)
Noviembre	12,3000	12,2756
Diciembre	6,8273	6,7633

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada	Rentabilidad Real Acumulada
	Serie I-APV	Serie APV1
Ultimo año	28,2058	27,6420
Ultimos dos años	16,0715	15,0789
Ultimos tres años	(1,0194)	(2,2983)

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

#### b) Rentabilidad Real (%)

#### Ejercicio 2022

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

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

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

Tipo de relacionado	31-12-2023	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-	-
Personas relacionadas	2,021	6,61	
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.	2	0,01	
<b>Total</b>	<b>2,023</b>	<b>6,62</b>	

Tenedor SERIE A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	2,223,5663	-	-	2,223,5663	2

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

Tenedor SERIE B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	2,179,3306	-	2,179,3306	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	500,7676	-	-	500,7676	-

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

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

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### 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 H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	12,0683	-	-	12,0683	16
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE I	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1.545,9638	-	-	1.545,9638	2
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	223.288,2154	-	223.288,2154	-	-

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

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

Tenedor SERIE J	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1.346,2769	2.248,6717	1.771,1612	1.823,7874	2.003
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
31-12-2022		
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	1.118	3,42
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.	208	0,64
<b>Total</b>	<b>1.326</b>	<b>4,06</b>

Tenedor SERIE A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	2.223,5663	-	-	2.223,5663	1

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

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

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

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

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

Tenedor SERIE H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	135,6721	-	123,6038	12,0683	13
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE I	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1,545,9638	-	-	1,545,9638	1
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	225,649,1455	-	-	225,649,1455	208

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

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor SERIE J	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1.471,5439	9.571,5013	9.696,7683	1.346,2769	1.102
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

### Remuneración por Administración

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

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

El total de remuneración por Administración del ejercicio 2023 y 2022 ascendió a M\$ 86 y M\$ 129 respectivamente, adeudándose M\$ 1 y M\$ 1 por remuneración por pagar a la Administradora General de Fondos Security S.A. al cierre del ejercicio 2023 y 2022.



## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3302300034198	Mapfre Cía. de Seguros Generales de Chile S.A.	Banco Security	10.000,00	10-01-2023 al 09-01-2024

### Nota 22 - Otros Gastos de Operación

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

31-12-2023 (Expresado en Miles de Dólares)												
	SERIE A	SERIE APV1	SERIE B	SERIE D	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Costo de Transacción	1	1	-	-	-	-	-	1	-	17	1	21
Gasto Administración	1	-	1	-	-	-	-	1	-	29	1	33
Total	2	1	1	-	-	-	-	2	-	46	2	54

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

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 23 - Información Estadística

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

Ejercicio 2023

SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	0,6426	33.705	5	254
Febrero	0,5961	29.515	4	238
Marzo	0,6000	28.492	4	226
Abril	0,6163	30.334	4	219
Mayo	0,6162	29.357	4	215
Junio	0,6883	31.458	4	213
Julio	0,7225	37.491	4	227
Agosto	0,6660	40.088	4	230
Septiembre	0,6507	36.867	4	230
Octubre	0,6228	28.993	3	230
Noviembre	0,7006	27.863	3	232
Diciembre	0,7505	30.709	4	229
<b>Total</b>				<b>47</b>

SERIE APV1

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.371,8445	33.705	-	2
Febrero	1.276,3677	29.515	-	2
Marzo	1.288,8009	28.492	-	2
Abril	1.328,2852	30.334	-	2
Mayo	1.332,8759	29.357	-	2
Junio	1.493,6258	31.458	-	2
Julio	1.572,3148	37.491	-	2
Agosto	1.454,3288	40.088	-	2
Septiembre	1.425,5227	36.867	-	2
Octubre	1.368,8440	28.993	-	2
Noviembre	1.544,3030	27.863	-	2
Diciembre	1.658,9171	30.709	-	2
<b>Total</b>			-	

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	0,9234	33.705	1	147
Febrero	0,8587	29.515	1	148
Marzo	0,8665	28.492	1	147
Abril	0,8928	30.334	1	146
Mayo	0,8949	29.357	1	145
Junio	1,0018	31.458	1	147
Julio	1,0538	37.491	1	150
Agosto	0,9739	40.088	1	147
Septiembre	0,9537	36.867	1	146
Octubre	0,9156	28.993	1	146
Noviembre	1,0321	27.863	-	146
Diciembre	1,1081	30.709	-	148
<b>Total</b>				10

#### SERIE D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	2,0756	33.705	-	-
Febrero	2,0756	29.515	-	-
Marzo	2,0756	28.492	-	-
Abril	2,0756	30.334	-	-
Mayo	2,0756	29.357	-	-
Junio	2,0756	31.458	-	-
Julio	2,0756	37.491	-	-
Agosto	2,0756	40.088	-	-
Septiembre	2,0756	36.867	-	-
Octubre	2,0756	28.993	-	-
Noviembre	2,0756	27.863	-	-
Diciembre	2,0756	30.709	-	-
<b>Total</b>				-

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### SERIE F

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.163,9112	33.705	-	-
Febrero	1.163,9112	29.515	-	-
Marzo	1.163,9112	28.492	-	-
Abril	1.163,9112	30.334	-	-
Mayo	1.163,9112	29.357	-	-
Junio	1.163,9112	31.458	-	-
Julio	1.163,9112	37.491	-	-
Agosto	1.163,9112	40.088	-	-
Septiembre	1.163,9112	36.867	-	-
Octubre	1.163,9112	28.993	-	-
Noviembre	1.163,9112	27.863	-	-
Diciembre	1.163,9112	30.709	-	-
<b>Total</b>			-	-

#### SERIE G

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.283,9575	33.705	-	-
Febrero	1.283,9575	29.515	-	-
Marzo	1.283,9575	28.492	-	-
Abril	1.283,9575	30.334	-	-
Mayo	1.283,9575	29.357	-	-
Junio	1.283,9575	31.458	-	-
Julio	1.283,9575	37.491	-	-
Agosto	1.283,9575	40.088	-	-
Septiembre	1.283,9575	36.867	-	-
Octubre	1.283,9575	28.993	-	-
Noviembre	1.283,9575	27.863	-	-
Diciembre	1.283,9575	30.709	-	-
<b>Total</b>			-	-

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.152,1110	33.705	1	44
Febrero	1.069,9939	29.515	1	44
Marzo	1.078,2754	28.492	1	44
Abril	1.108,9943	30.334	1	44
Mayo	1.110,4446	29.357	1	44
Junio	1.241,8271	31.458	-	43
Julio	1.304,7012	37.491	-	43
Agosto	1.204,2385	40.088	-	43
Septiembre	1.178,0198	36.867	-	43
Octubre	1.128,8749	28.993	-	43
Noviembre	1.271,0260	27.863	-	41
Diciembre	1.363,1446	30.709	-	41
<b>Total</b>				<b>5</b>

#### SERIE I

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1,0207	33.705	2	367
Febrero	0,9498	29.515	2	344
Marzo	0,9595	28.492	1	319
Abril	0,9890	30.334	1	320
Mayo	0,9929	29.357	1	309
Junio	1,1131	31.458	1	308
Julio	1,1721	37.491	1	333
Agosto	1,0845	40.088	1	333
Septiembre	1,0633	36.867	1	338
Octubre	1,0216	28.993	1	341
Noviembre	1,1528	27.863	1	340
Diciembre	1,2391	30.709	1	341
<b>Total</b>				<b>14</b>

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.280,1222	33.705	-	-
Febrero	1.280,1222	29.515	-	-
Marzo	1.280,1222	28.492	-	-
Abril	1.280,1222	30.334	-	-
Mayo	1.280,1222	29.357	-	-
Junio	1.280,1222	31.458	-	-
Julio	1.280,1222	37.491	-	-
Agosto	1.280,1222	40.088	-	-
Septiembre	1.280,1222	36.867	-	-
Octubre	1.280,1222	28.993	-	-
Noviembre	1.280,1222	27.863	-	-
Diciembre	1.280,1222	30.709	-	-
<b>Total</b>			-	-

#### SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.184,1137	33.705	-	7
Febrero	1.102,6723	29.515	-	7
Marzo	1.114,5150	28.492	-	7
Abril	1.149,5692	30.334	-	7
Mayo	1.154,4995	29.357	-	7
Junio	1.294,8138	31.458	-	7
Julio	1.364,4209	37.491	-	7
Agosto	1.263,1090	40.088	-	7
Septiembre	1.239,1682	36.867	-	7
Octubre	1.191,0072	28.993	-	7
Noviembre	1.344,8453	27.863	-	7
Diciembre	1.446,6079	30.709	-	7
<b>Total</b>			-	

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE J

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	905,3509	33.705	1	1
Febrero	842,5844	29.515	1	1
Marzo	851,0769	28.492	1	1
Abril	877,2897	30.334	1	1
Mayo	880,4763	29.357	1	1
Junio	986,8619	31.458	1	1
Julio	1.039,2341	37.491	1	1
Agosto	961,4392	40.088	1	1
Septiembre	942,6194	36.867	1	1
Octubre	905,3917	28.993	1	1
Noviembre	1.021,6910	27.863	-	1
Diciembre	1.098,2825	30.709	-	1
<b>Total</b>				10

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Ejercicio 2022

SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	0,6268	18.772	8	327
Febrero	0,6455	23.392	8	322
Marzo	0,7331	36.626	9	336
Abril	0,6363	36.910	8	328
Mayo	0,6789	39.957	8	321
Junio	0,5571	37.137	7	309
Julio	0,5748	38.210	5	292
Agosto	0,5921	33.817	6	281
Septiembre	0,5703	31.366	5	270
Octubre	0,6030	33.224	4	264
Noviembre	0,6116	34.108	5	257
Diciembre	0,5829	32.716	4	257
<b>Total</b>			<b>77</b>	

SERIE APV1

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



## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### SERIE B

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

#### SERIE D

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

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### SERIE F

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

#### SERIE G

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

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### SERIE H

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

#### SERIE I

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

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.280,1222	18.772	-	-
Febrero	1.280,1222	23.392	-	-
Marzo	1.280,1222	36.626	-	-
Abril	1.280,1222	36.910	-	-
Mayo	1.280,1222	39.957	-	-
Junio	1.280,1222	37.137	-	-
Julio	1.280,1222	38.210	-	-
Agosto	1.280,1222	33.817	-	-
Septiembre	1.280,1222	31.366	-	-
Octubre	1.280,1222	33.224	-	-
Noviembre	1.280,1222	34.108	-	-
Diciembre	1.280,1222	32.716	-	-
Total			-	-

#### SERIE S

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

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE J

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

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

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

La custodia de los valores mantenida por el Fondo en la cartera de inversión para el ejercicio 2023 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	20.678	100,00	67,33	9.816	100,00	31,96
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	20.678	100,00	67,33	9.816	100,00	31,96

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

31-12-2022						
Custodia de valores	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	21.990	100,00	67,21	10.567	100,00	32,30
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	21.990	100,00	67,21	10.567	100,00	32,30

## FONDO MUTUO SECURITY LATAM

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

### **Nota 25 - Excesos de Inversión**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se presentan excesos en el Fondo.

### **Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa**

El Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no posee operaciones de compra con retroventa.

### **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**

Durante el año 2023 la sociedad administradora no ha tenido conocimiento de Hechos Relevantes que afecten significativamente la presentación de los Estado Financieros.

### **Nota 30 - Hechos Posteriores**

El 10 de enero de 2024, la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía por UF 10.000, numero de póliza 3302400036754 con vencimiento el 09 de enero de 2023, 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.