

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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 Mid Term

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo Mutuo Security Mid Term, 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 Mid Term 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 Mid Term 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 Mid Term 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 Mid Term. 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.

- 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.



Juan Francisco Martínez A.
EY Audit Ltda.

Santiago, 13 de marzo de 2024

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2023 y 2022

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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 Atribuibles a los Partícipes	3
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

\$: Pesos Chilenos

M\$: Miles de Pesos Chilenos

UF : Unidad de Fomento

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

31 de diciembre de 2023 y 2022

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2023	31-12-2022
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	16	325.145	61.743
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	300.925.071	178.609.508
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	12	90.000	-
Otros activos	14	-	-
Total Activo		301.340.216	178.671.251
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	356.697	53.021
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescates por pagar	11	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	20	29.817	10.477
Otros documentos y cuentas por pagar	12	110.897	6.653
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		497.411	70.151
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		300.842.805	178.601.100

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2023	31-12-2022
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes	15	23.426.035	10.084.212
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	7	(458)	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	2.076.682	(952.395)
Resultado en venta de instrumentos financieros		90.485	(28.748)
Otros			58
Total Ingresos/(pérdidas) netos de la operación		25.592.744	9.103.127
GASTOS			
Comisión de administración	20	(2.699.715)	(609.273)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(34.451)	(10.939)
Otros gastos de operación	22	(128.586)	(31.972)
Total gastos de operación		(2.862.752)	(652.184)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de Impuesto		22.729.992	8.450.943
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		22.729.992	8.450.943
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participantes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios		22.729.992	8.450.943
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		22.729.992	8.450.943

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO (Expresado en Miles de Pesos)												
		31-12-2023										
	Nota N°	SERIE A	SERIE APV1	SERIE B	SERIE D	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Activo neto atribuible a los participes al 01 de enero de 2023	17	70.624.137	10.737	22.335.694	3.631.299	6.083.071	27.323.332	6.367.664	-	36.748.170	5.476.996	178.601.100
Aportes de cuotas		205.928.871	12	29.250.175	4.630.163	-	108.682.495	6.278.935	17.722.627	61.870.015	100.472.000	534.835.293
Rescate de cuotas		(158.044.658)	(289)	(23.731.595)	(6.488.522)	(6.354.488)	(90.909.088)	(6.718.514)	(8.113.517)	(47.824.909)	(87.138.000)	(435.323.580)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		47.884.213	(277)	5.518.580	(1.858.359)	(6.354.488)	17.773.407	(439.579)	9.609.110	14.045.106	13.334.000	99.511.713
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		7.672.758	1.065	2.078.024	436.762	272.696	3.490.701	641.047	321.164	5.088.324	2.727.451	22.729.992
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		7.672.758	1.065	2.078.024	436.762	272.696	3.490.701	641.047	321.164	5.088.324	2.727.451	22.729.992
Activo neto atribuible a participes al 31 de diciembre de 2023 - Valor Cuota	17	126.181.108	11.525	29.932.298	2.209.702	1.279	48.587.440	6.569.132	9.930.274	55.881.600	21.538.447	300.842.805

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO												
(Expresado en Miles de Pesos)												
		31-12-2022										
	Nota N°	SERIE A	SERIE APV1	SERIE B	SERIE D	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Activo neto atribuible a los participes al 01 de enero de 2022		11.257.102	9.723	5.699.728	2.834.417	1.051	5.223.278	1.992.176	-	11.519.990	3.969.529	42.506.994
Aportes de cuotas		107.169.467	13	24.910.301	23.104.674	10.661.423	42.379.502	4.663.114	-	44.377.070	10.208.300	267.473.864
Rescate de cuotas		(50.035.507)	(16)	(9.177.009)	(22.699.146)	(4.781.682)	(21.105.015)	(549.543)	-	(22.271.783)	(9.211.000)	(139.830.701)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		57.133.960	(3)	15.733.292	405.528	5.879.741	21.274.487	4.113.571	-	22.105.287	997.300	127.643.163
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		2.233.075	1.017	902.674	391.354	202.279	825.567	261.917	-	3.122.893	510.167	8.450.943
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		2.233.075	1.017	902.674	391.354	202.279	825.567	261.917	-	3.122.893	510.167	8.450.943
Activo neto atribuible a participes al 31 de diciembre de 2022 -												
Valor Cuota	17	70.624.137	10.737	22.335.694	3.631.299	6.083.071	27.323.332	6.367.664	-	36.748.170	5.476.996	178.601.100

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

ESTADOS DE FLUJOS EFECTIVO METODO DIRECTO (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2023	31-12-2022
Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:			
Compra de activos financieros	7	(868.065.635)	(447.168.458)
Venta/cobro de activos financieros	7	771.828.866	354.218.845
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	372
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	(843.304)
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(2.862.752)	(49.866.792)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	13.364.644
Otros ingresos de operación		-	2.518.748
Otros gastos de operación pagados		(148.332)	(6.309)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(99.247.853)	(127.782.254)
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		534.835.293	267.473.864
Rescates de cuotas en circulación		(435.323.580)	(139.830.701)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		99.511.713	127.643.163
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		263.860	(139.091)
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		61.743	200.834
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		(458)	-
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	325.145	61.743

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 1 - Información General

El Fondo Mutuo Security Mid Term, en adelante el Fondo, es un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de Corto plazo con duración menor o igual a 365 días Nacional – Derivados.

El Objetivo del Fondo es canalizar el ahorro de personas naturales y jurídicas para maximizar el retorno de la inversión, mediante la inversión en instrumentos de deuda de corto plazo y mediano plazo.

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.

La fecha de inicio de operaciones del Fondo es el 05 de septiembre de 2011.

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

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 MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

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

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

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

	Normas y Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IAS 12	Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar	1 de enero de 2023

IFRS 17 Contratos de Seguro

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

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

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

IFRS 17 requiere cifras comparativas en su aplicación.

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

La exención temporal del reconocimiento y revelación de información sobre impuestos diferidos y el requerimiento de revelar la aplicación de la exención, aplican 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 períodos anteriores a la entrada en vigencia de la legislación se requieren para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, pero no se requieren para ningún período intermedio que termine el o antes del 31 de diciembre de 2023.

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

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

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

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

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
IAS 7 e IFRS 7	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024
IAS 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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

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

1. Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
2. Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
3. Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Las enmiendas 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.

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*.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Las enmiendas especifican los requisitos de información a revelar para mejorar los requisitos actuales, que tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

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

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

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

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

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

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

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

Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio *spot* en la fecha de medición. El objetivo de esta estimación es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio a la fecha de medición entre participantes del mercado bajo condiciones económicas prevaletes. Las enmiendas señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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 pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en valores y derivados y ofrecer a los inversionistas del mercado local una alta rentabilidad comparada con otros productos disponibles en mercado local.

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

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

Transacciones y saldos

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

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

a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

b) Pasivos financieros

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

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

Los pasivos financieros mantenidos para negociar se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrato, será en precio de la transacción que equivaldrá el valor razonable de la contraprestación entregada. Los gastos de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en el resultado integral. El resto de los pasivos financieros, son clasificados como "Otros pasivos" de acuerdo con NIIF 9.

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

operadores.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

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

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

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

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

El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivo futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado, un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por crédito futuras. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costos de transacción y todas las otras primas o descuentos.

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado (incluyendo cuentas por cobrar a intermediarios), cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento. Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera, y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro del valor.

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

Al 31 de diciembre de 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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 10 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 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 H: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP120.000.000.

Serie I APV: Plan de APV y Depósitos Convenidos.

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

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

Serie J: Aportes realizados por Compañías de Seguros de Vida y Generales.
De acuerdo con lo descrito, las cuotas se clasifican como pasivos financieros.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.9 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

2.10 Tributación

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

2.11 Garantías

El Reglamento Interno del Fondo y su Política de Inversión, determina que el Fondo no 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 con relación al ejercicio 2022.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero, según Resolución Exenta N° 318, de fecha 05 de septiembre de 2011, la cual se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Avda. Apoquindo N° 3.150, piso 7, comuna de Las Condes, y en nuestro sitio web www.inversionessecurity.cl

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.1. Objeto del Fondo.

El objetivo del Fondo es optimizar la rentabilidad para los partícipes a través de un vehículo de inversión cuya cartera está conformada por bienes, contratos e instrumentos de deuda de corto y mediano plazo, emitidos por emisores nacionales, manteniendo como mínimo, el 70% de su activo en dichos instrumentos.

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, al menos el 70% de las inversiones serán efectuadas en los instrumentos que establezca el Reglamento y mantendrá una cartera cuya duración máxima será de 365 días.

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

4.2.3 Clasificación de riesgo de las Inversiones:

El Fondo podrá adquirir instrumentos de deuda de emisores nacionales clasificados en las categorías de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045 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 moderado 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.
- El riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.
- Riesgo de tipo de cambio.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

4.2.5 Mercados en que se realizarán las inversiones:

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

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

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

Moneda o unidad de reajuste.

Pesos de Chile

UF

IVP

Dólar de E.E.U.U.

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

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

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

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

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

4.3.4 Inversión en cuotas de propia emisión.

El Fondo contempla no contemplar invertir en cuotas de propia emisión.

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

El Fondo no contempla invertir en cuotas de otros Fondos nacionales.

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

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

4.4. Operaciones que realizará el Fondo.

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados:

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

- Contratos de opciones.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados: (continuación)

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

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

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

El Fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados: (continuación)

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

- Cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de futuro y forward, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad de esa moneda vendida en futuros y forwards, la cantidad de la misma comprada en futuros y forwards.

El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.

- Cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de futuro y forward, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad de esa moneda comprada en futuros y forwards, la cantidad de la misma vendida en futuros y forwards.

El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.

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

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

El total de los recursos del Fondo comprometidos en márgenes o garantías, producto de las operaciones en contratos de futuros y forwards que mantengan vigentes, más los márgenes enterados por el lanzamiento de opciones que se mantengan vigentes, no podrá exceder el 20% del patrimonio del Fondo.

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

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

4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra. (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. Las entidades con las que el Fondo podrá efectuar las operaciones de compra con retroventa y venta con retrocompra, serán:
- Bancos nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y corto plazo a lo menos equivalente a B y N-4, respectivamente.
- Sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y de corto plazo B y N-4, respectivamente.
- Corredores de Bolsas nacionales.

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

4.4.4 Política para otro tipo de operaciones.

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

4.5 Tratamiento de los excesos.

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.5 Tratamiento de los excesos. (continuación)

b) Excesos por causas no imputables a la Administradora:

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

Nota 5 -Administración de Riesgos

5.1 Riesgos Financieros

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

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

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

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

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

5.2.1 Riesgos de mercado

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

Refiere a la posibilidad de que el Fondo reduzca su patrimonio como consecuencia de caídas en el precio de los instrumentos de capitalización presentes en cartera. El presente Fondo no se encuentra vulnerable a este riesgo por carecer de acciones en cartera.

5.2.1. a) Riesgo de precios

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

Fecha	Patrimonio M\$	VaR (%)	Var (Valor Monetario) M\$
31-12-2023	300.842.805	(0,0006)	(195.345)
31-12-2022	178.601.100	(0,0010)	(171.036)

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

El Fondo valoriza su cartera de inversión utilizando los precios entregados por el modelo SUP-RA, autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante oficio ordinario N° 2.619 y remitido a todas las sociedades que administran Fondos mutuos mediante oficio circular N° 337, tanto para los instrumentos nacionales como extranjeros.

La Administradora ha definido políticas que establecen que el gerente general deberá velar para que esta valorización represente el valor de mercado del instrumento en cuestión. Si no lo representare, deberá efectuar ajustes al valor obtenido, con el objeto de que la valorización refleje el monto al que el instrumento se pueda liquidar en el mercado. Los ajustes deberán ser fundamentados y sus bases deberán ser puestas a disposición de la Comisión para el Mercado Financiero o de cualquier participante del Fondo, a su sola solicitud.

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

5.2.1. b) Riesgo cambiario

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

Escenario de estrés	Activo Total M\$	Exposición M\$	Impacto sobre activo total M\$	Impacto sobre activo total %
USD 10%	301.340.216	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD 5%	301.340.216	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD 1%	301.340.216	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -1%	301.340.216	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -5%	301.340.216	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -10%	301.340.216	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 10%	301.340.216	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 5%	301.340.216	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 1%	301.340.216	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -1%	301.340.216	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -5%	301.340.216	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -10%	301.340.216	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 10%	301.340.216	100.439.344	10.043.934	3,3%
UF 5%	301.340.216	100.439.344	5.021.967	1,7%
UF 1%	301.340.216	100.439.344	1.004.393	0,3%
UF -1%	301.340.216	100.439.344	(1.004.393)	(0,3%)
UF -5%	301.340.216	100.439.344	(5.021.967)	(1,7%)
UF -10%	301.340.216	100.439.344	(10.043.934)	(3,3%)
Moneda del Fondo	301.340.216	198.651.950	No Aplica	No Aplica
Moneda del Fondo	301.340.216	198.651.950	No Aplica	No Aplica
Moneda del Fondo	301.340.216	198.651.950	No Aplica	No Aplica
Moneda del Fondo	301.340.216	198.651.950	No Aplica	No Aplica
Moneda del Fondo	301.340.216	198.651.950	No Aplica	No Aplica
Moneda del Fondo	301.340.216	198.651.950	No Aplica	No Aplica

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

5.2.1. c) Riesgo de tipo de interés

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

Escenario de estrés	Activo Total M\$	Exposición M\$	Impacto sobre activo total M\$	Impacto sobre activo total %
-100bps	301.340.216	299.091.294	2.258.757	0,7%
-50bps	301.340.216	299.091.294	1.129.379	0,4%
-10bps	301.340.216	299.091.294	225.876	0,1%
-5bps	301.340.216	299.091.294	112.938	0,0%
-1bps	301.340.216	299.091.294	22.588	0,0%
+1bps	301.340.216	299.091.294	(22.588)	0,0%
+5bps	301.340.216	299.091.294	(112.938)	0,0%
+10bps	301.340.216	299.091.294	(225.876)	-0,1%
+50bps	301.340.216	299.091.294	(1.129.379)	-0,4%
+100bps	301.340.216	299.091.294	(2.258.757)	-0,7%

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

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

5.2.2 Riesgo de crédito

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

La Administradora entiende por riesgo crediticio la potencial exposición a pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de un tercero de los términos y las condiciones que estipula un contrato o un convenio. Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

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

Actividades de Mitigación

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.2 Riesgo de crédito (continuación)

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

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2023 - (Expresado en Miles de Pesos)	AAA	AA	A	BBB	BB	N-1	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	177.721.905	-	177.721.905
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagars emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	4.997	4.997
Pagars de Empresas	-	-	-	-	-	6.589.867	-	6.589.867
Bono de bancos e Instituciones Financieras	54.897.672	44.193.504	683.509	-	-	-	-	99.774.685
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	13.563.194	1.436.647	-	-	-	-	14.999.841
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	1.833.776	1.833.776
Total	54.897.672	57.756.698	2.120.156	-	-	184.311.772	1.838.773	300.925.071

Al 31 de diciembre de 2022 - (Expresado en Miles de Pesos)	AAA	AA	A	BBB	BB	n-1	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	113.806.144	-	113.806.144
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	1.161.086	1.161.086
Pagars emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagars de Empresas	-	-	-	-	-	1.739.996	-	1.739.996
Bono de bancos e Instituciones Financieras	36.123.347	17.249.116	622.985	-	-	-	-	53.995.448
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	201.417	6.060.654	760.169	-	-	-	-	7.022.240
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	884.594	884.594
Total	36.324.764	23.309.770	1.383.154	-	-	115.546.140	2.045.680	178.609.508

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías.

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

- ✓ Riesgo de liquidez de mercado: Exposición a una pérdida potencial debido a la incapacidad de liquidar un valor en cartera sin afectar de manera adversa el precio del activo, dada la escasa profundidad del mercado de ese activo.

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

Actividades de Mitigación

- El Fondo ha establecido en su respectivo reglamento interno, políticas sobre la Administración de liquidez y financiamiento frente a escenarios de rescates considerados significativos.
- La administradora en su calidad de filial bancaria mantiene un acuerdo de financiamiento preferente con el Banco Security.

Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo, éste también tiene la capacidad de diferir el pago de las solicitudes de rescate diarias durante un período no superior a diez días. El Fondo no difirió el pago de ningún rescate durante el 2023 Y 2022.

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

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

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar al 31 de diciembre 2023 dentro de un plazo de 7 días o menos hasta más de 12 meses y para el ejercicio 2023 dentro de un plazo de 1 mes a más de 12 meses.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2023 - (Expresado en Miles de Pesos)	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones Financieras	99.882	2.560.378	154.117.627	20.944.018	-	177.721.905
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	4.997	-	-	-	-	4.997
Pagares de Empresas	-	1.989.055	4.600.812	-	-	6.589.867
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	49.486.380	50.288.305	-	99.774.685
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	6.501.838	8.498.003	-	14.999.841
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	1.833.776	1.833.776
Total	104.879	4.549.433	214.706.657	79.730.326	1.833.776	300.925.071

Al 31 de diciembre de 2022 - (Expresado en Miles de Pesos)	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones Financieras	-	1.364.994	103.149.221	9.291.929	-	113.806.144
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	1.161.086	-	-	1.161.086
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	945.539	794.457	-	1.739.996
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	25.749.530	28.245.918	-	53.995.448
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	2.835.183	4.187.057	-	7.022.240
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	884.594	884.594
Total	-	1.364.994	133.840.559	42.519.361	884.594	178.609.508

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo presenta la siguiente información patrimonial, la que da cuenta del cumplimiento por parte del Fondo del capital mínimo exigido, el valor de la UF al 31 de diciembre de 2023 es \$ 36.7879,36.-

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2023	31-12-2022
Patrimonio en M\$	M\$	300.842.805	178.601.100
Patrimonio UF	UF	8.177.440,58	5.086.759,18
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000,00	10.000,00
Capital de Gestión / / Exceso sobre mínimo legal	UF	8.167.440,58	5.076.759,18

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2023 - (Expresado en Miles de Pesos)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	177.721.905	-	-	177.721.905
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	4.997	-	-	4.997
Pagarés de Empresas	6.589.867	-	-	6.589.867
Bono de bancos e Instituciones Financieras	99.774.685	-	-	99.774.685
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	14.999.841	-	-	14.999.841
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	1.833.776	-	-	1.833.776
Total	300.925.071	-	-	300.925.071

Al 31 de diciembre de 2022 - (Expresado en Miles de Pesos)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	113.806.144	-	-	113.806.144
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	1.161.086	-	-	1.161.086
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	1.739.996	-	-	1.739.996
Bono de bancos e Instituciones Financieras	53.995.448	-	-	53.995.448
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	7.022.240	-	-	7.022.240
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	884.594	-	-	884.594
Total	178.609.508	-	-	178.609.508

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas (continuación)

6.1 Estimaciones contables críticas (continuación)

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

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

Moneda funcional

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2023	31-12-2022
a) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	219.360.969	135.205.553
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	79.730.326	42.519.361
- Otros instrumentos e inversiones financieras	1.833.776	884.594
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	300.925.071	178.609.508
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio		
- Instrumentos de capitalización	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2023				31-12-2022			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo	Nacional	Extranjero	Total	% de activo
<u>i) Instrumento de capitalización</u>								
Acc. y derechos preferentes de suscripción de acc.	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>ii) Títulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	156.777.887	-	156.777.887	52,11	104.514.215	-	104.514.215	58,52
Bono de bancos e Instituciones Financieras	49.486.380	-	49.486.380	16,45	25.749.530	-	25.749.530	14,42
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	6.589.867	-	6.589.867	2,19	945.539	-	945.539	0,53
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	6.501.838	-	6.501.838	2,16	2.835.183	-	2.835.183	1,59
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	4.997	-	4.997	0,00	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	1.161.086	-	1.161.086	0,65
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	219.360.969	-	219.360.969	72,93	135.205.553	-	135.205.553	75,71
<u>iii) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	20.944.018	-	20.944.018	6,96	9.291.929	-	9.291.929	5,20
Bono de bancos e Instituciones Financieras	50.288.305	-	50.288.305	16,72	28.245.918	-	28.245.918	15,82
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	794.457	-	794.457	0,44
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	8.498.003	-	8.498.003	2,82	4.187.057	-	4.187.057	2,34
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	79.730.326	-	79.730.326	26,49	42.519.361	-	42.519.361	23,80
<u>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</u>								
Derivados	337.018	-	337.018	0,11	180.450	-	180.450	0,10
Otros	1.496.758	-	1.496.758	0,50	704.144	-	704.144	0,39
Subtotal	1.833.776	-	1.833.776	0,60	884.594	-	884.594	0,49
Total	300.925.071	-	300.925.071	100,03	178.609.508	-	178.609.508	100,00

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

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

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2023	31-12-2022
Saldo de inicio al 1 de enero	178.609.508	43.050.616
Intereses y reajustes	23.426.035	10.084.212
Diferencias de cambio		-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	2.076.682	(952.395)
Compras	868.065.635	447.168.458
Ventas	(590.573.056)	(354.218.845)
Vencimientos	(181.255.811)	-
Otros movimientos	576.078	33.477.462
Saldo Final al 31 de diciembre	300.925.071	178.609.508

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

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

b) Cuentas por pagar

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 11 – Rescates por Pagar

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

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

a) Otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Milles de Pesos)	31-12-2023	31-12-2022
Otras cuentas por cobrar	90.000	-
Dividendos por cobrar	-	-
Retencion 4%	-	-
Total	90.000	-

b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Milles de Pesos)	31-12-2023	31-12-2022
Comision Renta Fija	498	385
Inversiones con retencion	90.000	-
Otras cuentas por pagar	-	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	20.399	6.268
Retencion 15% APV	-	-
Total	110.897	6.653

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

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Milles de Pesos)	31-12-2023	31-12-2022
Obligación derivados - Contratos forward	356.697	53.021
Obligacion derivados - Contratos SWAP	-	-
Total	356.697	53.021

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros activos

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

b) Otros pasivos

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

Nota 15 - Intereses y Reajustes

El Fondo presenta el siguiente saldo en resultado por intereses.

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2023	31-12-2022
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
· A valor razonable con efecto en resultados	23.365.068	10.058.516
· Activos financieros a costo amortizado	60.967	25.696
Total	23.426.035	10.084.212

Nota 16 - Efectivo y Efectivo Equivalente

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2023	31-12-2022
Bancos nacionales, en CLP	325.145	61.743
Bancos nacionales, en US\$	-	-
Bancos extranjeros, en US\$	-	-
Total	325.145	61.743

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación

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

Al 31 de diciembre de 2023 las cuotas en circulación y el valor cuota por serie se detallan a continuación:

31-12-2023 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	M\$
SERIE A	84.278.880,6912	1.497,1854	126.181.108
SERIE APV1	8.019,4184	1.437,1294	11.525
SERIE B	18.050.427,3464	1.658,2598	29.932.298
SERIE D	1.492.302,4205	1.480,7334	2.209.702
SERIE G	897,9929	1.423,9515	1.279
SERIE H	35.744.196,0179	1.359,3099	48.587.440
SERIE I-APV	3.779.736,7434	1.737,9868	6.569.132
SERIE V	8.086.275,4298	1.228,0405	9.930.274
SERIE S	41.416.824,5346	1.349,2488	55.881.600
SERIE J	15.749.681,8266	1.367,5481	21.538.447
Total	208.607.242,4217		300.842.805

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

31-12-2022 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	M\$
SERIE A	51.254.629,6863	1.377,9075	70.624.137
SERIE APV1	8.222,3612	1.305,7976	10.737
SERIE B	14.767.285,5318	1.512,5118	22.335.694
SERIE D	2.699.942,6541	1.344,9542	3.631.299
SERIE G	4.704.494,5058	1.293,0339	6.083.071
SERIE H	21.943.161,0022	1.245,1867	27.323.332
SERIE I-APV	4.026.660,7833	1.581,3757	6.367.664
SERIE V	-	1.121,0593	-
SERIE S	30.143.614,3687	1.219,1030	36.748.170
SERIE J	4.422.787,9309	1.238,3583	5.476.996
Total	133.970.798,8243		178.601.100

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a \$ 1.000 para las series A, APV1, B, G, D, H, I-APV, V, S y J. El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor de 3 días hábiles bancarios, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

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

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 126.181.108, para la Serie APV1 M\$ 11.525, para la Serie B M\$ 29.932.298, para la Serie G M\$ 1.279, para la Serie D M\$ 2.209.702, para la Serie H M\$ 48.587.440, para la Serie I-APV M\$ 6.569.132, para la Serie V M\$ 9.930.274, para la serie S M\$ 55.881.600 y para la serie J M\$ 21.538.447 valores corresponden al 31 de diciembre de 2023.

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 70.624.137, para la Serie APV1 M\$ 10.737, para la Serie B M\$ 22.335.694, para la Serie G M\$ 6.083.071, para la Serie D M\$ 3.631.299, para la Serie H M\$ 27.323.332, para la Serie I-APV M\$ 6.367.664, para la Serie V M\$ 0, para la serie S M\$ 36.748.170 y para la serie J M\$ 5.476.996 valores corresponden al 31 de diciembre de 2022.

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	51.254.629,6863	142.796.656,1306	109.772.405,1257	-	84.278.880,6912
SERIE APV1	8.222,3612	8,7652	211,7080	-	8.019,4184
SERIE B	14.767.285,5318	18.311.993,9136	15.028.852,0990	-	18.050.427,3464
SERIE D	2.699.942,6541	3.319.773,9508	4.527.414,1844	-	1.492.302,4205
SERIE G	4.704.494,5058	-	4.703.596,5129	-	897,9929
SERIE H	21.943.161,0022	83.309.249,9226	69.508.214,9069	-	35.744.196,0179
SERIE I-APV	4.026.660,7833	3.812.419,7864	4.059.343,8263	-	3.779.736,7434
SERIE V	0,0000	14.886.741,0398	6.800.465,6100	-	8.086.275,4298
SERIE S	30.143.614,3687	48.562.497,7750	37.289.287,6091	-	41.416.824,5346
SERIE J	4.422.787,9309	77.564.471,8293	66.237.577,9336	-	15.749.681,8266
Total	133.970.798,8243	392.563.813,1133	317.927.369,5159	-	208.607.242,4217

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 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	8.940.211,6686	79.328.776,6880	37.014.358,6703	-	51.254.629,6863
SERIE APV1	8.225,0027	9,6815	12,3230	-	8.222,3612
SERIE B	4.152.549,7099	16.496.812,1146	5.882.076,2927	-	14.767.285,5318
SERIE D	2.331.593,5331	17.679.823,2408	17.311.474,1198	-	2.699.942,6541
SERIE G	897,9929	5.843.363,9510	1.139.767,4381	-	4.704.494,5058
SERIE H	4.624.720,0135	34.727.299,4832	17.408.858,4945	-	21.943.161,0022
SERIE I-APV	1.389.588,9114	3.012.549,8298	375.477,9579	-	4.026.660,7833
SERIE V	0,0000	-	-	-	0,0000
SERIE S	10.496.528,7861	38.725.896,2116	19.078.810,6290	-	30.143.614,3687
SERIE J	3.552.803,4803	8.384.010,1229	7.514.025,6723	-	4.422.787,9309
Total	35.497.119,0985	204.198.541,3234	105.724.861,5976	-	133.970.798,8243

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad nominal

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

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2023									
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Enero	0,9598	1,0662	1,0456	1,0799	1,0713	0,9984	1,0542	0,6304	1,1142	1,0954
Febrero	0,6188	0,7146	0,6960	0,7270	0,7192	0,6536	0,7038	0,7115	0,7578	0,7409
Marzo	0,7180	0,8241	0,8036	0,8379	0,8293	0,7566	0,8122	0,8207	0,8721	0,8533
Abril	0,3320	0,4344	0,4145	0,4475	0,4393	0,3692	0,4228	0,4310	0,4806	0,4624
Mayo	0,5111	0,6170	0,5965	0,6306	0,6221	0,5495	0,6050	0,6136	0,6649	0,6461
Junio	1,1657	1,2339	1,2217	1,2477	1,2387	1,1948	1,2223	1,2306	1,2805	1,2622
Julio	1,0746	1,1940	1,1476	1,1863	1,1981	1,1175	1,1820	1,1906	1,2421	1,2232
Agosto	0,5014	0,6201	0,5740	0,6124	0,6244	0,5441	0,6081	0,6167	0,6680	0,6492
Septiembre	0,3090	0,4238	0,3791	0,4163	0,4284	0,3503	0,4121	0,4204	0,4699	0,4517
Octubre	0,5028	0,6215	0,5753	0,6138	0,6278	0,5455	0,6095	0,6181	0,6694	0,6505
Noviembre	0,6463	0,7613	0,7166	0,7539	0,7680	0,6876	0,7497	0,7580	0,8077	0,7895
Diciembre	0,9960	1,1153	1,0689	1,1076	1,1210	1,0389	1,1033	1,1119	1,1634	1,1445

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2023									
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Ultimo año	8,6565	10,0576	9,6362	10,0955	10,1248	9,1651	9,9035	9,5429	10,6755	10,4323
Ultimos dos años	18,9041	21,5689	20,8129	21,8052	21,7132	20,3541	21,2286	9,5429	22,9378	22,3981
Ultimos tres años	18,4595	21,5874	20,5420	22,0193	21,8217	20,3246	21,0778	8,2430	23,6474	22,8340

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2022									
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Enero	0,3415	0,3747	0,3543	0,3884	0,3816	0,3713	0,3628	-	0,4225	0,4037
Febrero	0,8521	0,8823	0,8637	0,8946	0,8866	0,8792	0,8714	-	0,9256	0,9086
Marzo	0,9073	0,9407	0,9201	0,9544	0,9443	0,9373	0,9287	-	0,9887	0,9698
Abril	1,2439	1,2764	1,2564	1,2897	1,2805	1,2731	1,2648	-	1,3230	1,3047
Mayo	0,5756	0,6559	0,6353	0,6695	0,6599	0,6524	0,6439	-	0,7037	0,6849
Junio	0,7146	0,8173	0,7974	0,8306	0,8218	0,8140	0,8057	-	0,8637	0,8455
Julio	0,7916	0,8978	0,8772	0,9115	0,9030	0,8944	0,8858	-	0,9458	0,9269
Agosto	0,5152	0,6211	0,6006	0,6348	0,6264	0,6177	0,6092	-	0,6690	0,6502
Septiembre	0,4237	0,5261	0,5062	0,5393	0,5311	0,5228	0,5145	-	0,5724	0,5542
Octubre	0,9533	1,0597	1,0391	1,0734	1,0648	1,0313	1,0477	-	1,1078	1,0889
Noviembre	1,0243	1,1273	1,1073	1,1405	1,1323	1,0616	1,1156	-	1,1738	1,1555
Diciembre	0,7072	0,8134	0,7928	0,8271	0,8185	0,7458	0,8014	-	0,8613	0,8425

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2022									
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Ultimo año	9,4312	10,4593	10,1944	10,6360	10,5230	10,2495	10,3046	-	11,0795	10,8354
Ultimos dos años	9,0221	10,4762	9,9473	10,8304	10,6215	10,2225	10,1674	(1,1866)	11,7206	11,2301
Ultimos tres años	11,2051	13,8374	12,8012	14,3859	14,0634	12,9649	13,3610	0,2170	15,7669	15,0052

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad real (%)

Ejercicio 2023

Fondo /Serie	Rentabilidad Real	
	Serie I-APV	Serie APV1
Enero	0,5487	0,5606
Febrero	0,0737	0,0844
Marzo	0,6257	0,6377
Abril	(0,3144)	(0,3028)
Mayo	0,0624	0,0743
Junio	1,0635	1,0751
Julio	1,2955	1,3075
Agosto	0,3819	0,3938
Septiembre	0,2257	0,2373
Octubre	0,0827	0,0946
Noviembre	0,2653	0,2769
Diciembre	0,4836	0,4955

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada	
	Serie I-APV	Serie APV1
Ultimo año	4,8895	5,0366
Ultimos dos años	2,1242	2,4109
Ultimos tres años	(4,3264)	(3,9237)

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad real (%) (continuación)

Ejercicio 2022

Fondo /Serie	Rentabilidad Real	Rentabilidad Real
	Serie I-APV	Serie APV1
Enero	(0,3476)	(0,3357)
Febrero	(0,1730)	(0,1622)
Marzo	0,3289	0,3409
Abril	(0,1475)	(0,1360)
Mayo	(0,9054)	(0,8936)
Junio	(0,4352)	(0,4238)
Julio	(0,1117)	(0,0998)
Agosto	(0,6374)	(0,6257)
Septiembre	(0,7228)	(0,7114)
Octubre	0,0485	0,0605
Noviembre	0,5014	0,5130
Diciembre	(0,0576)	(0,0456)

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada	Rentabilidad Real Acumulada
	Serie I-APV	Serie APV1
Ultimo año	(2,6364)	(2,4998)
Ultimos dos años	(8,7863)	(8,5307)
Ultimos tres años	(8,5972)	(8,2131)

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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	25.839.983	8,59
Accionistas de la Sociedad Administradora	2.444.696	0,81
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.	69.467	0,02
Total	28.354.146	9,42

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	179.289,8097	1.477.403,1918	566.559,6181	1.090.133,3834	1.632.132
Accionistas de la sociedad administradora	362.226,0612	3.378.412,0100	3.615.113,6158	125.524,4554	187.933
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	2.290,9624	17.909,0496	530,8135	19.669,1985	29.448

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	146.608,3613	373.555,8183	139.193,5091	380.970,6705	631.748
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	5,4804	3.758,7870	-	3.764,2674	6.242

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 MID TERM

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor SERIE G	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	897,9929	-	-	897,9929	1,279
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	252.267,9730	621.862,1077	871.465,7702	2.664,3105	3,622
Accionistas de la sociedad administradora	1.113.465,8269	3.387.220,3976	2.840.459,3067	1.660.226,9178	2.256,763
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0177	-	0,0177	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	18.585,6675	848,4163	-	19.434,0838	33,776

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	-	1.655.283,1465	-	1.655.283,1465	2.032,755
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor SERIE 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	4.422.787,9309	77.564.471,8293	66.237.577,9336	15.749.681,8266	21.538.447
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tipo de relacionado 31-12-2022	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	6.261.070	3,51
Accionistas de la Sociedad Administradora	1.885.587	1,06
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administracion.	32.556	0,02
Total	8.179.213	4,59

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	40.021,7617	198.061,2810	58.793,2330	179.289,8097	247.045
Accionistas de la sociedad administradora	-	362.226,0612	-	362.226,0612	499.114
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	11.499,2871	1.844,2636	11.052,5883	2.290,9624	3.157

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	1.779,2518	156.010,1333	11.181,0238	146.608,3613	221.747
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	5,4804	-	-	5,4804	8

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor SERIE 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 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	897,9929	-	-	897,9929	1.161
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	-	356.600,7034	104.332,7304	252.267,9730	314.121
Accionistas de la sociedad administradora	-	2.241.777,8664	1.128.312,0395	1.113.465,8269	1.386.473
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0177	-	-	0,0177	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	9,3104	18.576,3571	-	18.585,6675	29.391

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor SERIE 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	3.552.803,4803	8.384.010,1229	7.514.025,6723	4.422.787,9309	5.476.996
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Remuneración por Administración

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

Serie	Remuneración	IVA
	%	
A	3,10%	Incluido
APV1	0,56%	Exento
B	1,19%	Incluido
G	0,60%	Incluido
D	0,95%	Incluido
H	1,79%	Incluido
I-APV	0,70%	Exento
V	1,10%	Incluido
S	-	No aplica
J	1,00%	Incluido

El total de remuneración por Administración del ejercicio 2023 y 2022 ascendió a M\$ 2.699.715 y M\$ 609.273, respectivamente, adeudándose M\$ 29.817 y M\$ 10.477 por remuneración por pagar a Administradora General de Fondos Security S.A. al cierre del ejercicio 2023 y 2022.

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3302300034199	Mapfre Cia. de Seguros Generales de Chile S.A.	Banco Security	45.100,00	10/01/2023 al 09-01-2024

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

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

31-12-2023 (Expresado en Miles de Pesos)											
	SERIE A	SERIE APV1	SERIE B	SERIE D	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Costo de Transacción	14.451	1	3.428	253	0	5.564	752	1.137	6.399	2.466	34.451
Gasto Administración	46.285	6	11.364	2.431	1.865	20.320	3.645	1.229	26.469	14.972	128.586
Total	60.736	7	14.792	2.684	1.865	25.884	4.397	2.366	32.868	17.438	163.037

31-12-2022 (Expresado en Miles de Pesos)											
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J	Total
Costo de Transacción	4.325	1	1.368	222	373	1.674	390	-	2.251	335	10.939
Gasto Administración	7.115	5	3.151	1.646	432	2.567	957	-	13.680	2.419	31.972
Total	11.440	6	4.519	1.868	805	4.241	1.347	-	15.931	2.754	42.911

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística

La información estadística del Fondo por cada una de sus series al último día de cada mes del ejercicio 2023 y 2022 se presenta en cuadros adjuntos:

Ejercicio 2023

SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.391,1325	178.118.071	102.536	1.733
Febrero	1.399,7410	179.942.834	93.843	1.753
Marzo	1.409,7915	219.355.759	105.067	1.880
Abril	1.414,4726	197.296.346	107.292	1.860
Mayo	1.421,7014	227.304.952	111.992	1.918
Junio	1.438,2741	251.548.720	86.979	2.045
Julio	1.453,7300	300.565.679	155.455	2.312
Agosto	1.461,0192	317.951.201	200.314	2.473
Septiembre	1.465,5336	342.800.946	199.276	2.500
Octubre	1.472,9020	311.554.636	203.074	2.406
Noviembre	1.482,4208	296.279.445	193.864	2.375
Diciembre	1.497,1854	301.340.216	198.473	2.444
Total			1.758.165	

SERIE APV1

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.319,7201	178.118.071	5	111
Febrero	1.329,1505	179.942.834	5	110
Marzo	1.340,1046	219.355.759	5	110
Abril	1.345,9259	197.296.346	5	110
Mayo	1.354,2300	227.304.952	5	110
Junio	1.370,9397	251.548.720	5	110
Julio	1.387,3087	300.565.679	5	109
Agosto	1.395,9111	317.951.201	5	109
Septiembre	1.401,8266	342.800.946	5	108
Octubre	1.410,5393	311.554.636	5	108
Noviembre	1.421,2780	296.279.445	6	108
Diciembre	1.437,1294	301.340.216	6	108
Total			62	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.528,3265	178.118.071	13.827	354
Febrero	1.538,9642	179.942.834	11.984	355
Marzo	1.551,3318	219.355.759	13.676	399
Abril	1.557,7624	197.296.346	13.298	373
Mayo	1.567,0541	227.304.952	13.700	386
Junio	1.586,1990	251.548.720	11.837	406
Julio	1.604,4022	300.565.679	19.899	449
Agosto	1.613,6110	317.951.201	22.885	496
Septiembre	1.619,7283	342.800.946	23.930	515
Octubre	1.629,0474	311.554.636	24.561	490
Noviembre	1.640,7215	296.279.445	23.480	492
Diciembre	1.658,2598	301.340.216	25.748	528
Total			218.825	

SERIE D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.359,4787	178.118.071	1.242	2
Febrero	1.369,3615	179.942.834	1.130	2
Marzo	1.380,8349	219.355.759	1.454	2
Abril	1.387,0147	197.296.346	1.442	2
Mayo	1.395,7619	227.304.952	1.415	2
Junio	1.413,1775	251.548.720	2.268	3
Julio	1.429,9417	300.565.679	3.711	3
Agosto	1.438,6987	317.951.201	3.694	3
Septiembre	1.444,6873	342.800.946	1.807	2
Octubre	1.453,5550	311.554.636	1.412	2
Noviembre	1.464,5130	296.279.445	1.349	2
Diciembre	1.480,7334	301.340.216	1.285	2
Total			22.209	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE G

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.306,8862	178.118.071	2.600	3
Febrero	1.316,2856	179.942.834	2.366	3
Marzo	1.327,2018	219.355.759	2.639	3
Abril	1.333,0320	197.296.346	2.568	3
Mayo	1.341,3245	227.304.952	2.657	3
Junio	1.357,9401	251.548.720	1.561	1
Julio	1.374,2095	300.565.679	1	1
Agosto	1.382,7896	317.951.201	1	1
Septiembre	1.388,7137	342.800.946	1	1
Octubre	1.397,4327	311.554.636	1	1
Noviembre	1.408,1655	296.279.445	1	1
Diciembre	1.423,9515	301.340.216	1	1
Total			14.397	

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.257,6186	178.118.071	27.599	381
Febrero	1.265,8378	179.942.834	28.221	381
Marzo	1.275,4147	219.355.759	30.732	398
Abril	1.280,1229	197.296.346	31.466	391
Mayo	1.287,1571	227.304.952	35.822	403
Junio	1.302,5359	251.548.720	33.693	420
Julio	1.317,0923	300.565.679	57.840	427
Agosto	1.324,2584	317.951.201	62.854	439
Septiembre	1.328,8967	342.800.946	70.913	445
Octubre	1.336,1453	311.554.636	62.373	428
Noviembre	1.345,3333	296.279.445	57.739	422
Diciembre	1.359,3099	301.340.216	57.367	427
Total			556.619	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Partícipes
Enero	1.598,0459	178.118.071	3.751	565
Febrero	1.609,2924	179.942.834	3.455	579
Marzo	1.622,3630	219.355.759	4.478	590
Abril	1.629,2221	197.296.346	3.999	605
Mayo	1.639,0790	227.304.952	4.590	616
Junio	1.659,1127	251.548.720	4.255	601
Julio	1.678,7232	300.565.679	3.901	609
Agosto	1.688,9321	317.951.201	3.798	610
Septiembre	1.695,8926	342.800.946	3.685	624
Octubre	1.706,2292	311.554.636	3.823	623
Noviembre	1.719,0212	296.279.445	3.755	625
Diciembre	1.737,9868	301.340.216	3.975	628
Total			47.465	

SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Partícipes
Enero	1.128,1266	178.118.071	481	2
Febrero	1.136,1532	179.942.834	557	2
Marzo	1.145,4781	219.355.759	889	3
Abril	1.150,4155	197.296.346	1.259	2
Mayo	1.157,4739	227.304.952	831	2
Junio	1.171,7175	251.548.720	812	2
Julio	1.185,6675	300.565.679	1.027	2
Agosto	1.192,9795	317.951.201	1.809	3
Septiembre	1.197,9944	342.800.946	2.023	3
Octubre	1.205,3989	311.554.636	2.872	5
Noviembre	1.214,5362	296.279.445	3.550	6
Diciembre	1.228,0405	301.340.216	4.468	6
Total			20.578	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.232,6866	178.118.071	-	1
Febrero	1.242,0284	179.942.834	-	5
Marzo	1.252,8607	219.355.759	-	5
Abril	1.258,8818	197.296.346	-	5
Mayo	1.267,2517	227.304.952	-	5
Junio	1.283,4788	251.548.720	-	8
Julio	1.299,4214	300.565.679	-	9
Agosto	1.308,1012	317.951.201	-	6
Septiembre	1.314,2482	342.800.946	-	6
Octubre	1.323,0454	311.554.636	-	9
Noviembre	1.333,7321	296.279.445	-	9
Diciembre	1.349,2488	301.340.216	-	9
Total			-	

SERIE J

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.251,9229	178.118.071	1.696	1
Febrero	1.261,1979	179.942.834	1.452	1
Marzo	1.271,9595	219.355.759	3.082	1
Abril	1.277,8413	197.296.346	1.999	1
Mayo	1.286,0968	227.304.952	2.456	1
Junio	1.302,3300	251.548.720	4.108	1
Julio	1.318,2607	300.565.679	8.412	1
Agosto	1.326,8182	317.951.201	8.862	1
Septiembre	1.332,8121	342.800.946	9.817	1
Octubre	1.341,4826	311.554.636	8.561	1
Noviembre	1.352,0735	296.279.445	6.658	1
Diciembre	1.367,5481	301.340.216	4.293	1
Total			61.396	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Ejercicio 2022

SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.263,4533	46.407.262	8.571	830
Febrero	1.274,2191	50.278.094	7.545	825
Marzo	1.285,7796	54.092.718	8.082	810
Abril	1.301,7740	61.841.516	9.288	817
Mayo	1.309,2676	60.466.204	15.204	802
Junio	1.318,6238	59.957.576	17.135	799
Julio	1.329,0621	59.328.279	17.191	785
Agosto	1.335,9092	98.161.070	22.805	940
Septiembre	1.341,5691	99.475.207	37.822	1.035
Octubre	1.354,3587	137.943.232	62.546	1.294
Noviembre	1.368,2309	186.650.182	87.146	1.634
Diciembre	1.377,9075	178.671.251	108.268	1.711
Total			401.603	

SERIE APV1

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.186,5819	46.407.262	5	112
Febrero	1.197,0514	50.278.094	4	112
Marzo	1.208,3120	54.092.718	4	112
Abril	1.223,7351	61.841.516	4	112
Mayo	1.231,7612	60.466.204	5	112
Junio	1.241,8281	59.957.576	5	112
Julio	1.252,9778	59.328.279	5	112
Agosto	1.260,7599	98.161.070	5	112
Septiembre	1.267,3926	99.475.207	5	112
Octubre	1.280,8235	137.943.232	5	111
Noviembre	1.295,2622	186.650.182	5	111
Diciembre	1.305,7976	178.671.251	5	111
Total			57	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.377,4476	46.407.262	3.692	194
Febrero	1.389,3445	50.278.094	3.270	193
Marzo	1.402,1280	54.092.718	3.398	191
Abril	1.419,7447	61.841.516	3.249	191
Mayo	1.428,7648	60.466.204	3.253	192
Junio	1.440,1580	59.957.576	3.263	191
Julio	1.452,7917	59.328.279	3.389	187
Agosto	1.461,5176	98.161.070	4.116	232
Septiembre	1.468,9165	99.475.207	5.792	260
Octubre	1.484,1798	137.943.232	9.174	308
Noviembre	1.500,6146	186.650.182	13.307	367
Diciembre	1.512,5118	178.671.251	15.464	374
Total			71.367	

SERIE D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.220,3780	46.407.262	965	1
Febrero	1.231,2959	50.278.094	877	1
Marzo	1.243,0474	54.092.718	981	1
Abril	1.259,0795	61.841.516	1.070	2
Mayo	1.267,5089	60.466.204	1.164	1
Junio	1.278,0365	59.957.576	359	1
Julio	1.289,6860	59.328.279	329	1
Agosto	1.297,8729	98.161.070	793	2
Septiembre	1.304,8726	99.475.207	1.316	2
Octubre	1.318,8793	137.943.232	1.369	2
Noviembre	1.333,9217	186.650.182	3.997	2
Diciembre	1.344,9542	178.671.251	1.312	2
Total			14.532	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE G

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.174,3876	46.407.262	-	1
Febrero	1.184,8000	50.278.094	-	1
Marzo	1.195,9877	54.092.718	-	1
Abril	1.211,3020	61.841.516	-	1
Mayo	1.219,2950	60.466.204	-	1
Junio	1.229,3152	59.957.576	-	1
Julio	1.240,4165	59.328.279	-	1
Agosto	1.248,1867	98.161.070	634	2
Septiembre	1.254,8153	99.475.207	1.678	3
Octubre	1.268,1772	137.943.232	2.240	3
Noviembre	1.282,5363	186.650.182	2.389	3
Diciembre	1.293,0339	178.671.251	2.564	3
Total			9.505	

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.133,6192	46.407.262	2.415	337
Febrero	1.143,5856	50.278.094	2.290	336
Marzo	1.154,3042	54.092.718	2.489	332
Abril	1.168,9993	61.841.516	2.416	332
Mayo	1.176,6263	60.466.204	2.169	329
Junio	1.186,2043	59.957.576	1.910	328
Julio	1.196,8132	59.328.279	1.820	327
Agosto	1.204,2060	98.161.070	2.438	341
Septiembre	1.210,5016	99.475.207	4.139	346
Octubre	1.222,9860	137.943.232	9.578	355
Noviembre	1.235,9694	186.650.182	20.285	376
Diciembre	1.245,1867	178.671.251	31.260	379
Total			83.209	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.438,8452	46.407.262	1.070	433
Febrero	1.451,3835	50.278.094	922	430
Marzo	1.464,8623	54.092.718	1.023	431
Abril	1.483,3892	61.841.516	1.018	431
Mayo	1.492,9403	60.466.204	1.064	434
Junio	1.504,9692	59.957.576	1.025	433
Julio	1.518,3005	59.328.279	1.090	431
Agosto	1.527,5493	98.161.070	1.102	435
Septiembre	1.535,4087	99.475.207	1.125	432
Octubre	1.551,4949	137.943.232	1.921	481
Noviembre	1.568,8038	186.650.182	2.924	528
Diciembre	1.581,3757	178.671.251	3.657	560
Total			17.941	

SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.121,0593	46.407.262	-	-
Febrero	1.121,0593	50.278.094	-	-
Marzo	1.121,0593	54.092.718	-	-
Abril	1.121,0593	61.841.516	-	-
Mayo	1.121,0593	60.466.204	-	-
Junio	1.121,0593	59.957.576	-	-
Julio	1.121,0593	59.328.279	-	-
Agosto	1.121,0593	98.161.070	-	-
Septiembre	1.121,0593	99.475.207	-	-
Octubre	1.121,0593	137.943.232	-	-
Noviembre	1.121,0593	186.650.182	-	-
Diciembre	1.121,0593	178.671.251	-	-
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.102,1413	46.407.262	-	1
Febrero	1.112,3430	50.278.094	-	1
Marzo	1.123,3409	54.092.718	-	1
Abril	1.138,2031	61.841.516	-	1
Mayo	1.146,2130	60.466.204	-	1
Junio	1.156,1134	59.957.576	-	1
Julio	1.167,0479	59.328.279	-	1
Agosto	1.174,8554	98.161.070	-	1
Septiembre	1.181,5797	99.475.207	-	1
Octubre	1.194,6691	137.943.232	-	1
Noviembre	1.208,6924	186.650.182	-	1
Diciembre	1.219,1030	178.671.251	-	1
Total			-	

SERIE J

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.121,8054	46.407.262	719	1
Febrero	1.131,9978	50.278.094	661	1
Marzo	1.142,9764	54.092.718	833	1
Abril	1.157,8891	61.841.516	808	1
Mayo	1.165,8196	60.466.204	840	1
Junio	1.175,6767	59.957.576	819	1
Julio	1.186,5745	59.328.279	853	1
Agosto	1.194,2893	98.161.070	812	1
Septiembre	1.200,9079	99.475.207	795	1
Octubre	1.213,9846	137.943.232	832	1
Noviembre	1.228,0127	186.650.182	1.521	1
Diciembre	1.238,3583	178.671.251	1.566	1
Total			11.059	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

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

El Fondo mantiene la siguiente proporción de custodia de valores para el 2023:

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	299.091.295	99,39	99,25	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	1.833.776	0,61	0,61	-	-	-
Totales	300.925.071	100,00	99,86	-	-	-

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

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	177.724.914	99,50	99,47	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	884.594	0,50	0,50	-	-	-
Totales	178.609.508	100,00	99,97	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 25 - Excesos de Inversión

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

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

El Fondo al 31 de diciembre de 2023, presenta el siguiente detalle en operaciones con retroventa.

Fecha compra	Contraparte			Nemotecnico del	Tipo del instrum.	Unidades nominales	Total transado	Fecha de Promesa de	Precio pactado	Saldo al cierre
	RUT	Nombre	Clasificación de							
29-12-2023	96509660-4	Banco Falabella	NA	PDBC 10012024	PDBC	1.500.000.000,00	1.496.230	10-01-2024	0,530	1.496.758
						1.500.000.000,00	1.496.230			1.496.758

Fondo al 31 de diciembre de 2022, presenta el siguiente detalle en operaciones con retroventa.

Fecha compra	Contraparte			Nemotecnico del	Tipo del instrum.	Unidades nominales	Total transado	Fecha de Promesa de	Precio pactado	Saldo al cierre
	RUT	Nombre	Clasificación de							
30-12-2022	97023000-9	Itau Corpbanca	NA	PDBC 04012023	PDBC	705.000.000,00	703.944	04-01-2023	0,850	704.144
						705.000.000,00	703.944			704.144

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

Al 31 de diciembre de 2023 la Administración no tiene conocimiento de algún Hecho Relevante que pudiera afectar en forma significativa la presentación de los Estados Financieros.

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2024 la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3302400036921 por UF 82.500, 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.