

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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 Selectivo

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo Mutuo Security Selectivo, 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 Selectivo 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 Selectivo 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 Selectivo 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 Selectivo. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por el Fondo, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.



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

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

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

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

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

Juan Francisco Martínez A.
EY Audit Ltda.

Santiago, 13 de marzo de 2024

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2023 y 2022

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

31 de diciembre de 2023 y 2022

Índice

Estados Financieros

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

\$: Pesos Chilenos

M\$: Miles de Pesos Chilenos

UF : Unidad de Fomento

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

31 de diciembre de 2023 y 2022

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(expresado 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	20.150	146.346
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	24.908.058	44.721.412
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	1.339.759	445.476
Otras cuentas por cobrar	12	36.080	483
Otros activos	14	-	-
Total Activo		26.304.047	45.313.717
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	1.389.372	97.805
Rescates por pagar	11	-	268.000
Remuneraciones sociedad administradora	20	2.352	1.352
Otros documentos y cuentas por pagar	12	7.840	5.974
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		1.399.564	373.131
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		24.904.483	44.940.586

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(expresado en miles 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	7.927	-
Ingresos por dividendos		2.856.669	3.508.478
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	7	(45.068)	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	3.426.092	2.603.279
Resultado en venta de instrumentos financieros		(1.365.219)	84.130
Otros		20.914	41.348
Total Ingresos/(pérdidas) netos de la operación		4.901.315	6.237.235
GASTOS			
Comisión de administración	20	(261.555)	(261.895)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(83.374)	(51.065)
Otros gastos de operación	22	(23.186)	(15.868)
Total gastos de operación		(368.115)	(328.828)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		4.533.200	5.908.407
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		4.533.200	5.908.407
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios		4.533.200	5.908.407
Distribución de beneficios		(2.710.289)	(3.508.478)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		1.822.911	2.399.929

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Participes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(expresado 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 F	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	1.167.104	8.561	3.277.940	1.103	4.819.453	1.650.021	-	32.155.759	1.860.645	44.940.586
Aportes de cuotas		711.557	760	769.345	96	1.730.679	200.440	-	4.661.641	1.105.915	9.180.434
Rescate de cuotas		(778.044)	(300)	(252.885)	-	(1.152.833)	(156.269)	-	(27.707.116)	(992.000)	(31.039.448)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(66.486)	460	516.460	96	577.845	44.171	-	(23.045.476)	113.915	(21.859.014)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		141.067	1.411	492.141	182	729.890	273.300	-	2.621.411	273.798	4.533.200
Distribución de beneficios	18	(95.866)	(741)	(280.939)	(96)	(426.646)	(141.908)	-	(1.607.178)	(156.915)	(2.710.289)
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		(95.866)	(741)	(280.939)	(96)	(426.646)	(141.908)	-	(1.607.178)	(156.915)	(2.710.289)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		45.201	670	211.202	86	303.244	131.392	-	1.014.233	116.883	1.822.911
Activo neto atribuible a participes al 31 de diciembre de 2023 - Valor Cuota	17	1.145.818	9.691	4.005.602	1.285	5.700.543	1.825.584	-	10.124.517	2.091.443	24.904.483

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

Estados de Flujos Efectivo
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(expresado 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	(83.277.153)	(57.363.373)
Venta/cobro de activos financieros	7	105.171.942	33.423.468
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	165.929
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	(64.818)
Dividendos recibidos		2.856.669	3.508.478
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(368.115)	(349.060)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	2.353.869
Otros ingresos de operación		104.832	254.826
Otros gastos de operación pagados		-	(551)
Flujo neto originado por actividades de la operación		24.488.175	(18.071.232)
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		9.180.434	35.624.937
Rescates de cuotas en circulación		(31.039.448)	(14.055.869)
Otros		(2.710.289)	(3.508.478)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(24.569.303)	18.060.590
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		(81.128)	(10.642)
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		146.346	156.988
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		(45.068)	-
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	20.150	146.346

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 1 - Información General

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

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

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

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

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

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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 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 SELECTIVO

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 SELECTIVO

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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 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 SELECTIVO

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.

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Los presentes estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones, los cambios en los activos netos y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, los cuales fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad Administradora con fecha 13 de Marzo de 2024.

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

Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera, los resultados integrales, 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. El Fondo está dirigido a personas naturales y jurídicas que posean la categoría de Inversionista Calificado la cual se encuentra definida en la norma de carácter general N° 119 de la Comisión para el Mercado Financiero, y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones, cuyo interés sea invertir en cuotas de Fondos Mutuos con un portafolio compuesto principalmente por acciones de sociedades anónimas nacionales, con un horizonte de inversión de largo plazo. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administración considera el Peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

Transacciones y saldos

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

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

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

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

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

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

Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

Pasivos financieros

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

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

2.3.3 Estimación del valor razonable

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

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

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

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no ha efectuado provisión por deterioro.

2.7 Efectivo y efectivo equivalente

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

2.8 Cuotas en circulación

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

Serie A: Orientada a aquellos inversionistas que deseen efectuar ahorros o inversiones distintas de un Plan de Familia de Fondos y de Planes de APV y de Planes APVC.

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

Serie APV1: Plan de APV y Depósitos Convenidos.

Serie F: Plan Familia de Fondos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.9 Reconocimiento de ingresos

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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 (continuación)

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

2.10 Tributación

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

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

Nota 3 - Cambios Contables

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero, según Resolución Exenta N° 604, de fecha 27 de diciembre de 2006, cuya última modificación fue depositada en la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 29 de noviembre de 2018, y se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo 3150 piso 7, Las Condes y en nuestro sitio web www.inversionessecurity.cl.

4.1. Objeto del Fondo.

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

4.2. Política de Inversiones.

4.2.1 Características del Índice:

No Aplica

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

4.2.2 Instrumentos elegibles:

Sin perjuicio de las cantidades que mantenga en dinero efectivo o moneda extranjera, la inversión del Fondo se efectuará en instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de Fondos de la Administradora. Con todo, al menos el 90% de las inversiones serán efectuadas en instrumentos de capitalización.

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

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

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

4.2.3 Clasificación de riesgo de las Inversiones:

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

4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones.

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

- Variación de los mercados de deuda, producto de las tasas de interés relevantes.
- Variación de los mercados de renta variable producto de las variaciones de precios.
- El riesgo de crédito de los emisores de instrumentos y/o contratos elegibles.

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 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° 308, del año 2011, y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones o la que la reemplace.

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

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

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

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

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 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)

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

2. Instrumentos de Capitalización.

2.1 Instrumentos de Capitalización de emisores nacionales.

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

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

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

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

3. Otros instrumentos.

3.1 Otros instrumentos emitidos por emisores nacionales.

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 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)

4.3.4 Inversión en cuotas de propia emisión.

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

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

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

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

El Fondo contempla invertir hasta un 10% de su activo en cuotas de otros Fondos nacionales.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo.

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados:

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

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

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

- Monedas.
- Tasas de interés.
- Instrumentos de deuda nacionales.
- Acciones.
- Cuotas de Fondos nacionales.

El Fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

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

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

- Acciones nacionales.

El Fondo podrá actuar como:

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

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

- Corredores de Bolsa nacionales autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

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

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

Descripción	% Máximo
Instrumentos que podrán ser sujeto de préstamo	80
Instrumentos que podrán ser enterrados en garantía a favor de los prestamistas.	50
Posiciones cortas que se podrán mantener.	50

4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.
- Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.
- Acciones nacionales.
- Cuotas de Fondos nacionales.

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

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

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

4.4.4 Política para otro tipo de operaciones.

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

4.5 Tratamiento de los excesos.

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.5 Tratamiento de los excesos. (continuación)

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

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

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

Nota 5 - Administración de Riesgos.

5.1 Riesgos Financieros.

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 5 - Administración de Riesgos. (continuación)

5.1 Riesgos Financieros. (continuación)

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

5.2 Gestión de riesgo financiero

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

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

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

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

5.2.1 Riesgos de mercado

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

5.2.1. a) Riesgo de precios

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 5 - Administración de Riesgos. (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Fecha	Patrimonio M\$	VaR (%)	Var (Valor Monetario) M\$
31-12-2022	44.940.586	(0,02)	(897.807)
31-12-2021	20.971.589	(0,03)	(554.277)

Actividades de Mitigación

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

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

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

5.2.1. b) Riesgo cambiario

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 5 - Administración de Riesgos. (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.1. c) Riesgo de tipo de interés

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

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

5.2.2 Riesgo de crédito.

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

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

Actividades de Mitigación.

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 5 - Administración de Riesgos. (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

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

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2023 - (Expresado en Miles de Pesos)	AAA	AA	N-1	N-2	N-3	N-4	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	10.949.264	5.135.757	5.441.422	873.002	2.508.613	24.908.058
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	10.949.264	5.135.757	5.441.422	873.002	2.508.613	24.908.058

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 5 - Administración de Riesgos. (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

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

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

Actividades de Mitigación:

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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 posición de liquidez es monitoreada diariamente por el área respectiva, la cual es revisada trimestralmente por la Administración o gerencia.

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

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo de 7 días o menos hasta más de 12 meses. El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos:

Al 31 de diciembre de 2023 - (Expresado en Miles de Pesos)	Menos de 7 días	7 días 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	24.908.058	24.908.058
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	24.908.058	24.908.058

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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 de \$ 36.789,36.-

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2023	31-12-2022
Patrimonio en M\$	M\$	24.904.483	44.940.586
Patrimonio UF	UF	676.947,97	1.279.958,17
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000,00	10.000,00
Capital de Gestión / / Exceso sobre mínimo legal	UF	666.947,97	1.269.958,17

5.4 Estimación del valor razonable

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 5 – Administración de Riesgos. (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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)

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

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

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinada en su totalidad en base al “input” o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto.

Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 5 – Administración de Riesgos. (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2023 - (Expresado en Miles de Pesos)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	24.908.058	-	-	24.908.058
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-
Total	24.908.058	-	-	24.908.058

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

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

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

Moneda funcional

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 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	24.908.058	44.721.412
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	24.908.058	44.721.412
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio		
- Instrumentos de capitalización	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 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 neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
<u>i) Instrumento de capitalización</u>								
Acc. y derechos preferentes de suscripción de acc.	24.908.058	-	24.908.058	100,01	44.721.412	-	44.721.412	99,51
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	24.908.058	-	24.908.058	100,01	44.721.412	-	44.721.412	99,51
<u>ii) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 dias</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>iii) Titulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 dias</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>iv) Otros instrumentos e inversiones</u>								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	24.908.058	-	24.908.058	100,01	44.721.412	-	44.721.412	99,51

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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	44.721.412	20.884.966
Intereses y reajustes	7.927	-
Diferencias de cambio	(45.068)	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	3.426.092	2.603.279
Compras	83.277.153	57.363.373
Ventas	(101.692.942)	(33.423.468)
Vencimientos	(3.479.000)	-
Otros movimientos	(1.307.516)	(2.706.738)
Saldo Final al 31 de diciembre	24.908.058	44.721.412

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

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

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

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

Nota 10 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2023	31-12-2022
Spot por cobrar	-	-
Facturas por cobrar	1.339.759	445.476
Total	1.339.759	445.476

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

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

b) Cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2023	31-12-2022
Spot por pagar	-	-
Facturas por pagar	1.389.372	97.805
Total	1.389.372	97.805

Nota 11 – Rescates por Pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Mlles de Pesos)	31-12-2023	31-12-2022
Rescates por pagar	-	268.000
Total	-	268.000

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

a) Otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2023	31-12-2022
Otras cuentas por cobrar	35	483
Dividendos por Cobrar LTM (neto de deterioro)	36.045	-
Retención 4%	-	-
Total	36.080	483

b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2023	31-12-2022
Comision Renta Variable	6.014	-
Inversiones con retencion	-	-
Dividendos por Pagar LTM (neto de deterioro)	-	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	1.826	5.974
Retención 15% APV	-	-
Total	7.840	5.974

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

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

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

Nota 14 - Otros Activos y 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

La composición de este rubro es la siguiente:

(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	7.354	-
- Activos financieros a costo amortizado	573	-
Total	7.927	-

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	20.150	146.346
Bancos nacionales, en US\$	-	-
Bancos extranjeros, en US\$	-	-
Total	20.150	146.346

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

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

31-12-2023 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	M\$
SERIE A	1.057.691,4546	1.083,3192	1.145.818
SERIE APV1	9.425,7053	1.028,1602	9.691
SERIE F	3.515.137,2134	1.139,5294	4.005.602
SERIE G	1.174,1634	1.094,5197	1.285
SERIE H	6.034.018,9539	944,7340	5.700.543
SERIE I-APV	1.274.702,3101	1.432,1650	1.825.584
SERIE V	-	1.072,3303	-
SERIE S	10.873.178,2630	931,1460	10.124.517
SERIE J	2.513.481,8365	832,0900	2.091.443
Total	25.278.809,9002		24.904.483

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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. El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en Pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor de 10 días hábiles bancarios, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

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

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

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 1.145.818, para la Serie APV1 M\$ 9.691, para la Serie F M\$ 4.005.602, para la Serie G M\$ 1.285, para la Serie H M\$ 5.700.543, para la Serie V M\$ 0 para la Serie I-APV M\$ 1.825.584, para la Serie S M\$ 10.124.517, y para la serie J M\$ 2.091.443 al 31 de diciembre de 2023.

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 1.167.104, para la Serie APV1 M\$ 8.561, para la Serie F M\$ 3.277.940, para la Serie G M\$ 1.103, para la Serie H M\$ 4.819.453, para la Serie V M\$ 0 para la Serie I-APV M\$ 1.650.021, para la Serie S M\$ 32.155.759, y para la serie J M\$ 1.860.645 al 31 de diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 el movimiento de cuotas de las distintas series es:

31-12-2023 (Expresado en Número de Cuotas)	Saldo de inicio al 01 de enero	Cuotas Suscritas	Cuotas Rescatadas	Cuotas por dist. de beneficios	Cuotas suscritas
SERIE A	1.133.677,8796	580.832,0568	751.158,0682	94.339,5864	1.057.691,4546
SERIE APV1	8.917,8610	19,7266	287,1480	775,2657	9.425,7053
SERIE F	3.043.086,2624	442.981,5102	234.351,2511	263.420,6919	3.515.137,2134
SERIE G	1.079,8268	-	-	94,3366	1.174,1634
SERIE H	5.433.512,7946	1.387.019,2737	1.270.950,1707	484.437,0563	6.034.018,9539
SERIE I-APV	1.240.698,3182	42.396,3376	115.382,1213	106.989,7756	1.274.702,3101
SERIE V	-	-	-	-	-
SERIE S	37.524.878,8552	3.327.578,5483	31.856.338,8246	1.877.059,6841	10.873.178,2630
SERIE J	2.416.478,5219	1.151.509,6127	1.258.421,6093	203.915,3112	2.513.481,8365
Total	50.802.330,3197	6.932.337,0659	35.486.889,1932	3.031.031,7078	25.278.809,9002

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

Durante el año 2023 el Fondo ha distribuido los siguientes beneficios a los partícipes:

Fecha de Distribucion	Emisor	Monto Distribuido M\$
20-01-2023	ENELGXCH	14
27-01-2023	ANDINA - B	15.095
27-01-2023	ENEL	19.460
23-03-2023	CHILE	235.186
31-03-2023	CONCHATORO	56
04-04-2023	BCI	125.727
21-04-2023	SONDA	16.832
25-04-2023	CAP	42.330
25-04-2023	ITAUCORP	63.656
26-04-2023	BSANTANDER	51.376
27-04-2023	BESALCO	1.952
27-04-2023	CCU	257
28-04-2023	AGUAS-A	10.641
28-04-2023	SMU	11.461
04-05-2023	IAM	11.023
08-05-2023	SECURITY	61.013
09-05-2023	ANDINA - B	9.231
09-05-2023	CENCOSHOOP	12.099
10-05-2023	CENCOSUD	163.024
10-05-2023	CMPC	66.736
11-05-2023	COPEC	46.574
11-05-2023	PARAUCO	19.987
12-05-2023	COLBUN	49.391
18-05-2023	SQM-A	302
18-05-2023	SQM-B	186.173
18-05-2023	ENTEL	31.715
18-05-2023	RIPLEY	58.712
19-05-2023	ENELGXCH	90
24-05-2023	ORO BLANCO	116.077
25-05-2023	VAPORES	337.566
26-05-2023	ANDINA-B	14.898
26-05-2023	QUINENCO	269.453
26-05-2023	ENELCHILE	206.291
29-05-2023	NORTEGRANDE	90.896
05-06-2023	SMU	7.329
	Sub- Total	2.352.623

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

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

Fecha de Distribucion	Emisor	Monto Distribuido M\$
20-07-2023	SQM-B	66.390
25-08-2023	ANDINA - B	8.039
31-08-2023	BESALCO	1.643
07-09-2023	SMU	24.963
07-09-2023	SONDA	760
26-10-2023	ANDINA - B	11.157
02-11-2023	SQM-A	12.043
09-11-2023	SQM-A	64
09-11-2023	SQM-B	57.808
16-11-2023	CENCOSHOOP	24.085
29-11-2023	CCU	5.784
30-11-2023	BESALCO	3.032
05-12-2023	SMU	8.472
14-12-2023	COPEC	6.775
14-12-2023	PARAUCO	5.080
14-12-2023	SQM-B	37.082
15-12-2023	AGUAS-A	16.892
15-12-2023	COLBUN	42.545
20-12-2023	IAM	10
20-12-2023	ORO BLANCO	12.205
22-12-2023	NORTEGRANDE	12.837
	Sub - Total	357.666
	Total	2.710.289

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad Nominal

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2023								
	SERIE A	SERIE APV1	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE J	SERIE S
Enero	1,0781	1,2294	1,1237	1,2380	1,1821	1,2767	-	1,3068	1,3541
Febrero	1,0683	1,2049	1,1094	1,2135	1,1622	1,2476	-	1,2748	1,3176
Marzo	(2,6364)	(2,4907)	(2,5925)	(2,4819)	(2,5362)	(2,4452)	-	(2,4161)	(2,3706)
Abril	0,4035	0,5489	0,4472	0,5580	0,5034	0,5942	-	0,6232	0,6686
Mayo	1,5398	1,6914	1,5855	1,7010	1,6441	1,7389	-	1,7691	1,8166
Junio	5,6078	5,7606	5,6538	5,7704	5,7129	5,8085	-	5,8389	5,8868
Julio	9,4811	9,6448	9,5304	9,6553	9,5936	9,6961	-	9,7287	9,7799
Agosto	(5,4416)	(5,3001)	(5,3990)	(5,2911)	(5,3444)	(5,2559)	-	(5,2277)	(5,1834)
Septiembre	(3,4388)	(3,2990)	(3,3968)	(3,2906)	(3,3428)	(3,2553)	-	(3,2275)	(3,1838)
Octubre	(8,2974)	(8,1602)	(8,2561)	(8,1522)	(8,2031)	(8,1173)	-	(8,0900)	(8,0470)
Noviembre	7,6408	7,7967	7,6877	7,8062	7,7479	7,8454	-	7,8764	7,9252
Diciembre	8,0949	8,2566	8,1436	8,2667	8,2060	8,3072	-	8,3393	8,3900

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2023								
	SERIE A	SERIE APV1	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE J	SERIE S
Ultimo año	14,2236	16,2518	14,8306	16,3778	15,6140	16,8925	0,0000	17,3022	17,9490
Ultimos dos años	36,7808	41,6806	38,2382	41,9933	40,1309	43,2470	0,0000	44,2533	45,8483
Ultimos tres años	41,9906	49,6874	44,2659	50,1917	47,2387	52,1768	0,0000	53,7832	56,3408

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad Real (%)

Ejercicio 2023

Fondo /Serie	Rentab. Real 2023	
	Serie I-APV	Serie APV1
Enero	0,7700	0,7230
Febrero	0,6141	0,5717
Marzo	(2,6256)	(2,6710)
Abril	(0,1442)	(0,1892)
Mayo	1,1902	1,1430
Junio	5,6426	5,5948
Julio	9,8191	9,7678
Agosto	(5,4690)	(5,5131)
Septiembre	(3,4350)	(3,4786)
Octubre	(8,5984)	(8,6411)
Noviembre	7,3269	7,2784
Diciembre	7,6433	7,5930

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada 2023	
	Serie I-APV	Serie APV1
Ultimo año	11,5597	10,9482
Ultimos dos años	20,6728	19,3532
Ultimos tres años	20,2476	18,2804

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
31-12-2023		
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	2.107.781	8,46
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.	524	0,00
Total	2.108.305	8,48

Tenedor SERIE A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1.482,6547	129,5395	-	1.612,1942	1.747
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

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

Tenedor SERIE F	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	907,2187	79,2615	-	986,4802	1.124
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	8,2005	0,7148	-	8,9153	10

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	1.079,8268	94,3366	-	1.174,1634	1.285
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor SERIE H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1.336,0509	116,7245	-	1.452,7754	1.372
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	5.574,0826	1.973,4484	-	7.547,5310	10.809
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	19.396,8285	1.388,6625	20.426,5814	358,9096	514

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

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

Tenedor SERIE J	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	2.416.478,5219	1.355.424,9239	1.258.421,6093	2.513.481,8365	2.091.443
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor SERIE A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1.351,6011	131,0536	-	1.482,6547	1.526
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

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

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

Tenedor SERIE G	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	984,3885	95,4383	-	1.079,8268	1.102
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor SERIE H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1.217,9596	118,0913	-	1.336,0509	1.185
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

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

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

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

Tenedor SERIE J	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	2.312.255,8093	2.221.927,2790	2.117.704,5664	2.416.478,5219	1.860.645
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 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	3,21	Incluido
APV1	1,45	Exento
F	2,68	Incluido
G	1,34	Incluido
H	2,98	Incluido
V	2,00	Incluido
I-APV	2,10	Exento
J	1,00	Incluido
S	-	Incluido

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2023 y 2022 ascendió a M\$ 261.555 y M\$ 261.895 respectivamente, adeudándose M\$ 2.352 y M\$ 1.352 por remuneración por pagar a Administradora General de Fondos Security S.A. al cierre del Ejercicio 2023 y 2022.

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3302300034206	Mapfre Cia. de Seguros Generales de Chile S.A.	Banco Security	13.400,00	10-01-2023 al 09-01-2024

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

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

31-12-2023 (Expresado en Miles de Pesos)										
	SERIE A	SERIE APV1	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Costo de Transacción	3.836	32	13.410	4	19.083	6.112	-	33.895	7.002	83.374
Gasto Administración	1.067	9	3.729	-	5.307	1.700	-	9.426	1.948	23.186
Total	4.903	41	17.139	4	24.390	7.812	-	43.321	8.950	106.560

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 23 - Información Estadística

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

Ejercicio 2023

SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.039,7920	45.944.274	3.165	191
Febrero	1.050,9002	40.892.005	3.154	189
Marzo	1.016,0284	33.762.538	3.421	184
Abril	1.010,1253	34.113.939	2.950	181
Mayo	974,7516	33.017.072	3.130	178
Junio	1.029,1877	34.839.597	2.834	176
Julio	1.124,7973	42.977.385	3.116	177
Agosto	1.063,3266	40.692.795	3.255	177
Septiembre	1.025,9729	31.473.427	2.937	176
Octubre	940,4751	32.067.785	2.740	170
Noviembre	1.007,9703	27.058.910	2.694	170
Diciembre	1.083,3192	26.304.047	3.027	170
Total			36.423	

SERIE APV1

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	971,0791	45.944.274	10	168
Febrero	982,7796	40.892.005	10	168
Marzo	951,5902	33.762.538	11	168
Abril	947,4323	34.113.939	10	168
Mayo	915,6217	33.017.072	11	168
Junio	968,1552	34.839.597	11	168
Julio	1.059,6777	42.977.385	12	167
Agosto	1.003,2644	40.692.795	12	166
Septiembre	969,4225	31.473.427	11	166
Octubre	889,9669	32.067.785	11	166
Noviembre	955,2188	27.058.910	10	166
Diciembre	1.028,1602	26.304.047	11	166
Total			130	

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE F

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.088,4510	45.944.274	7.326	348
Febrero	1.100,5267	40.892.005	6.712	346
Marzo	1.064,4873	33.762.538	7.308	343
Abril	1.058,7637	34.113.939	7.000	340
Mayo	1.022,1468	33.017.072	7.505	339
Junio	1.079,7000	34.839.597	7.478	336
Julio	1.180,5337	42.977.385	8.409	335
Agosto	1.116,5195	40.692.795	8.513	335
Septiembre	1.077,7665	31.473.427	8.358	337
Octubre	988,3976	32.067.785	8.288	335
Noviembre	1.059,7936	27.058.910	7.997	335
Diciembre	1.139,5294	26.304.047	8.862	335
Total			93.756	

SERIE G

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.032,7223	45.944.274	1	1
Febrero	1.045,2546	40.892.005	1	1
Marzo	1.012,1741	33.762.538	1	1
Abril	1.007,8429	34.113.939	1	1
Mayo	974,0954	33.017.072	1	1
Junio	1.030,0787	34.839.597	1	1
Julio	1.127,5630	42.977.385	1	1
Agosto	1.067,6371	40.692.795	1	1
Septiembre	1.031,7134	31.473.427	2	1
Octubre	947,2349	32.067.785	2	1
Noviembre	1.016,7753	27.058.910	2	1
Diciembre	1.094,5197	26.304.047	2	1
Total			16	

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	896,7885	45.944.274	8.093	71
Febrero	907,2108	40.892.005	7.395	71
Marzo	878,0094	33.762.538	8.079	71
Abril	873,7773	34.113.939	7.812	70
Mayo	844,0455	33.017.072	8.683	69
Junio	892,0692	34.839.597	8.514	68
Julio	975,9434	42.977.385	9.498	68
Agosto	923,5561	40.692.795	11.006	69
Septiembre	891,9990	31.473.427	9.185	68
Octubre	818,5066	32.067.785	8.714	68
Noviembre	878,1212	27.058.910	8.453	67
Diciembre	944,7340	26.304.047	9.393	67
Total			104.825	

SERIE I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.345,8666	45.944.274	1.251	484
Febrero	1.362,6576	40.892.005	1.158	484
Marzo	1.320,0286	33.762.538	1.265	481
Abril	1.314,8534	34.113.939	1.214	481
Mayo	1.271,3005	33.017.072	1.297	480
Junio	1.344,8490	34.839.597	1.279	479
Julio	1.472,6700	42.977.385	1.405	477
Agosto	1.394,9218	40.692.795	1.405	476
Septiembre	1.348,4774	31.473.427	1.293	474
Octubre	1.238,5319	32.067.785	1.267	473
Noviembre	1.329,9405	27.058.910	1.223	470
Diciembre	1.432,1650	26.304.047	1.348	471
Total			15.405	

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.072,3303	45.944.274	-	-
Febrero	1.072,3303	40.892.005	-	-
Marzo	1.072,3303	33.762.538	-	-
Abril	1.072,3303	34.113.939	-	-
Mayo	1.072,3303	33.017.072	-	-
Junio	1.072,3303	34.839.597	-	-
Julio	1.072,3303	42.977.385	-	-
Agosto	1.072,3303	40.692.795	-	-
Septiembre	1.072,3303	31.473.427	-	-
Octubre	1.072,3303	32.067.785	-	-
Noviembre	1.072,3303	27.058.910	-	-
Diciembre	1.072,3303	26.304.047	-	-
Total			-	

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	867,8606	45.944.274	-	5
Febrero	879,2951	40.892.005	-	5
Marzo	852,4389	33.762.538	-	5
Abril	849,7253	34.113.939	-	5
Mayo	822,2075	33.017.072	-	5
Junio	870,4182	34.839.597	-	7
Julio	953,8755	42.977.385	-	9
Agosto	904,2078	40.692.795	-	8
Septiembre	874,7483	31.473.427	-	8
Octubre	804,0419	32.067.785	-	8
Noviembre	864,0223	27.058.910	-	8
Diciembre	931,1460	26.304.047	-	8
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE J

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	779,4503	45.944.274	853	1
Febrero	789,3866	40.892.005	792	1
Marzo	764,9191	33.762.538	868	1
Abril	762,1396	34.113.939	824	1
Mayo	737,1136	33.017.072	864	1
Junio	779,9822	34.839.597	819	1
Julio	854,3694	42.977.385	1.035	1
Agosto	809,5043	40.692.795	1.216	1
Septiembre	782,7767	31.473.427	996	1
Octubre	719,1682	32.067.785	937	1
Noviembre	772,4680	27.058.910	852	1
Diciembre	832,0900	26.304.047	944	1
Total			11.000	

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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	983,0077	22.326.244	3.716	214
Febrero	988,6417	26.744.681	3.576	212
Marzo	1.074,7734	29.796.468	4.145	215
Abril	1.021,8838	34.060.994	4.396	213
Mayo	1.121,7066	39.372.483	4.219	215
Junio	1.014,1255	39.904.129	4.066	211
Julio	1.077,3167	43.990.317	4.085	207
Agosto	1.102,0767	47.609.920	4.320	211
Septiembre	1.028,7645	42.108.594	4.260	202
Octubre	1.042,3620	45.718.029	3.501	193
Noviembre	1.056,0712	46.431.661	3.225	195
Diciembre	1.029,4846	45.313.717	3.226	189
Total			46.735	

SERIE APV1

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE F

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

SERIE G

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	837,6158	22.326.244	6.741	74
Febrero	843,1987	26.744.681	6.363	74
Marzo	917,6021	29.796.468	7.434	74
Abril	873,3150	34.060.994	7.380	73
Mayo	959,6104	39.372.483	7.752	73
Junio	868,4395	39.904.129	7.750	73
Julio	923,5018	43.990.317	7.974	72
Agosto	945,6980	47.609.920	7.357	71
Septiembre	883,6668	42.108.594	8.158	71
Octubre	896,2669	45.718.029	7.896	71
Noviembre	908,9583	46.431.661	7.912	71
Diciembre	886,9866	45.313.717	8.116	71
Total			90.833	

SERIE I-APV

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.072,3303	22.326.244	-	-
Febrero	1.072,3303	26.744.681	-	-
Marzo	1.072,3303	29.796.468	-	-
Abril	1.072,3303	34.060.994	-	-
Mayo	1.072,3303	39.372.483	-	-
Junio	1.072,3303	39.904.129	-	-
Julio	1.072,3303	43.990.317	-	-
Agosto	1.072,3303	47.609.920	-	-
Septiembre	1.072,3303	42.108.594	-	-
Octubre	1.072,3303	45.718.029	-	-
Noviembre	1.072,3303	46.431.661	-	-
Diciembre	1.072,3303	45.313.717	-	-
Total			-	-

SERIE S

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE J

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	717,5383	22.326.244	788	1
Febrero	723,1248	26.744.681	736	1
Marzo	787,9028	29.796.468	821	1
Abril	750,7701	34.060.994	879	1
Mayo	825,9733	39.372.483	853	1
Junio	748,3904	39.904.129	921	1
Julio	796,8215	43.990.317	860	1
Agosto	816,9788	47.609.920	891	1
Septiembre	764,3013	42.108.594	927	1
Octubre	776,1548	45.718.029	873	1
Noviembre	788,0843	46.431.661	869	1
Diciembre	769,9821	45.313.717	877	1
Total			10.295	

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

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

La custodia de los valores mantenida por el Fondo en la cartera de inversión para el ejercicio 2023 y 2022 es la siguiente:

31-12-2023						
Custodia de valores	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	24.908.058	100,00	94,69	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	24.908.058	100,00	94,69	-	-	-

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

FONDO MUTUO SECURITY SELECTIVO

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

Nota 25 - Excesos de Inversión

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

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

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

Nota 27 - Inversiones sin Valorización

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

Nota 28 - Sanciones

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

Nota 29 - Hechos Relevantes

Durante el año 2023 la Sociedad Administradora no tuvo conocimiento de Hechos Relevantes que afecten significativamente 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. 3302400036762 por UF 10.000,00 para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Administradora del Fondo, siendo designado como representante de los beneficiarios de la garantía la Administradora General de Fondos Security S.A..

Entre el 1 de enero de 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.