

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

31 de diciembre de 2021 y 2020

Índice

Estados Financieros

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

\$: Pesos Chilenos

M\$: Miles de Pesos Chilenos

UF : Unidad de Fomento

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

31 de diciembre de 2021 y 2020

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2021	31-12-2020
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	16	298.018	965.628
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	111.429.828	193.165.248
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	126.492	-
Otras cuentas por cobrar	12	6.262	1.664
Otros activos	14	-	-
Total Activo		111.860.600	194.132.540
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	6.240.770	2.011.517
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescates por pagar	11	179.971	1.846.784
Remuneraciones sociedad administradora	20	8.591	17.145
Otros documentos y cuentas por pagar	12	6.952	9.976
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		6.436.284	3.885.422
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		105.424.316	190.247.118

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2021	31-12-2020
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes	15	834.133	1.090.399
Ingresos por dividendos		475.975	661.474
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(362.067)	311.740
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(727.986)	3.685.244
Resultado en venta de instrumentos financieros		187.584	629.106
Otros		-	976
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		407.639	6.378.939
GASTOS			
Comisión de administración	20	(2.397.066)	(3.543.288)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(14.471)	(21.946)
Otros gastos de operación	22	(106.346)	(148.928)
Total gastos de operación		(2.517.883)	(3.714.162)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		(2.110.244)	2.664.777
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		(2.110.244)	2.664.777
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios		(2.110.244)	2.664.777
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(2.110.244)	2.664.777

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO											
(Expresado en Miles de Pesos)											
31-12-2021											
	Nota N°	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	66.188.726	56.003.888	-	1.094	11.429.834	21.779.089	-	4.208.394	30.636.093	190.247.118
Aportes de cuotas		15.377.528	9.192.107	-	-	1.143.681	5.658.848	1.000.000	2.894.900	2.041.001	37.308.065
Rescate de cuotas		(48.788.262)	(36.113.759)	-	-	(10.019.510)	(12.481.957)	(1.010.284)	(2.286.300)	(9.320.551)	(120.020.623)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(33.410.734)	(26.921.652)	-	-	(8.875.829)	(6.823.109)	(10.284)	608.600	(7.279.550)	(82.712.558)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(1.153.145)	(712.858)	-	-	(251.485)	(128.333)	10.284	44.421	80.872	(2.110.244)
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		(1.153.145)	(712.858)	-	-	(251.485)	(128.333)	10.284	44.421	80.872	(2.110.244)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor Cuota	17	31.624.847	28.369.378	-	1.094	2.302.520	14.827.647	-	4.861.415	23.437.415	105.424.316

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO (Expresado en Miles de Pesos)											
											31-12-2020
	Nota N°	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero		81.608.549	66.285.231	-	1.684	17.411.494	23.474.001	-	2.011.939	48.269.891	239.062.789
Aportes de cuotas		47.957.439	23.844.278	-	-	9.945.937	11.767.441	-	10.350.255	4.797.000	108.662.349
Rescate de cuotas		(63.735.544)	(34.872.832)	-	(627)	(15.965.068)	(14.133.526)	-	(8.287.200)	(23.148.000)	(160.142.797)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(15.778.105)	(11.028.555)	-	(627)	(6.019.131)	(2.366.085)	-	2.063.055	(18.351.000)	(51.480.448)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		358.282	747.212	-	37	37.471	671.173	-	133.400	717.202	2.664.777
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		358.282	747.212	-	37	37.471	671.173	-	133.400	717.202	2.664.777
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor Cuota	17	66.188.726	56.003.888	-	1.094	11.429.834	21.779.089	-	4.208.394	30.636.093	190.247.118

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE FLUJOS EFECTIVO METODO DIRECTO (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2021	31-12-2020
Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:			
Compra de activos financieros	7	(76.770.383)	(316.507.234)
Venta/cobro de activos financieros	7	158.981.755	383.173.673
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		1.016	305
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(5.654.742)	(7.478.225)
Dividendos recibidos		480.985	673.033
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(88.911.701)	(90.157.359)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		97.974.909	78.919.616
Otros ingresos de operación		390.160	854.889
Otros gastos de operación pagados		(4.084.984)	(11.067)
Flujo neto originado por actividades de la operación		82.407.015	49.467.631
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		37.308.065	108.662.349
Rescates de cuotas en circulación		(120.020.623)	(160.142.797)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(82.712.558)	(51.480.448)
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		(305.543)	(2.012.817)
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		965.628	2.666.705
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		(362.067)	311.740
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	298.018	965.628

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 1 - Información General

El Fondo Mutuo Security Protección Estratégico, en adelante el Fondo, es un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de Mediano y Largo plazo Extranjero – Derivados.

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

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

El Fondo mutuo inició sus operaciones con fecha 02 de agosto de 2004.

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

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

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión de fecha 16 de marzo de 2022.

1.1 Modificaciones al reglamento interno

Durante el año 2021, se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno, dichas modificaciones fueron depositadas en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos, el 29 de enero de 2021 y entraron en vigencia el 27 de febrero de 2021.

Sección del R.I.	Modificación
Sección F, N° 2.5. Gastos derivados de la inversión en cuotas de Fondos que serán de cargo del Fondo.	Se modifica la base de calculo para el limite de gastos y remuneraciones derivados de la inversión en cuotas de Fondos administrados por la misma Administradora o personas relacionadas a ésta, pasando del 0,50% sobre el Patrimonio del Fondo al 0,50% del Activo del Fondo.

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.

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación

El Fondo aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2021 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 2021 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos intermedios iniciados en o después del 1 de enero de 2021.

Cambios en políticas contables y revelaciones

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

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

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

Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria	
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2	1 de enero de 2021
IFRS 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 30 de junio 2021	1 de abril de 2021

IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16. Con esta publicación, el IASB completa su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera.

Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgo.

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Las enmiendas son requeridas y la aplicación anticipada es permitida. Una relación de cobertura debe ser reanudada si la relación de cobertura fue descontinuada únicamente debido a los cambios requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia y, por ello, no habría sido descontinuada si la segunda fase de enmiendas hubiese sido aplicada en ese momento. Si bien su aplicación es retrospectiva, no se requiere que una entidad reexpresé períodos anteriores.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2021, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 30 de junio de 2021

En marzo de 2021, el IASB modificó las condiciones de la solución práctica en la NIIF 16 en relación con la aplicación de la guía de la NIIF 16 sobre modificaciones de alquileres que surgen como consecuencia del Covid-19.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de un alquiler relacionado con el Covid-19 de un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección contabiliza cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten del alquiler relacionada con el covid-19 de la misma manera que contabilizaría el cambio según la NIIF 16, si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

Asimismo, el expediente práctico aplica ahora a los alquileres en el cual cualquier reducción en los pagos del arrendamiento afecta sólo a los pagos que originalmente vencen en o antes del 30 de junio de 2022, siempre que se cumplan las otras condiciones para aplicar el expediente práctico.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda. El arrendatario no estará obligado a revelar la información requerida por el párrafo 28 (f) de la IAS 8.

De acuerdo con el párrafo 2 de la NIIF 16, se requiere que un arrendatario aplique la solución de manera consistente a contratos elegibles con características similares y en circunstancias parecidas, independientemente de si el contrato se volvió elegible para la solución práctica antes o después de la modificación.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2021, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos intermedios iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

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 aplicado estas normas en forma anticipada:

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

IFRS 17 Contratos de Seguro

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

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

IFRS 17 Contratos de Seguro (continuación)

IFRS 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique IFRS 9 Instrumentos Financieros, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez IFRS 17. Esta norma no aplica al Fondo.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	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
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IFRS 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas serán efectivas para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas IFRS emitidas en marzo de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

IAS 16 Propiedad, plata y equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier venta obtenida al llevar ese activo a la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en el resultado del periodo, de acuerdo con las normas aplicables.

La enmienda será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente sólo a los elementos de propiedades, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez la enmienda.

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

IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

La enmienda será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones.

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

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

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023. Se permite la aplicación anticipada de las modificaciones a la NIC 1 siempre que se revele este hecho.

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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

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

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

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 PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados 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 2021 y 2020 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 2021 y 2020 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 16 de marzo de 2022.

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 2021 y 2020.

2.2 Conversión de moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en valores y derivados y ofrecer a los inversionistas del mercado local una alta rentabilidad comparada con otros productos disponibles en mercado local. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos.

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

b) 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.

	31-12-2021	31-12-2020
Dólar	844,69	710,95
Euro	955,64	873,30

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

b) Transacciones y saldos (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.

El Fondo evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría. Las pruebas de deterioro se describen en la Nota 2.6.

2.3.2 Pasivos financieros

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

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.3.2 Pasivos financieros (continuación)

- Sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

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

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

2.3.3 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 PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.3.3 Reconocimiento, baja y medición (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.

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 PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados 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 2021 y 2020, 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 aportes efectuados por inversionistas con fines distintos de ahorro previsional voluntario.

Serie B: Plan Familia de Fondos.

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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

Serie D: Orientada a inversionistas de mediano y/o largo plazo que desean participar en el mercado de deuda nacional y cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP 3.000.000.000.

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 11 CLP 120.000.000 chilenos.

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

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

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

De acuerdo con lo descrito, las cuotas se clasifican como pasivos financieros. Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas sólo a opción del partícipe por un monto de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del Fondo en el momento del rescate.

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

2.9 Reconocimiento de ingresos

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

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría "activos financieros o pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados" son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados" en el período en el cual surgen. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

2.10 Tributación

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

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.11 Garantías

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

Para garantías otorgadas distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el Fondo clasifica los activos en garantía en el estado de situación financiera de manera separada del resto de los activos identificando su afectación en garantía.

Cuando la contraparte no posee dicho derecho, sólo se revela la afectación del instrumento en garantía en nota a los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee instrumentos que cuenten con garantía.

Nota 3 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de sus estados financieros en relación al Ejercicio 2020.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

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

4.1 Objeto del Fondo.

El objetivo del Fondo es optimizar la rentabilidad para los partícipes a través de un vehículo de inversión cuya cartera está conformada por 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.

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2 Política de Inversiones.

4.2.1 Características del Índice:

No Aplica

4.2.2 Instrumentos elegibles:

Sin perjuicio de las cantidades que mantenga en dinero efectivo o moneda extranjera, la inversión del Fondo se efectuará en instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de Fondos de la Administradora. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578, del año 2002, de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace.

4.2.3 Clasificación de riesgo de las Inversiones:

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

4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones.

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

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

4.2.5 Mercados en que se realizarán las inversiones:

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

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	Moneda o Unidad de Reajuste
Euro	Peso Argentino
Dólar Australiano	Real
Dólar Canadiense	Peso Chileno
Peso Colombiano	Dólar de E.E.U.U.
Peso Mexicano	Nuevo Sol
Libra Esterlina	Franco Suizo
UF	IVP

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

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

4.3.1 Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo: (continuación)

1.2. Títulos de deuda emitidos por emisores extranjeros.

1.2.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.	40
1.2.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales.	40
1.2.3 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras.	40

2. Instrumentos de Capitalización.

2.1 Instrumentos de Capitalización de emisores nacionales.

2.1.1 Acciones de sociedades anónimas abiertas con transacción bursátil.	100
2.1.2 Acciones 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 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

2.2 Instrumentos de Capitalización de emisores extranjeros.

2.2.1 Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de estas, tales como ADR's.	40
---	----

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados 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 100% de su activo en cuotas de otros Fondos nacionales y hasta un 100% de su activo en Fondos extranjeros y vehículos de inversión colectiva extranjeros.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados 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 y extranjeras o fuera de ellas según corresponda, los cuales se detallan a continuación:

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

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

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

El Fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados: (continuación)

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

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

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

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

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

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

- Valor de la moneda, el valor que el Fondo deba utilizar para valorizar las inversiones en su cartera contado, de la respectiva moneda. Estos contratos de derivados, implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado, por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera.

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

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

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 y extranjeras.

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra. (continuación)

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

- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.
- Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras.

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 PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados 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 la Administradora General de Fondos, en adelante "La Administradora", de acuerdo a la circular N° 1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero, de fecha 15 de Febrero de 2008.

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.1 Riesgos Financieros. (continuación)

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.

5.2 Gestión de riesgo financiero

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

5.2.1 Riesgos de mercado

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.1 Riesgos de mercado (continuación)

5.2.1 a) Riesgo de precios

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

Fecha	Patrimonio	VaR (%)	Monetario
31-12-2021	105.424.316	(0,39%)	(409.325.835)
31-12-2020	190.247.118	(0,49%)	(923.670.420)

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° 02619 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 partícipe del Fondo, a su sola solicitud.

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

5.2.1. b) Riesgo cambiario

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.1 Riesgos de mercado (continuación)

5.2.1. b) Riesgo cambiario (continuación)

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre total	Impacto sobre total (%)
USD 10%	111.860.600	56.707.798	5.670.780	5,1%
USD 5%	111.860.600	56.707.798	2.835.390	2,5%
USD 1%	111.860.600	56.707.798	567.078	0,5%
USD -1%	111.860.600	56.707.798	(567.078)	(0,5%)
USD -5%	111.860.600	56.707.798	(2.835.390)	(2,5%)
USD -10%	111.860.600	56.707.798	(5.670.780)	(5,1%)
EUR 10%	111.860.600	2.629.112	262.911	0,2%
EUR 5%	111.860.600	2.629.112	131.456	0,1%
EUR 1%	111.860.600	2.629.112	26.291	0,0%
EUR -1%	111.860.600	2.629.112	(26.291)	(0,0%)
EUR -5%	111.860.600	2.629.112	(131.456)	(0,1%)
EUR -10%	111.860.600	2.629.112	(262.911)	(0,2%)
UF 10%	111.860.600	5.933.760	593.376	0,5%
UF 5%	111.860.600	5.933.760	296.688	0,3%
UF 1%	111.860.600	5.933.760	59.338	0,1%
UF -1%	111.860.600	5.933.760	(59.338)	(0,1%)
UF -5%	111.860.600	5.933.760	(296.688)	(0,3%)
UF -10%	111.860.600	5.933.760	(593.376)	(0,5%)

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 PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.1 Riesgos de mercado (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 mantiene instrumentos de deuda que lo exponen a este tipo de riesgo. Las sensibilidades ante variaciones paralelas de tasa de interés son las siguientes:

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total %
-100bps	111.860.600	7.179.836	585.515	0,5%
-50bps	111.860.600	7.179.836	292.757	0,3%
-10bps	111.860.600	7.179.836	58.551	0,1%
-5bps	111.860.600	7.179.836	29.276	0,0%
-1bps	111.860.600	7.179.836	5.855	0,0%
+1bps	111.860.600	7.179.836	(5.855)	(0,0%)
+5bps	111.860.600	7.179.836	(29.276)	(0,0%)
+10bps	111.860.600	7.179.836	(58.551)	(0,1%)
+50bps	111.860.600	7.179.836	(292.757)	(0,3%)
+100bps	111.860.600	7.179.836	(585.515)	(0,5%)

El Fondo tiene exposición directa a las variaciones de tasas de interés sobre el monto de flujos de efectivo de sus activos y pasivos que devengan interés. Sin embargo, puede verse indirectamente afectado por el impacto de variaciones en las tasas de interés sobre las ganancias de algunas empresas en las cuales el Fondo invierte y el impacto sobre la valorización de algunos productos derivados extrabursátiles que utilizan tasas de interés como un dato en su modelo de valoración.

Por lo tanto, el análisis de sensibilidad antes mencionado puede no indicar plenamente el efecto total de las futuras fluctuaciones de tasas de interés sobre los activos netos del Fondo atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

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

5.2.2 Riesgo de crédito

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

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.2 Riesgo de crédito (continuación)

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

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

Actividades de Mitigación.

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.2 Riesgo de crédito (continuación)

A continuación, se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2021	AAA	AA	A	BBB	BB	B	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	12.059.694	12.059.694
Cuotas de fondos mutuos	-	-	1.858.340	1.817.729	-	-	59.350.324	63.026.393
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	7.278.549	7.278.549
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	6.779.826	6.779.826
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	-	400.010	-	-	-	-	-	400.010
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	21.872.949	21.872.949
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	12.407	12.407
	-	400.010	1.858.340	1.817.729	-	-	107.353.749	111.429.828

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.2 Riesgo de crédito (continuación)

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2020	AAA	AA	A	BBB	BB	B	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	18.205.702	18.205.702
Cuotas de fondos mutuos	-	15.035.822	3.418.053	4.555.827	-	-	97.329.695	120.339.397
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	7.403.468	7.403.468
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	8.948.345	8.948.345
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	-	11.592.102	559.569	-	-	-	-	12.151.671
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	19.226.483	19.226.483
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	6.890.182	6.890.182
	-	26.627.924	3.977.622	4.555.827	-	-	158.003.875	193.165.248

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.

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.3 Riesgo de Liquidez (continuación)

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías.

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

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

Actividades de Mitigación

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

Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo, éste también tiene la capacidad de diferir el pago de las solicitudes de rescate diarias durante un período no superior a diez días. El Fondo no difirió el pago de ningún rescate durante el 2021 y 2020.

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

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

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar al 31 de diciembre 2021 dentro del plazo de 1 a más de 12 meses, al igual como se esperó para el 31 de diciembre de 2021.

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.3 Riesgo de Liquidez (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2021	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	12.059.694	12.059.694
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	63.026.393	63.026.393
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	7.278.549	7.278.549
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	6.779.826	-	6.779.826
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	-	-	-	400.010	-	400.010
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	21.872.949	21.872.949
Inversiones Financieras	-	-	-	-	12.407	12.407
	-	-	-	7.179.836	104.249.992	111.429.828

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.3 Riesgo de Liquidez (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2020	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	18.205.702	18.205.702
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	120.339.397	120.339.397
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	7.403.468	7.403.468
Dep. y/o Pagares de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	8.948.345	-	8.948.345
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	-	-	-	12.151.671	-	12.151.671
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	19.226.483	19.226.483
Inversiones Financieras	-	2.701.279	4.188.903	-	-	6.890.182
	-	2.701.279	4.188.903	21.100.016	165.175.050	193.165.248

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.

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital (continuación)

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 2021 y 2020, 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 2021 es \$ 30.991,74.-

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2021	31-12-2020
Patrimonio en M\$	M\$	105.424.316	190.247.118
Patrimonio UF	UF	3.401.690,79	6.544.374,21
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000,00	10.000,00
Capital de Gestión / / Exceso sobre mínimo legal	UF	3.391.690,79	6.534.374,21

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 PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

El Fondo emplea diversos métodos y formula supuestos que se basan en condiciones de mercado existentes en cada fecha del estado de situación financiera.

Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente lo mismo, análisis de flujos de efectivo descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes del mercado que aprovechan al máximo los "inputs" de mercado y confían lo menos posible en inputs de entidades específicas.

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados 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 PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

A continuación se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Al 31 de diciembre de 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	12.059.694	-	-	12.059.694
Cuotas de fondos mutuos	63.026.393	-	-	63.026.393
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	7.278.549	-	-	7.278.549
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	6.779.826	-	-	6.779.826
Pagars emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagars de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de	400.010	-	-	400.010
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	21.872.949	-	-	21.872.949
Inversiones Financieras	12.407	-	-	12.407
	111.429.828	-	-	111.429.828

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	18.205.702	-	-	18.205.702
Cuotas de fondos mutuos	120.339.397	-	-	120.339.397
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	7.403.468	-	-	7.403.468
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	8.948.345	-	-	8.948.345
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de	12.151.671	-	-	12.151.671
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	19.226.483	-	-	19.226.483
Inversiones Financieras	6.890.182	-	-	6.890.182
	193.165.248	-	-	193.165.248

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.

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas (continuación)

6.1 Estimaciones contables críticas (continuación)

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

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

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo posee activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2021	31-12-2020
a) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	82.364.636	145.948.566
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	29.052.785	40.326.499
- Otros instrumentos e inversiones financieras	12.407	6.890.183
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	111.429.828	193.165.248
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 PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2021				31-12-2020			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
I) Instrumento de capitalización								
Acc. y derechos preferentes de suscripción de acc.	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	12.059.694	-	12.059.694	11,44	18.205.702	-	18.205.702	9,57
Cuotas de fondos mutuos	40.837.994	22.188.398	63.026.392	59,78	73.493.521	46.845.876	120.339.397	63,25
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de índices	-	7.278.550	7.278.550	6,90	-	7.403.467	7.403.467	3,89
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	52.897.688	29.466.948	82.364.636	78,12	91.699.223	54.249.343	145.948.566	76,72
II) Títulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagars de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagars emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
III) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días								
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagars de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de	400.010	-	400.010	0,38	12.151.671	-	12.151.671	6,39
Pagars emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	6.779.826	-	6.779.826	6,43	8.948.345	-	8.948.345	4,70
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	21.872.949	21.872.949	20,75	-	19.226.483	19.226.483	10,11
Subtotal	7.179.836	21.872.949	29.052.785	27,56	21.100.016	19.226.483	40.326.499	21,20
IV) Otros Instrumentos e Inversiones								
Derivados	12.407	-	12.407	0,01	6.890.182	-	6.890.182	3,62
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	12.407	-	12.407	0,01	6.890.182	-	6.890.182	3,62
Total	60.089.931	51.339.897	111.429.828	105,69	119.689.421	73.475.826	193.165.247	101,54

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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)	31-12-2021	31-12-2020
Saldo de inicio al 1 de enero	193.165.248	237.203.755
Intereses y reajustes	834.133	1.090.399
Diferencias de cambio	(362.067)	311.740
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	(727.986)	3.685.244
Compras	76.770.383	316.507.234
Ventas	(158.981.755)	(383.173.673)
Vencimientos	-	-
Otros movimientos	731.872	17.540.549
Saldo Final al 31 de diciembre	111.429.828	193.165.248

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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)	31-12-2021	31-12-2020
Spot por cobrar	-	-
Facturas por cobrar	126.492	-
Total	126.492	-

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

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

b) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

Nota 11 - Rescates por Pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2021	31-12-2020
Rescates por pagar	179.971	1.846.784
Total	179.971	1.846.784

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

a) Otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2021	31-12-2020
Otras cuentas por cobrar	-	-
Dividendos por cobrar	3.384	1.664
Retencion 4%	2.878	-
Total	6.262	1.664

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

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

b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2021	31-12-2020
Comision Renta Fija	-	-
Inversiones con retencion	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	6.952	9.826
Retencion 15% APV	-	150
Total	6.952	9.976

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

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2021	31-12-2020
Obligación derivados - Contratos forward	6.240.770	2.011.517
Obligacion derivados - Contratos SWAP	-	-
Total	6.240.770	2.011.517

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee este tipo de activos.

b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

Nota 15 - Intereses y Reajustes

El Fondo presenta el siguiente saldo en resultado por intereses.

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2021	31-12-2020
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	834.133	1.090.399
- Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	834.133	1.090.399

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)	31-12-2021	31-12-2020
Bancos nacionales, en CLP	150.085	945.697
Bancos nacionales, en US\$	147.457	19.221
Bancos extranjeros, en US\$	476	710
Total	298.018	965.628

Nota 17 - Cuotas en Circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, serie B, serie D, serie G, Serie H, serie I-APV, Serie V, Serie S y serie J, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación. Para una descripción de las características de las Series, referirse a Nota 2.8.

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las cuotas en circulación y el valor cuota por serie se detallan a continuación:

31-12-2021 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	M\$
SERIE A	16.208.219,3826	1.951,1610	31.624.847
SERIE B	16.834.065,9952	1.685,2363	28.369.378
SERIE D	-	1.194,5940	-
SERIE G	862,7355	1.268,4893	1.094
SERIE H	1.891.833,0000	1.217,0843	2.302.520
SERIE I-APV	7.742.517,2338	1.915,0937	14.827.647
SERIE V	-	1.163,6054	-
SERIE S	4.144.428,8865	1.173,0001	4.861.415
SERIE J	20.390.233,2918	1.149,4432	23.437.415
Total	67.212.160,5254		105.424.316

(Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	M\$
SERIE A	33.434.157,4826	1.979,6738	66.188.726
SERIE B	32.960.432,3356	1.699,1248	56.003.888
SERIE D	-	1.194,5940	-
SERIE G	862,7355	1.268,3379	1.094
SERIE H	9.283.708,9221	1.231,1711	11.429.834
SERIE I-APV	11.321.198,0634	1.923,7442	21.779.089
SERIE V	-	1.151,7611	-
SERIE S	3.618.318,2156	1.163,0802	4.208.394
SERIE J	26.732.870,6156	1.146,0084	30.636.093
Total	117.351.548,3704		190.247.118

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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.

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\$ 31.624.847 (M\$ 66.188.726 al 31 de diciembre de 2020), Serie B es M\$ 28.369.378 (M\$ 56.003.888 al 31 de diciembre de 2020), Serie I-APV es M\$ 14.827.647 (M\$ 21.779.089 al 31 de diciembre de 2020), Serie D M\$ 0 (M\$ 0 al 31 de diciembre de 2020), Serie G M\$ 1.094 (M\$ 1.094 al 31 de diciembre de 2020), Serie H M\$ 2.302.520 (M\$ 11.429.834 al 31 de diciembre de 2020), Serie V M\$ 0 (M\$ 0 al 31 de diciembre de 2020), Serie S M\$ 4.861.415 (M\$ 4.208.394 al 31 de diciembre de 2020), Serie J M\$ 23.437.415 (M\$ 30.636.093 al 31 de diciembre de 2020), a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

31-12-2021 (Expresado en Miles de Pesos)	Saldo de inicio al 01 de enero	Cuotas Suscritas	Cuotas Rescatadas	Cuotas por dist. de beneficios	Cuotas suscritas
SERIE A	33.434.157,4826	7.821.542,3402	25.047.480,4402	-	16.208.219,3826
SERIE B	32.960.432,3356	5.427.619,3093	21.553.985,6497	-	16.834.065,9952
SERIE D	-	-	-	-	-
SERIE G	862,7355	-	-	-	862,7355
SERIE H	9.283.708,9221	920.949,8127	8.312.825,7348	-	1.891.833,0000
SERIE I-APV	11.321.198,0634	2.958.012,7813	6.536.693,6109	-	7.742.517,2338
SERIE V	-	868.235,6089	868.235,6089	-	-
SERIE S	3.618.318,2156	2.492.336,0087	1.966.225,3378	-	4.144.428,8865
SERIE J	26.732.870,6156	1.785.170,1267	8.127.807,4505	-	20.390.233,2918
Total	- 117.351.548,3704	22.273.865,9878	72.413.253,8328	-	67.212.160,5254

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

31-12-2020 (Expresado en Miles de Pesos)	Saldo de inicio al 01 de enero	Cuotas Suscritas	Cuotas Rescatadas	Cuotas por dist. de beneficios	Cuotas suscritas
SERIE A	42.023.918,1121	24.693.408,5556	33.283.169,1851	-	33.434.157,4826
SERIE B	40.020.435,9659	14.361.814,9303	21.421.818,5606	-	32.960.432,3356
SERIE D	-	-	-	-	-
SERIE G	1.373,6016	-	510,8661	-	862,7355
SERIE H	14.460.218,5225	8.305.105,9712	13.481.615,5716	-	9.283.708,9221
SERIE I-APV	12.564.268,2639	6.380.111,4428	7.623.181,6433	-	11.321.198,0634
SERIE V	-	-	-	-	-
SERIE S	1.804.466,0498	9.208.281,4534	7.394.429,2876	-	3.618.318,2156
SERIE J	43.696.176,9674	4.344.843,9395	21.308.150,2913	-	26.732.870,6156
Total	- 154.570.857,4832	67.293.566,2928	104.512.875,4056	-	117.351.548,3704

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

El Fondo, en el Ejercicio 2021 y 2020 no ha distribuido beneficios a los partícipes.

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad nominal

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

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2021								
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Enero	1,2785	1,3327	-	1,4047	1,3044	1,3646	-	1,4766	1,4292
Febrero	(0,9250)	(0,8771)	-	(0,8143)	(0,9022)	(0,8489)	-	(0,7500)	(0,7919)
Marzo	(1,1848)	(1,1319)	-	(1,0622)	(1,1596)	(1,1009)	-	(0,9916)	(1,0379)
Abril	(0,5782)	(0,5267)	-	(0,4583)	(0,5537)	(0,4964)	-	(0,3901)	(0,4351)
Mayo	0,1251	0,1787	-	0,2492	0,1506	0,2101	-	0,3209	0,2740
Junio	(1,4036)	(1,3525)	-	(1,2854)	(1,3793)	(1,3225)	-	(1,2170)	(1,2617)
Julio	0,6321	0,6860	-	0,7577	0,6577	0,7176	0,0846	0,8289	0,7818
Agosto	1,1251	1,1793	-	1,2503	1,1509	1,2111	0,9429	1,3229	1,2756
Septiembre	(1,4940)	(1,4429)	-	(1,3768)	(1,4697)	(1,4130)	-	(1,3076)	(1,3522)
Octubre	(0,9619)	(0,9089)	-	(0,8374)	(0,9366)	(0,8777)	-	(0,7682)	(0,8145)
Noviembre	1,1382	1,1905	-	1,2599	1,1631	1,2213	-	1,3295	1,2837
Diciembre	0,8632	0,9172	-	0,9893	0,8889	0,9489	-	1,0604	1,0132

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2021								
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Ultimo año	(1,4403)	(0,8174)	-	0,0119	(1,1442)	(0,4497)	1,0284	0,8529	0,2997
Ultimos dos años	0,4741	1,7480	-	3,4575	1,0787	2,5038	1,0284	5,2039	4,0530
Ultimos tres años	9,2458	11,3574	-	11,1880	10,1260	12,4633	5,2259	16,9361	15,0224

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2020								
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Enero	1,4991	1,5533	-	1,6248	1,5249	1,5851	-	1,6970	1,6497
Febrero	(1,5289)	(1,4797)	-	(1,4144)	(1,5055)	(1,4508)	-	(1,3493)	(1,3922)
Marzo	(7,5674)	(7,5181)	-	(7,4526)	(7,5439)	(7,4891)	-	(7,3872)	(7,4303)
Abril	3,2373	3,2906	-	3,3612	3,2627	3,3219	-	3,4321	3,3855
Mayo	2,1867	2,2412	-	2,3126	2,2127	2,2733	-	2,3859	2,3383
Junio	1,1563	1,2085	-	1,2775	1,1812	1,2392	-	1,3472	1,3015
Julio	0,1387	0,1921	-	0,2631	0,1641	0,2235	-	0,3340	0,2872
Agosto	1,8817	1,9361	-	2,0081	1,9076	1,9680	-	2,0804	2,0329
Septiembre	(1,4502)	(1,3993)	-	(1,3313)	(1,4260)	(1,3694)	-	(1,2642)	(1,3087)
Octubre	0,0475	0,1010	-	0,1727	0,0730	0,1323	-	0,2427	0,1959
Noviembre	2,2976	2,3504	-	2,4199	2,3227	2,3814	-	2,4906	2,4444
Diciembre	0,4868	0,5404	-	0,6108	0,5123	0,5719	-	0,6827	0,6359

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2020								
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Ultimo año	1,9423	2,5865	-	3,4452	2,2486	2,9668	-	4,3142	3,7421
Ultimos dos años	10,8423	12,2751	-	11,1747	11,4006	12,9713	4,1548	15,9472	14,6787
Ultimos tres años	8,5047	10,6574	-	10,2157	9,1604	11,4772	2,4694	-	14,0140

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad real (%)

Ejercicio 2021

Fondo /Serie	Rentabilidad Real
	Serie I-APV
Enero	1,1787
Febrero	(1,4029)
Marzo	(1,4622)
Abril	(0,8316)
Mayo	(0,1930)
Junio	(1,6433)
Julio	0,5558
Agosto	0,6111
Septiembre	(1,9152)
Octubre	(1,8309)
Noviembre	(0,0365)
Diciembre	0,2032

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada
	Serie I-APV
Ultimo año	(6,6215)
Ultimos dos años	(6,3661)
Ultimos tres años	0,0311

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad real (%) (continuación)

Ejercicio 2020

Fondo /Serie	Rentab. Real 2020
	Serie I-APV
Enero	1,4836
Febrero	(1,8851)
Marzo	(7,9219)
Abril	2,9860
Mayo	2,1814
Junio	1,3101
Julio	0,3248
Agosto	1,9253
Septiembre	(1,4670)
Octubre	(0,3218)
Noviembre	1,7059
Diciembre	0,4330

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada 2020
	Serie I-APV
Ultimo año	0,2736
Ultimos dos años	7,1244
Ultimos tres años	2,7639

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

Tipo de relacionado 31-12-2021	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	23.810.025	22,58
Accionistas de la Sociedad Administradora	403.076	0,38
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administracion.	9.725	0,01
Total	24.222.826	22,97

Tenedor SERIE A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	40.799,3524	7.856,5417	38.484,6880	10.171,2061	19.846
Accionistas de la sociedad administradora	52.039,9949	-	52.039,9949	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	1.022,4413	-	1.011,8703	10,5710	21

Tenedor SERIE B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	476.297,4369	90.706,4466	430.017,0156	136.986,8679	230.855
Accionistas de la sociedad administradora	239.180,9041	-	-	239.180,9041	403.076
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	36.872,1958	-	33.030,5676	3.841,6282	6.474

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor SERIE G	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	862,7355	-	-	862,7355	1.094
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1.135,8171	-	-	1.135,8171	1.382
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	62.363,6168	-	-	62.363,6168	119.432
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	1.965,7141	344,7384	623,6474	1.686,8051	3.230

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor SERIE J	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	26.732.870,6156	1.783.896,5137	8.126.533,8375	20.390.233,2918	23.437.415
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tipo de relacionado 31-12-2020	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	31.648.617	16,64
Accionistas de la Sociedad Administradora	509.420	0,27
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.	68.456	0,04
Total	32.226.493	16,95

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	-	342.367,0373	342.367,0373	-	-
Personas relacionadas	39.518,2670	303.992,7200	302.711,6346	40.799,3524	80.769
Accionistas de la sociedad administradora	52.039,9949	-	-	52.039,9949	103.022
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	10,5710	1.011,8703	-	1.022,4413	2.024

Tenedor SERIE B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	525.399,3732	60.425,8347	109.527,7710	476.297,4369	809.289
Accionistas de la sociedad administradora	239.180,9041	-	-	239.180,9041	406.398
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	182.288,0953	2.139,9525	147.555,8520	36.872,1958	62.650

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor SERIE G	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	862,7355	-	-	862,7355	1.094
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1.135,8171	-	-	1.135,8171	1.398
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	233.752,9502	-	171.389,3334	62.363,6168	119.972
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	1.609,9670	355,7471	-	1.965,7141	3.782

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

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor SERIE J	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	43.696.176,9674	4.344.843,9395	21.308.150,2913	26.732.870,6156	30.636.094
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

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	2,620%	Incluido
B	1,670%	Incluido
D	1,500%	Incluido
I-APV	1,300%	Exento
G	0,835%	Incluido
H	2,000%	Incluido
V	1,600%	Incluido
J	1,000%	Incluido
S	-	No aplica

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2021 y 2020 ascendió a M\$ 2.397.066 y M\$ 3.543.288 respectivamente, adeudándose M\$ 8.591 y M\$ 17.145 por remuneración por pagar a Administradora General de Fondos Security S.A. al cierre del Ejercicio 2021 y 2020.

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. 3302100029621	Mapfre Cía. de Seguros Generales de Chile S.A.	Banco Security	67.000,00	10-01-2021 al 09-01-2022

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

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

31-12-2021 (Expresado en Miles de Pesos)										
	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	SERIE J	Total
Costo de Transacción	4.341	3.894	-	1	316	2.035	-	667	3.217	14.471
Gasto Administración	36.149	31.521	-	-	5.255	12.540	27	3.219	17.635	106.346
Total	40.490	35.415	-	1	5.571	14.575	27	3.886	20.852	120.817

31-12-2020 (Expresado en Miles de Pesos)										
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J	Total
Costo de Transacción	7.636	6.460	-	1	1.318	2.512	-	485	3.534	21.946
Gasto Administración	51.103	43.948	-	1	9.832	15.585	-	2.439	26.020	148.928
Total	58.739	50.408	-	2	11.150	18.097	-	2.924	29.554	170.874

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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 2021 y 2020 se presenta en cuadros adjuntos:

Ejercicio 2021

SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	2.004,9847	189.213.711	130.362	2.012
Febrero	1.986,4390	187.495.463	120.978	1.979
Marzo	1.962,9031	185.237.670	126.138	1.975
Abril	1.951,5543	187.004.407	120.627	1.950
Mayo	1.953,9951	178.127.748	118.258	1.893
Junio	1.926,5685	145.875.262	101.612	1.777
Julio	1.938,7462	135.558.144	87.503	1.706
Agosto	1.960,5599	130.814.298	81.632	1.669
Septiembre	1.931,2697	124.141.032	74.501	1.610
Octubre	1.912,6934	116.453.064	68.477	1.503
Noviembre	1.934,4629	114.037.207	62.339	1.461
Diciembre	1.951,1610	111.860.600	60.209	1.419
Total			1.152.636	

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.721,7696	189.213.711	79.416	721
Febrero	1.706,6679	187.495.463	74.922	722
Marzo	1.687,3493	185.237.670	79.749	724
Abril	1.678,4625	187.004.407	77.697	718
Mayo	1.681,4613	178.127.748	77.155	685
Junio	1.658,7189	145.875.262	59.967	592
Julio	1.670,0970	135.558.144	53.601	575
Agosto	1.689,7917	130.814.298	51.890	556
Septiembre	1.665,4090	124.141.032	47.557	534
Octubre	1.650,2729	116.453.064	46.396	497
Noviembre	1.669,9202	114.037.207	42.755	475
Diciembre	1.685,2363	111.860.600	40.280	463
Total			731.385	

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.194,5940	189.213.711	-	-
Febrero	1.194,5940	187.495.463	-	-
Marzo	1.194,5940	185.237.670	-	-
Abril	1.194,5940	187.004.407	-	-
Mayo	1.194,5940	178.127.748	-	-
Junio	1.194,5940	145.875.262	-	-
Julio	1.194,5940	135.558.144	-	-
Agosto	1.194,5940	130.814.298	-	-
Septiembre	1.194,5940	124.141.032	-	-
Octubre	1.194,5940	116.453.064	-	-
Noviembre	1.194,5940	114.037.207	-	-
Diciembre	1.194,5940	111.860.600	-	-
Total			-	-

SERIE G

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.286,1546	189.213.711	-	1
Febrero	1.275,6819	187.495.463	-	1
Marzo	1.262,1321	185.237.670	-	1
Abril	1.256,3474	187.004.407	1	1
Mayo	1.259,4788	178.127.748	1	1
Junio	1.243,2891	145.875.262	1	1
Julio	1.252,7091	135.558.144	1	1
Agosto	1.268,3716	130.814.298	1	1
Septiembre	1.250,9087	124.141.032	1	1
Octubre	1.240,4342	116.453.064	1	1
Noviembre	1.256,0630	114.037.207	1	1
Diciembre	1.268,4893	111.860.600	1	1
Total			9	

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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	1.247,2299	189.213.711	19.773	31
Febrero	1.235,9776	187.495.463	18.879	31
Marzo	1.221,6446	185.237.670	19.548	30
Abril	1.214,8809	187.004.407	18.195	29
Mayo	1.216,7104	178.127.748	18.131	29
Junio	1.199,9281	145.875.262	16.776	23
Julio	1.207,8206	135.558.144	7.675	18
Agosto	1.221,7216	130.814.298	5.405	18
Septiembre	1.203,7662	124.141.032	4.752	18
Octubre	1.192,4913	116.453.064	4.712	18
Noviembre	1.206,3609	114.037.207	4.379	18
Diciembre	1.217,0843	111.860.600	4.106	17
Total			142.331	

SERIE I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.949,9954	189.213.711	23.523	751
Febrero	1.933,4412	187.495.463	21.558	767
Marzo	1.912,1561	185.237.670	21.916	759
Abril	1.902,6642	187.004.407	21.126	754
Mayo	1.906,6626	178.127.748	22.286	765
Junio	1.881,4464	145.875.262	18.970	749
Julio	1.894,9476	135.558.144	18.002	743
Agosto	1.917,8966	130.814.298	17.859	732
Septiembre	1.890,7974	124.141.032	17.135	731
Octubre	1.874,2020	116.453.064	16.984	720
Noviembre	1.897,0922	114.037.207	15.947	715
Diciembre	1.915,0937	111.860.600	15.871	712
Total			231.177	

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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	1.151,7611	189.213.711	-	-
Febrero	1.151,7611	187.495.463	-	-
Marzo	1.151,7611	185.237.670	-	-
Abril	1.151,7611	187.004.407	-	-
Mayo	1.151,7611	178.127.748	-	-
Junio	1.151,7611	145.875.262	-	-
Julio	1.152,7358	135.558.144	132	1
Agosto	1.163,6054	130.814.298	353	-
Septiembre	1.163,6054	124.141.032	-	-
Octubre	1.163,6054	116.453.064	-	-
Noviembre	1.163,6054	114.037.207	-	-
Diciembre	1.163,6054	111.860.600	-	-
Total			485	

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.180,2540	189.213.711	-	2
Febrero	1.171,4018	187.495.463	-	2
Marzo	1.159,7858	185.237.670	-	2
Abril	1.155,2619	187.004.407	-	2
Mayo	1.158,9688	178.127.748	-	2
Junio	1.144,8637	145.875.262	-	2
Julio	1.154,3534	135.558.144	-	2
Agosto	1.169,6239	130.814.298	-	2
Septiembre	1.154,3299	124.141.032	-	2
Octubre	1.145,4622	116.453.064	-	2
Noviembre	1.160,6916	114.037.207	-	2
Diciembre	1.173,0001	111.860.600	-	2
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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	1.162,3868	189.213.711	13.567	1
Febrero	1.153,1819	187.495.463	12.374	2
Marzo	1.141,2136	185.237.670	12.864	2
Abril	1.136,2485	187.004.407	11.980	2
Mayo	1.139,3619	178.127.748	11.649	2
Junio	1.124,9866	145.875.262	11.108	2
Julio	1.133,7815	135.558.144	11.443	2
Agosto	1.148,2436	130.814.298	11.281	1
Septiembre	1.132,7172	124.141.032	10.713	1
Octubre	1.123,4909	116.453.064	10.856	1
Noviembre	1.137,9135	114.037.207	10.561	1
Diciembre	1.149,4432	111.860.600	10.647	1
Total			139.043	

Ejercicio 2020

SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.971,0665	263.849.747	161.070	2.312
Febrero	1.940,8373	263.720.830	160.571	2.354
Marzo	1.794,0536	226.422.375	157.577	2.076
Abril	1.852,1321	224.571.073	134.651	2.047
Mayo	1.892,6327	226.719.737	142.948	2.054
Junio	1.914,5173	232.768.598	139.304	2.067
Julio	1.917,1720	210.385.127	145.211	2.023
Agosto	1.953,2474	211.090.988	138.240	2.063
Septiembre	1.924,9212	202.893.213	132.203	2.046
Octubre	1.925,8364	200.696.580	132.661	2.040
Noviembre	1.970,0836	191.886.507	126.475	2.017
Diciembre	1.979,6738	194.132.540	129.095	2.014
Total			1.700.005	

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.682,0111	263.849.747	96.894	795
Febrero	1.657,0131	263.720.830	97.925	801
Marzo	1.532,5386	226.422.375	99.836	735
Abril	1.582,9683	224.571.073	88.669	724
Mayo	1.618,4462	226.719.737	92.751	730
Junio	1.638,0055	232.768.598	90.151	727
Julio	1.641,1523	210.385.127	89.769	692
Agosto	1.672,9263	211.090.988	85.670	704
Septiembre	1.649,5170	202.893.213	79.908	705
Octubre	1.651,1823	200.696.580	81.927	711
Noviembre	1.689,9919	191.886.507	77.156	717
Diciembre	1.699,1248	194.132.540	78.885	714
Total			1.059.542	

SERIE D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.194,5940	263.849.747	-	-
Febrero	1.194,5940	263.720.830	-	-
Marzo	1.194,5940	226.422.375	-	-
Abril	1.194,5940	224.571.073	-	-
Mayo	1.194,5940	226.719.737	-	-
Junio	1.194,5940	232.768.598	-	-
Julio	1.194,5940	210.385.127	-	-
Agosto	1.194,5940	211.090.988	-	-
Septiembre	1.194,5940	202.893.213	-	-
Octubre	1.194,5940	200.696.580	-	-
Noviembre	1.194,5940	191.886.507	-	-
Diciembre	1.194,5940	194.132.540	-	-
Total				

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE G

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.246,0187	263.849.747	1	2
Febrero	1.228,2860	263.720.830	1	2
Marzo	1.136,8477	226.422.375	1	2
Abril	1.175,0592	224.571.073	1	2
Mayo	1.202,2332	226.719.737	1	2
Junio	1.217,5914	232.768.598	1	2
Julio	1.220,7943	210.385.127	1	2
Agosto	1.245,3086	211.090.988	1	2
Septiembre	1.228,7301	202.893.213	1	1
Octubre	1.230,8526	200.696.580	1	1
Noviembre	1.260,6374	191.886.507	1	1
Diciembre	1.268,3379	194.132.540	2	1
Total				13

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.222,4572	263.849.747	29.927	35
Febrero	1.203,9850	263.720.830	28.766	38
Marzo	1.113,2206	226.422.375	27.961	35
Abril	1.149,5413	224.571.073	24.593	36
Mayo	1.174,9767	226.719.737	25.864	36
Junio	1.188,8551	232.768.598	24.333	37
Julio	1.190,8063	210.385.127	25.342	33
Agosto	1.213,5219	211.090.988	20.666	34
Septiembre	1.196,2176	202.893.213	19.298	33
Octubre	1.197,0907	200.696.580	19.529	32
Noviembre	1.224,8957	191.886.507	17.931	31
Diciembre	1.231,1711	194.132.540	19.273	31
Total			283.483	

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.897,9285	263.849.747	26.153	778
Febrero	1.870,2510	263.720.830	24.781	776
Marzo	1.730,3180	226.422.375	24.822	758
Abril	1.787,7980	224.571.073	24.430	755
Mayo	1.828,4394	226.719.737	25.666	766
Junio	1.851,0981	232.768.598	26.097	765
Julio	1.855,2359	210.385.127	25.636	758
Agosto	1.891,7475	211.090.988	22.866	759
Septiembre	1.865,8422	202.893.213	22.458	776
Octubre	1.868,3114	200.696.580	23.425	781
Noviembre	1.912,8043	191.886.507	22.976	772
Diciembre	1.923,7442	194.132.540	23.602	781
Total			292.911	

SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.151,7611	263.849.747	-	-
Febrero	1.151,7611	263.720.830	-	-
Marzo	1.151,7611	226.422.375	-	-
Abril	1.151,7611	224.571.073	-	-
Mayo	1.151,7611	226.719.737	-	-
Junio	1.151,7611	232.768.598	-	-
Julio	1.151,7611	210.385.127	-	-
Agosto	1.151,7611	211.090.988	-	-
Septiembre	1.151,7611	202.893.213	-	-
Octubre	1.151,7611	200.696.580	-	-
Noviembre	1.151,7611	191.886.507	-	-
Diciembre	1.151,7611	194.132.540	-	-
Total				

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.133,8990	263.849.747	-	1
Febrero	1.118,4750	263.720.830	-	2
Marzo	1.035,9669	226.422.375	-	2
Abril	1.071,5225	224.571.073	-	2
Mayo	1.097,0884	226.719.737	-	2
Junio	1.111,8685	232.768.598	-	2
Julio	1.115,5817	210.385.127	-	2
Agosto	1.138,7899	211.090.988	-	2
Septiembre	1.124,3930	202.893.213	-	2
Octubre	1.127,1214	200.696.580	-	2
Noviembre	1.155,1934	191.886.507	-	2
Diciembre	1.163,0802	194.132.540	-	2
Total				

SERIE J

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.122,8941	263.849.747	23.015	1
Febrero	1.107,1541	263.720.830	20.913	1
Marzo	1.024,9884	226.422.375	19.233	1
Abril	1.059,6889	224.571.073	15.754	1
Mayo	1.084,4671	226.719.737	16.682	1
Junio	1.098,5813	232.768.598	16.392	1
Julio	1.101,7368	210.385.127	16.955	1
Agosto	1.124,1335	211.090.988	17.069	1
Septiembre	1.109,4216	202.893.213	16.427	1
Octubre	1.111,5954	200.696.580	16.977	1
Noviembre	1.138,7673	191.886.507	13.786	1
Diciembre	1.146,0084	194.132.540	14.131	1
Total			207.334	

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

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

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

31-12-2021						
Custodia de valores	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	60.077.524	99,98	53,71	29.466.948	57,40	26,34
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	12.407	0,02	0,01	21.872.949	42,60	19,55
Totales	60.089.931	100,00	53,72	51.339.897	100,00	45,89

31-12-2020						
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	112.799.239	94,24	58,10	54.249.343	73,83	27,94
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	6.890.182	5,76	3,55	19.226.483	26,17	9,90
Totales	119.689.421	100,00	61,65	73.475.826	100,00	37,85

FONDO MUTUO SECURITY PROTECCION ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de pesos)

Nota 25 - Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

El Fondo, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no posee operaciones de compra con retroventa.

Nota 27 - Inversiones sin Valorización

El Fondo, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no mantiene inversiones sin valorización.

Nota 28 - Sanciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 29 - Hechos Relevantes

La Administración no tiene conocimiento de algún hecho relevante que pudiera afectar en forma significativa la presentación de los estados financieros.

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2022 la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3302200032011 por UF 36.000, para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Administradora del Fondo, siendo designado como representante de los beneficiarios de la garantía la Administradora General de Fondos Security S.A.

Entre el 1 de enero de 2022 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.