

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

CONTENIDO

Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujos de efectivo (Método directo)
Notas a los estados financieros

USD – Dólares estadounidenses

MUS\$– Miles de dólares estadounidenses

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES - DEBT
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

ACTIVO	Nota N°	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
Activo corriente			
Efectivo y efectivo equivalente	24	2	1
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Otros activos		-	-
Total Activo Corriente		2	1
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8 a.	20.431	18.411
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
Total Activo No Corriente		20.431	18.411
Total Activo		20.433	18.412

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES - DEBT

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

PASIVO	Nota N°	30-09-2021 MUS\$	31-12-2020 MUS\$
<u>Pasivo Corriente</u>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	18 b	-	7
Remuneraciones sociedad administradora	33 a	-	1
Otros pasivos	19 b	14	14
Total Pasivo Corriente		14	22
PATRIMONIO NETO			
Aportes		12.440	15.815
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		2.575	4.471
Resultado del ejercicio		5.404	(1.896)
Dividendos provisorios		-	-
Total Patrimonio Neto		20.419	18.390
Total Pasivo		20.433	18.412

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES - DEBT
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2021 Y 2020
(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

		01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	Nota	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	Nº	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN					
Intereses y reajustes		-	-	-	-
Ingresos por dividendos		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-	-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8.b	5.421	(2.220)	1.352	1.748
Resultado en venta de instrumentos financieros		-	-	-	-
Resultado por venta de inmuebles		-	-	-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces		-	-	-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-	-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)		-	-	-	-
Otros		-	-	-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		5.421	(2.220)	1.352	1.748
GASTOS					
Remuneración del comité de vigilancia		(8)	(6)	(3)	(3)
Comisión de administración	33 a	(1)	(1)	-	-
Honorarios por custodia y administración		-	(4)	-	(1)
Costos de transacción		-	-	-	-
Otros gastos de operación	35	(8)	(9)	(2)	(3)
Total gastos de operación		(17)	(20)	(5)	(7)
Utilidad/(pérdida) de la operación		5.404	(2.240)	1.347	1.741
Costos financieros		-	-	-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		5.404	(2.240)	1.347	1.741
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-	-	-
Resultado del ejercicio		5.404	(2.240)	1.347	1.741
Resultado del Ejercicio		5.404	(2.240)	1.347	1.741
Otros resultados integrales:					
Cobertura de Flujo de Caja		-	-	-	-
Ajustes por Conversión		-	-	-	-
Total de otros resultados integrales		-	-	-	-
Total Resultado Integral		5.404	(2.240)	1.347	1.741

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES - DEBT
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2021 Y 2020
(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

30 de septiembre de 2021

	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
Saldo inicio 01.01.2021	15.815	-	-	-	-	-	2.575	-	-	18.390
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	15.815	-	-	-	-	-	2.575	-	-	18.390
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de patrimonio	(3.375)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.375)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	5.404	-	5.404
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total al 30-09-2021	12.440	-	-	-	-	-	2.575	5.404	-	20.419

30 de septiembre de 2020

	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
Saldo inicio 01.01.2020	16.120	-	-	-	-	-	4.471	-	-	20.591
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	16.120	-	-	-	-	-	4.471	-	-	20.591
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de patrimonio	(305)	-	-	-	-	-	-	-	-	(305)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(2.240)	-	(2.240)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total al 30-09-2020	15.815	-	-	-	-	-	4.471	(2.240)	-	18.046

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES - DEBT
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2021 Y 2020
(Expresado en miles de dólares - MUS\$)

	Nota N°	01-01-2021 <u>30-09-2021</u> MUS\$	01-01-2020 <u>30-09-2020</u> MUS\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	(22)
Venta de activos financieros		3.402	353
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(24)	(8)
Otros gastos de operación pagados		(2)	(18)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>3.376</u>	<u>305</u>
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		-	-
Repartos de patrimonio		(3.375)	(305)
Repartos de dividendos		-	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>(3.375)</u>	<u>(305)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		<u>1</u>	<u>-</u>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		1	1
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		<u>2</u>	<u>1</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT
Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

ÍNDICE

1. INFORMACIÓN GENERAL	1
2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS	2
3. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES	10
4. CAMBIOS CONTABLES.....	11
5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO	11
6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS.....	15
7. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS	21
8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS	22
9. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES.....	23
10. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	24
11. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO.....	24
12. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACIÓN.....	24
13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN	24
14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y PAGAR EN OPERACIONES.....	24
15. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS	24
16. PRÉSTAMOS	24
17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	24
18. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR	24
19. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS.....	25
20. INGRESOS ANTICIPADOS.....	25
21. INTERESES Y REAJUSTES	25
22. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA	25
23. OTROS	25
24. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE.....	25
25. CUOTAS EMITIDAS	26
26. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES	27
27. RENTABILIDAD DEL FONDO	28
28. VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA	29
29. INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN.....	29
30. EXCESOS DE INVERSIÓN	29
31. GRAVAMENES Y PROHIBICIONES.....	29
32. CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARACTER GENERAL N°235 DE 2009)	29
33. PARTES RELACIONADAS	30
34. GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12 LEY N° 20.712).....	31
35. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN.....	31
36. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA	33
37. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS.....	33
38. INGRESOS POR DIVIDENDOS	33
39. SANCIONES.....	34
40. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS.....	34
41. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	34
42. HECHOS RELEVANTES	35
43. HECHOS POSTERIORES.....	41
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA	42
I. ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	42
II. CARTERAS DE INVERSIÓN.....	45
III. OTROS INFORMES	46
IV. INFORMACIÓN DEL FONDO Y OTROS ANTECEDENTES	46
V. ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	49

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Tipo de Fondo.

Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities-Debt (en adelante el “Fondo”), Run 7252-4, es un Fondo de Inversión No Rescatable sujeto a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Avenida Apoquindo N° 3.150, piso 7, comuna de Las Condes, Santiago de Chile.

Este Fondo se rige por lo establecido en la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, el Decreto Supremo de Hacienda N° 129 de 2014, por las normas que imparte la Superintendencia de Valores y Seguros y por las disposiciones de su propio Reglamento Interno.

El Fondo es administrado por Administradora General de Fondos Security S.A., en adelante la “Administradora”, la cual pertenece al Grupo empresarial N° 35 y cuya existencia fue autorizada mediante Resolución Exenta N°112 de fecha 2 de junio de 1992 de la Comisión para el Mercado Financiero. Las cuotas del Fondo se entienden inscritas en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero, de conformidad a lo dispuesto en la Ley N° 20.712.

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

Asimismo, con fecha 12 de diciembre de 2012, las cuotas del Fondo fueron inscritas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, bajo el nemotécnico CFISECOA-E

1.2 Objetivo

El objetivo del Fondo será principalmente invertir directa o indirectamente a través de sociedades o fondos de inversión constituidos especialmente para tales efectos tanto en Chile como en el extranjero, en el fondo de inversión denominado “Oaktree Opportunities Fund IX, L.P.” (En adelante “Fondo Oaktree Opportunities”), administrado o asesorado por Oaktree Capital Management, L.P. o sus continuadores legales o sociedades relacionadas (en adelante “Oaktree Management”). Adicionalmente, como objetivo principal, el Fondo podrá también coinvertir en los proyectos con el Fondo Oaktree Opportunities, pudiendo para estos efectos constituir sociedades o invertir en sociedades ya existentes.

Se hace presente que Oaktree Opportunities Fund IX, L.P. es un Fondo de Inversión cuyo objetivo principal es invertir, directa o indirectamente, a través del mercado secundario internacional, en proyectos de capital de riesgo, compañías en riesgo de insolvencia (distressed debt) y en otros activos de capital privado.

1.3 Aprobación del Reglamento Interno

Con fecha 31 de julio de 2012, mediante Res. Nro. 308, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó el reglamento interno vigente a la fecha de los presentes estados financieros.

1.4 Modificaciones al reglamento interno

Las modificaciones al reglamento interno se encuentran descritas en Nota 42 “Hechos Relevantes”.

Al 30 de septiembre de 2021

Al 30 de septiembre de 2021, no se han realizado modificaciones al Reglamento Interno.

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación

1.4 Modificaciones al reglamento interno, continuación

Al 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020, no se han realizado modificaciones al Reglamento Interno.

1.5 Inicio de Operaciones

Con fecha 21 de marzo de 2013, el Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities-Debt inició sus operaciones como fondo público, con un valor cuota inicial de US\$ 1.

1.6 Término de Operaciones

El Fondo tendrá una duración de 16 años a contar del 31 de julio de 2012. Dicho plazo será prorrogable sucesivamente por períodos de 2 años cada uno, por acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes. Esta Asamblea deberá celebrarse a lo menos con 5 días hábiles de anticipación a la fecha del vencimiento del plazo de duración o de su prórroga.

1.7 Aprobación de Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros referidos al 30 de septiembre de 2021, fueron autorizados, para su emisión por la Administradora, en la Sesión de Directorio efectuada el 10 de noviembre de 2021.

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo al 30 de septiembre de 2021 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"), y en consideración a lo establecido por la Normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

De acuerdo a la evaluación de la Administración, las instrucciones contenidas en los Oficios Circular N°592 y N°856 emitidos por la Comisión para el Mercado Financiero, no son de aplicabilidad en los presentes estados financieros del Fondo.

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de la Administración del Fondo.

2.2 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros comprenden a los Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020; el Estado de Resultados Integral por Función; el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo por los períodos comprendidos entre el 1° de enero y 30 de septiembre de 2021 y 2020.

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

2.3 Conversión de moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

La Administración considera el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en dólar estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo. Toda información presentada en dólares estadounidenses ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (MUSD). Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo sus principales transacciones las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en dólares estadounidenses. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en dólares estadounidenses.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en pesos chilenos y en otras monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en pesos chilenos y en otras monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de conversión. La diferencia surgida de la conversión se reconoce en los resultados del Fondo.

Las paridades usadas para la valorización a la fecha de cierre de cada uno de los períodos son las siguientes:

	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2020
	\$	\$	\$
Dólar Estadounidense	811,90	710,95	788,15

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 equivalentes al efectivo se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y equivalentes al efectivo".

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

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 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. El Fondo de acuerdo con su modelo de negocios no ha clasificado inversiones de deuda como activos financieros a costo amortizado.

2.4.1.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado 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.

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

2.4 Activos y pasivos financieros, continuación

2.4.1 Clasificación, continuación

2.4.1.2 Pasivos financieros

Los pasivos financieros, son clasificados como “otros pasivos” de acuerdo con NIIF 9.

2.4.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agente, 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 a 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 procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en estado de resultados integrales dentro de “Ingresos por dividendos” cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago. El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el estado de resultado integrales dentro de “Intereses y reajustes” en base al tipo de interés efectivo.

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados”.

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

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

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

2.4 Activos y pasivos financieros, continuación

2.4.3 Estimación del valor razonable

Inversión en Feeder Fund

El Fondo mantiene una inversión en el fondo extranjero “Oaktree Opportunities Fund IX (Cayman), L.P.”, constituido bajo las leyes de Islas Cayman el 19 de octubre de 2011 y comenzó sus operaciones el 26 de marzo de 2013 y opera únicamente como “Feeder Fund” en una estructura de “Master/Feeder Fund” e invierte todos sus activos en “Oaktree Opportunities Fund IX, L.P.” que también fue constituido en Islas Cayman el 19 de octubre de 2011, comenzó sus operaciones el 26 de marzo de 2013. El Master Fund tiene a “Oaktree Capital Management, LP”, una sociedad limitada de Delaware, como su Gestora de Inversiones para proporcionar servicios administrativos y de gestión de carteras.

En consideración a las características de esta inversión y a la información disponible a la fecha de los presentes Estados Financieros, la Administración clasifica esta inversión en nivel 2, ha estimado que la mejor aproximación al valor razonable corresponde a la valorización informada por “Oaktree Capital Management, LP”, a través del “Account Statement”; éste informe no auditado se emite regularmente 30 días después de concluido cada trimestre, por lo que la valorización reportada en los Estados Financieros del Fondo tiene un desfase de 3 meses respecto de “Oaktree Opportunities Fund IX, L.P.”

En consecuencia, la Administración ha valorizado la inversión considerando el último “Account Statement” no auditado, correspondiente al 30 de junio de 2021; el cual es ajustado por eventos de capital que se hayan efectuado hasta la fecha de presentación de los presentes Estados Financieros del Fondo.

Otras Inversiones

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercados 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 ese precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valoración. El Fondo utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha del estado de situación financiera. 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 métodos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizados por participantes de mercado, que aprovechan al máximo los “inputs” (aportes de datos) del mercado y depende lo menos posible de los “inputs” de entidades específicas.

Al cierre de los periodos cubiertos por el estado de situación financiera, el Fondo no posee instrumentos financieros derivados.

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

2.5 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.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo de Inversión no realiza presentación neta o compensada de instrumentos financieros.

2.6 Inversiones valorizadas por el método de participación

De acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce el Fondo respecto a las inversiones que mantiene, evaluando si tiene control sobre una participada si y solo si éste reúne todos los elementos siguientes:

- a) Poder sobre la participada,
- b) Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y
- c) Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

De acuerdo a la evaluación realizada el Fondo no cumple con ninguno de los requisitos señalados anteriormente, adicionalmente, el oficio circular N° 592 emitido por la SVS exime a los Fondos de presentar sus estados financieros consolidados, por lo cual, las inversiones que mantiene deben ser valorizadas utilizando el método de la participación.

Asociadas o coligadas son todas las entidades sobre las cuales el Fondo ejerce influencia significativa, pero no tiene control, lo cual generalmente está acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas o coligadas, al igual que las inversiones en Filiales, se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo. La inversión del Fondo en asociadas o coligadas incluye el menor valor (goodwill o plusvalía comprada) identificada en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La participación del Fondo en las pérdidas o ganancias, posteriores a la adquisición de sus filiales, coligadas o asociadas, se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos patrimoniales, posteriores a la adquisición que no constituyen resultados, se imputan a las correspondientes cuentas de patrimonio (y se reflejan según corresponda, en el estado de resultados integrales).

Cuando la participación del Fondo en las pérdidas de una filial, coligada o asociada es igual o superior a su participación en la misma, incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, el Fondo no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la coligada o asociada.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre el Fondo y sus coligadas o asociadas se eliminan en función del porcentaje de participación de la Sociedad en éstas.

Para el caso de las utilidades no realizadas por transacciones efectuadas con Filiales se eliminan íntegramente, independiente del porcentaje de participación. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la Sociedad, se modifican las políticas contables de las asociadas.

Las ganancias o pérdidas de dilución en coligadas o asociadas, se reconocen en el Estado de Resultados.

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

2.7 Cuentas y documentos por cobrar de operaciones

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 de estado de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

2.8 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.

2.9 Aportes (Capital pagado)

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

El Fondo tendrá como política el que anualmente se celebre una Asamblea Extraordinaria de Aportantes en la cual se propondrá una disminución de capital por hasta el 100% de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo, a fin de restituir a todos los Aportantes la parte proporcional de su inversión en el Fondo, en la forma, condiciones y plazos que a continuación se indican:

- i. Las disminuciones de capital se efectuarán mediante la disminución del número de cuotas del Fondo que acuerde la Asamblea Extraordinaria de Aportantes, a proposición de la Administradora, o bien mediante la disminución del valor de cada una de las Cuotas del Fondo.
- ii. La disminución de capital se materializará en una o más parcialidades, que se informarán oportunamente por la Administradora a los Aportantes según se indica en el número iv. siguiente, en la medida que se cuente con los recursos suficientes para proceder a la disminución y en la medida que la Administradora determine que existen excedentes suficientes para cubrir las necesidades de caja del Fondo.
- iii. La disminución de capital se deberá materializar en el período que fije la Asamblea Extraordinaria de Aportantes que la acuerde, en la medida que la Administradora, ya sea en una o más oportunidades, determine que existen los recursos necesarios para ello en los términos que se indican en la letra anterior.
- iv. Para cada una de las parcialidades de la disminución de capital que acuerde la respectiva Asamblea Extraordinaria de Aportantes, la Administradora publicará un aviso y enviará una carta a los Aportantes del Fondo, con al menos cinco días hábiles de anticipación a la fecha del pago respectivo, indicando el número de cuotas del Fondo objeto de esa parcialidad o el monto de la misma, según corresponda, la fecha y el lugar de pago. Este aviso y carta deberán publicarse y enviarse cada vez que se vaya a proceder con una parcialidad de la disminución de capital.
- v. En la medida que venza el plazo establecido en la respectiva Asamblea Extraordinaria de Aportantes sin que se haya materializado íntegramente la disminución de capital acordada en la misma, la Administradora tendrá un plazo de 5 días hábiles a contar de dicha fecha para enviar una comunicación a los Aportantes del Fondo, informando el número de cuotas en que en definitiva se haya disminuido el capital del Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

2.9 Aportes (Capital pagado), continuación

- vi. Dentro de un plazo de dos días hábiles a partir de la fecha de la celebración de la Asamblea Extraordinaria de Aportantes que acuerde la disminución de capital del Fondo, se publicará un aviso destacado en un diario de amplia circulación y se remitirá una comunicación los Aportantes informando respecto de las condiciones de la disminución de capital.
- vii. El o los pagos de la disminución deberán efectuarse en la misma moneda en que se lleve la contabilidad del Fondo y se pagarán en la forma que la respectiva Asamblea acuerde, previa entrega del respectivo Aportante del o los títulos en que consten las cuotas correspondientes.
- viii. En caso de que la Asamblea Extraordinaria de Aportantes decida realizar una disminución de capital mediante la disminución del número de cuotas, el valor de la cuota para los efectos de lo señalado en este numeral, se determinará tomando el valor cuota del día hábil bursátil anterior a la fecha de pago de la disminución de capital, determinado de conformidad con lo establecido en el artículo 10° del Reglamento de la Ley.
- ix. Sin perjuicio de lo anterior, para efectos de materializar y pagar una disminución de capital por el 100% de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo, de conformidad con los términos establecidos en el presente numeral, previamente la Administradora deberá convocar a una Asamblea Extraordinaria que deberá acordar la liquidación del Fondo y designar al liquidador, fijándole sus atribuciones, deberes y remuneración. Los términos y el plazo en que se pagará la citada disminución de capital, así como la liquidación del Fondo, serán los que en definitiva acuerde la Asamblea Extraordinaria de Aportantes convocada por la Administradora de acuerdo con lo antes señalado.

Asimismo, la Asamblea Extraordinaria de Aportantes, a proposición de la Administradora, podrá acordar realizar disminuciones voluntarias y parciales de capital mediante la disminución del valor de las cuotas del Fondo, por decisión de la Asamblea Extraordinaria de Aportantes a solicitud de la Administradora, a fin de imputar contra la misma cualquier monto que hubiere sido distribuido como dividendo provisorio por la Administradora y no hubiere alcanzado a ser cubierto en su totalidad según las imputaciones que se indican en el numeral CINCO del Título IX del Reglamento Interno.

No obstante, lo anterior, no podrá acordarse una disminución de capital cuando ésta impida al Fondo cumplir con sus compromisos contractuales para con terceros y, en particular, con las promesas de suscripción y aporte de cuotas de participación en el Fondo Oaktree Opportunities. Al efecto, la Administradora, si así lo estima necesario para los efectos antes indicados, podrá requerir a los Aportantes que firmen nuevos Contratos de Promesas de Suscripción de Cuotas del Fondo, previo a la materialización de la disminución de capital de que se trate.

2.10 Otros Pasivos

- a) Otros pasivos corrientes
Corresponde a provisión de gastos que se valorizan a su costo estimado, conforme a los criterios descritos en la NIC 37.
- b) Otros pasivos no corrientes
En este rubro se presentan las provisiones por patrimonios negativos de las inversiones valorizadas por el método de la participación, indicada en el criterio contable 2.6.

2.11 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos por interés de capital y por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

2.12 Dividendos por pagar

El Fondo deberá distribuir anualmente como dividendo en dinero líquido efectivo, a lo menos, un 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio, en los términos contemplados en el artículo 80° de la Ley N°20.712.

Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo tiene definida la siguiente política de distribución de dividendos expresada en el Título IX Otra Información Relevante, número CINCO del reglamento interno del Fondo:

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo el 30% de los “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante el ejercicio. Para estos efectos, se considerará por Beneficios Netos Percibidos por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período. La Administradora podrá otorgar a los Aportantes la opción de que el pago de los dividendos correspondientes a las cuotas de su propiedad sea efectuado en cuotas liberadas del Fondo, representativas de una capitalización equivalente.

Los repartos de dividendos antes referidos deberán efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo cierre anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente Reglamento Interno.

La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. En caso de que los dividendos provisorios distribuidos excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos, situación de la cual habrá que informar en la siguiente Asamblea Ordinaria de Aportantes.

Para efectos del reparto de dividendos, la Administradora informará, mediante los medios establecidos en el presente Reglamento Interno, el reparto de dividendos correspondiente sea éste provisorio o definitivo, su monto, fecha y lugar o modalidad de pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

2.13 Tributación

Las remesas desde el exterior que efectúe el Fondo se regirán por las disposiciones contenidas en el Párrafo Octavo del Título III del Artículo Primero de la Ley N°18.840 Orgánica Constitucional del Banco Central de Chile, artículos 39° a 52°, ambos inclusive.

2.14 Garantías

El Fondo no contempla constituir garantías, según lo indicado en su Reglamento Interno.

2.15 Hipótesis de negocio en marcha

La Administración de la Administradora General de Fondos Security S.A., estima que el Fondo no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de negocio en marcha a la fecha de presentación de los presentes estados financieros.

2.16 Segmentos

El Fondo mantiene una línea uniforme de negocios, por lo tanto, no es necesario aplicar segmentos.

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

2.17 Reclasificaciones

Al 30 de septiembre de 2021, el Fondo de Inversión no ha efectuado reclasificaciones.

3. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

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 30 de septiembre de 2021 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB).

3.1. Las siguientes Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

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

Normas e Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020

Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e IAS 8	Definición de material	1 de enero de 2020
IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
IFRS 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19	1 de enero de 2020 *

* Se permite la aplicación anticipada, incluyendo los estados financieros aún no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

3.2. Las siguientes Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas, pero aún no entran en vigencia.

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. La Compañía 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

3. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES, continuación

3.2 Las siguientes Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas, pero aún no entran en vigencia., 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 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
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

4. CAMBIOS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior; esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2021, descritas en la Nota 3 “Pronunciamientos Contables” que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad Administradora en los presentes Estados Financieros. La adopción de estas nuevas Normas no tuvo impactos en los Estados Financieros del Fondo.

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2021, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, cuyo texto fue depositado en el Registro de Depósito de Reglamentos Internos con fecha 30 de diciembre de 2019 y que entró en vigencia el 31 de diciembre de 2019, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo N° 3.150, piso 7, Las Condes, Santiago y en el sitio web corporativo, www.inversionessecurity.cl y en el sitio web de la Comisión para el Mercado Financiero. www.cmfchile.cl

El Fondo tendrá como objetivo principal invertir, directa o indirectamente a través de sociedades o fondos de inversión que constituya especialmente para tales efectos tanto en Chile como en el extranjero, en el fondo de inversión denominado “Oaktree Opportunities Fund IX, L.P.” (en adelante “Fondo Oaktree Opportunities”), administrado o asesorado por Oaktree Capital Management, L.P. o sus continuadores legales o sociedades relacionadas (en adelante “Oaktree Management”). Adicionalmente, como objetivo principal, el Fondo podrá también coinvertir en los proyectos con el Fondo Oaktree Opportunities, pudiendo para estos efectos constituir sociedades o invertir en sociedades ya existentes.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, continuación

Se hace presente que Oaktree Opportunities Fund IX, L.P. es un fondo de inversión cuyo objetivo principal es invertir, directa o indirectamente, a través del mercado secundario internacional, en proyectos de capital de riesgo, compañías en riesgo de insolvencia (distressed debt) y en otros activos de capital privado.

La Administradora mantendrá en sus oficinas copias autorizadas del prospecto del Fondo Oaktree Opportunities (Confidential Private Placement Memorandum), a disposición de los Aportantes del Fondo.

Todo lo anterior, es sin perjuicio de las inversiones en instrumentos de renta fija que efectúe el Fondo por motivos de liquidez.

El Fondo asume el riesgo propio de mantener sus recursos invertidos en el Fondo Oaktree Opportunities y, por tanto, no asegura rentabilidad alguna por sus inversiones.

El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de participación emitidas por los Fondos Oaktree Opportunities, independientemente como éstas se denominen en el extranjero, y en los siguientes instrumentos para invertir indirectamente en los Fondos Oaktree Opportunities; independientemente como éstas se denominen en el extranjero, y en los siguientes instrumentos para invertir indirectamente en el Fondo Oaktree Opportunities o coinvertir con éste:

(i) Cuotas de fondos de inversión nacionales o extranjeros.

(ii) Acciones de entidades emisoras extranjeras, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por auditores externos de reconocido prestigio.

(iii) Acciones cuya emisión no haya sido registrada en la Superintendencia, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por empresas de auditoría externa que se encuentren inscritas en el Registro de Empresas de Auditoría Externa que lleva la Superintendencia.

Adicionalmente, y por motivos de liquidez, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos:

(iv) Títulos de deuda, de emisores nacionales o internacionales, denominados en dólares de los Estados Unidos de América, cuyo vencimiento no sea superior a 90 días;

(v) Cuotas de fondos mutuos, nacionales o extranjeros, que inviertan sus recursos principalmente en instrumentos de deuda con vencimientos no superiores a 90 días;

(vi) Cuotas de fondos de inversión extranjeros, que inviertan sus recursos principalmente en instrumentos de deuda con vencimientos no superiores a 90 días; y

(vii) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones, denominados en dólares de los Estados Unidos de América, emitidos por bancos, o por instituciones financieras, o garantizados por estas.

Los fondos en los cuales el Fondo invierta no se le exigen como requisito para la inversión en ellos tener algún límite de inversión o diversificación mínimo o máximo.

Para el cumplimiento del objetivo de inversión indicado en la Sección UNO del Título II del Reglamento Interno, el Fondo podrá concurrir a la constitución de sociedades, tanto chilenas como extranjeras, en cuyos estatutos deberá establecerse que sus estados financieros anuales serán dictaminados por empresas de auditoría externa de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la Superintendencia en caso de sociedades constituidas en Chile o de reconocido prestigio en caso de sociedades constituidas en el extranjero.

Los instrumentos en los cuales invertirá sus recursos el Fondo no requerirán de clasificación de riesgo.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, continuación

El Fondo no podrá invertir en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por sus personas relacionadas.

El Fondo no podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora.

Como política, se procurará que las Cuotas del Fondo se conformen a los requerimientos que las disposiciones legales o reglamentarias exijan para ser aprobadas como alternativa de inversión para los Fondos de Pensiones a que se refiere el D.L. 3.500 de 1980 y otros Inversionistas Institucionales.

El Fondo podrá invertir en instrumentos emitidos por emisores que no cuenten con el mecanismo de Gobierno Corporativo descrito en el artículo 50 bis de la Ley N° 18.046.

Las monedas de denominación de los instrumentos corresponderán a aquellas en las que se expresen las inversiones del Fondo de acuerdo a lo señalado en el presente numeral.

El Fondo tiene contemplado invertir en instrumentos denominados en dólares de los Estados Unidos de América y podrá mantener hasta el 100% de su activo en dicha moneda. Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo podrá mantener Pesos chilenos para el pago de aquellos gastos que se detallan en el Título VI del Reglamento Interno.

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán el nacional y extranjero, los cuales no deberán cumplir con ninguna condición especial. Asimismo, no se exige ningún requisito para las contrapartes con las que opere el Fondo.

Los Instrumentos de deuda indicados en el literal /viii/ del siguiente numeral, tendrán un límite de duración máximo de 1 año. Las inversiones del Fondo tienen un nivel de riesgo Alto, lo que se determina por la naturaleza de los instrumentos en los instrumentos en los que invierte.

Las operaciones que el Fondo está autorizado a realizar y los límites a observar según su reglamento interno son los siguientes:

1. En la inversión de los recursos del Fondo se observarán los siguientes límites máximos por tipo de instrumento respecto al activo total del Fondo, sin perjuicio de las limitaciones contenidas en la Ley N°20.712 y su Reglamento:

N°	CONCEPTO	Limite según Reglamento Interno
i)	Cuotas de participación emitidas por los Fondos Oaktree Opportunities, siempre y cuando dicha inversión no signifique controlarlos directa o indirectamente;	100% del activo total del Fondo
ii)	Acciones cuya emisión no haya sido registrada en la Superintendencia, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por empresas de auditoría externa que se encuentren inscritas en el Registro de Empresas de Auditoría Externa que lleva la Superintendencia, para invertir indirectamente en los Fondos Oaktree Opportunities;	100% del activo total del Fondo
iii)	Cuotas de fondos de inversión nacionales o extranjeros, para invertir indirectamente en el Fondo Oaktree Opportunities;	100% del activo total del Fondo
iv)	Acciones de entidades emisoras extranjeras, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros 4 dictaminados por empresas de auditoría externa de reconocido prestigio, para invertir indirectamente en el Fondo Oaktree Opportunities;	100% del activo total del Fondo
v)	Títulos de deuda de emisores nacionales o internacionales, denominados en dólares de los Estados Unidos de América, cuyo vencimiento no sea superior a 90 días;	20% del activo total del Fondo
vi)	Cuotas de fondos mutuos nacionales o extranjeros que inviertan sus recursos principalmente en instrumentos de deuda con vencimientos no superiores a 90 días;	20% del activo total del Fondo

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT
 Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, continuación

vii)	Cuotas de fondos de inversión extranjeros que inviertan sus recursos principalmente en instrumentos de deuda con vencimientos no superiores a 90 días;	20% del activo total del Fondo
viii)	Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones, denominados en dólares de los Estados Unidos de América, emitidos por bancos o por instituciones financieras extranjeras, o garantizados por estas;	20% del activo total del Fondo

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 80% de su activo en cuotas de participación emitidas por los Fondos Oaktree Opportunities, directamente o a través de los instrumentos que se indican en los números (i), (ii) y (iii) del número 2.1 del Reglamento Interno. Las inversiones en los instrumentos indicados en los números (iv), (v), (vi), (vii), del referido número, se efectuarán con el exclusivo propósito de preservar el valor de los recursos disponibles que el Fondo mantenga en caja.

Para los efectos de determinar los valores máximos referidos en este artículo, se estará a la información contenida en la contabilidad del Fondo, la cual se llevará conforme a los criterios que al efecto fije la Comisión para el Mercado Financiero.

2. Límite máximo de inversión respecto del activo total del Fondo respecto del emisor de cada instrumento.

N°	CONCEPTO	Limite según Reglamento Interno
i)	Inversión directa o indirecta en instrumentos o valores emitidos por el Fondo Oaktree Opportunities siempre y cuando dicha inversión no signifique controlarlos directa o indirectamente.	100% del activo total del Fondo
ii)	Acciones cuya emisión no haya sido registrada en la Superintendencia, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por empresas de auditoría externa que se encuentren inscritas en el Registro de Empresas de Auditoría Externa que lleva la Superintendencia para invertir indirectamente en el Fondo Oaktree Opportunities.	100% del activo total del Fondo
iii)	Cuotas de fondos de inversión nacionales o extranjeros, para invertir indirectamente el Fondo Oaktree Opportunities.	100% del activo total del Fondo
iv)	Acciones de entidades emisoras extranjeras, cuya emisión no haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, siempre que la entidad emisora cuente con estados financieros dictaminados por empresas de auditoría externa de reconocido prestigio, para invertir indirectamente en el Fondo Oaktree Opportunities.	100% del activo total del Fondo
v)	Títulos de deuda, nacionales o internacionales, de un mismo emisor denominado en dólares de los Estados Unidos de América con vencimiento no superior a 90 días.	10% del activo total del Fondo
vi)	Cuotas de un mismo fondo mutuo, nacional o extranjero que inviertan sus recursos principalmente en instrumentos de deuda con vencimientos no superiores a 90 días.	10% del activo total del Fondo
vii)	Cuotas de un mismo fondo de inversión extranjero que inviertan sus recursos principalmente en instrumentos de deuda con vencimientos no superiores a 90 días.	10% del activo total del Fondo
viii)	Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones, denominados en dólares de los Estados Unidos de América, emitidos por bancos, o por instituciones financieras, o garantizados por estas.	20% del activo total del Fondo

1. Límite máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en función de grupo empresarial y sus personas relacionadas:

N°	CONCEPTO	Limite según Reglamento Interno
1	Inversiones en instrumentos o valores emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas, determinadas de acuerdo a la legislación chilena.	100% del activo total del Fondo

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, continuación

Los límites indicados en los cuadros anteriores no se aplicarán (i) por un período de tres meses luego de haberse enajenado o liquidado una inversión relevante del Fondo que represente más del 10% de su patrimonio; o (ii) por un período de tres meses luego de haberse recibido por el Fondo una devolución de capital, distribución de dividendos o cualquier tipo de repartos desde el Fondo Oaktree Opportunities, directa o indirectamente, que representen más del 10% del patrimonio del Fondo; o (iii) por un período de tres meses luego de haberse recibido aportes al Fondo que representen más del 20% del patrimonio del Fondo.

Para los efectos de determinar el porcentaje indicado, no deberán considerarse los aportes en cuestión efectuados al Fondo; o (iv) durante la liquidación del Fondo.

Excesos y su regularización

Si se produjeran excesos de inversión, estos deberán ser regularizados en los plazos indicados en el artículo 60° de la Ley y no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos. La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible.

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La presente nota revela las políticas, criterios y procedimientos de gestión de riesgo desarrollados por la Administradora, de acuerdo a la circular N°1.869 de la S.V.S. de fecha 15 de febrero de 2008.

El Fondo fue constituido bajo la Ley Única de Fondos y está registrado como un instrumento de oferta pública en la Comisión para el Mercado Financiero con el objetivo de permitir a los inversionistas invertir en el fondo de inversión extranjero denominado Oaktree Opportunities Fund IX, L.P. Oaktree Opportunities es una sociedad constituida de conformidad con las leyes de las Islas Caimán bajo la forma de una Limited Partnership; la cual es administrada por su gestora, denominada Oaktree Capital Management, L.P., la cual también es una sociedad constituida bajo las leyes de los Estados Unidos de América. El Reglamento Interno permite la posibilidad de invertir en otros activos, pero solamente cuando existen saldos en caja no requeridos por Oaktree Opportunities. La política de inversión es dirigida exclusivamente a invertir en Oaktree Opportunities. Al momento de celebrar los Contratos de Promesas de Suscripción de Cuotas, los partícipes son informados sobre el activo subyacente y los riesgos que conllevan este tipo de inversión. A continuación, se describe los principales tipos de riesgos y exposición que el Fondo tiene como vehículo de inversión.

Se hace presente que Oaktree Opportunities Fund IX, L.P. es un fondo de inversión extranjero cuyo objetivo principal es invertir en deuda garantizada o deuda principal de compañías en riesgo de insolvencia (distressed debt) con valores de activos sólidos, flujos de caja seguros y franquicias de negocios de largo plazo, así como obtener participación en el capital a través de una reorganización o ser pagado al valor nominal.

El Fondo tendrá como política que, a lo menos, un 0,001% de sus activos serán activos de alta liquidez. Se entenderán que tienen tal carácter, además de las cantidades que se mantenga en caja y bancos, aquellos instrumentos de deuda con vencimientos inferiores a un año y cuotas de fondos mutuos, nacionales o extranjeros y cuotas de fondos de inversión extranjeros, que inviertan sus recursos principalmente en instrumentos de deuda con vencimientos no superiores a 90 días y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos. Lo anterior, para efectos de solventar los gastos establecidos en el presente Reglamento Interno, aprovechar oportunidades de inversión o pagar la remuneración de la Administradora.

Asimismo, el Fondo buscará mantener en todo momento, a lo menos, una razón de uno a uno entre sus activos de alta liquidez y sus pasivos líquidos, entendiéndose por estos últimos a las cuentas por pagar, provisiones constituidas por el Fondo, comisiones por pagar a la Administradora y otros pasivos circulantes tales como dividendos acordados distribuir por el Fondo que aún no hayan sido pagados.

Los factores de riesgo a que se enfrenta el Fondo son los siguientes:

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

6.1 Gestión de riesgo financiero

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros, como, por ejemplo, los riesgos de mercado, riesgos crediticios y riesgos de liquidez. Estos riesgos son inherentes a la actividad y deben ser analizados, monitoreados, y en lo posible, mitigados y evitados.

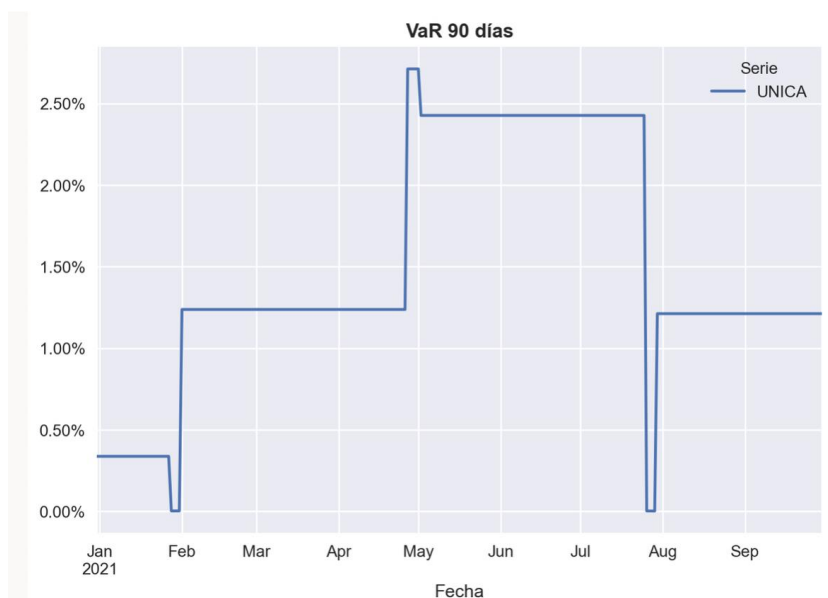
6.1.1 Riesgos de mercado

a) Riesgo de precios

El riesgo de mercado se refiere a la volatilidad en el valor de los activos y pasivos que compone el Fondo. A mayor fluctuación en el valor de los activos y pasivos subyacentes, mayor es la exposición al riesgo de mercado que tienen los partícipes del Fondo. Existen tres componentes que conforman el riesgo de mercado, estos son: Riesgo de Precios, Cambiario, y Tipo de Interés.

El riesgo de precios es el riesgo producto de las fluctuaciones de los valores de los activos del Fondo.

De acuerdo a la política de inversión del fondo, el Fondo invierte principalmente en la sociedad Oaktree Opportunities. El fondo no tiene instrumentos financieros que transan en el mercado exponiendo el Fondo al riesgo de precios. La sociedad Oaktree Opportunities invierte en compañías de alto riesgo, por lo tanto, el objetivo es obtener rentabilidades superiores. En este sentido, la rentabilidad acumulada es la siguiente:



b) Riesgo cambiario

El riesgo cambiario es el riesgo que se produce cuando el Fondo mantiene activos o pasivos en monedas distintas a la moneda de funcional del Fondo. Las fluctuaciones en el valor de las monedas pueden generar ganancias o pérdidas en la moneda de contabilización del Fondo. De acuerdo a la política de inversión del Fondo, el Fondo invierte principalmente en la sociedad Oaktree Opportunities. Esta inversión está denominada en dólares de los Estados Unidos de Norte América, la misma moneda del Fondo, por ende, no se genera riesgos cambiarios.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT
Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

c) Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés se produce cuando el Fondo mantiene activos o pasivos en que su valor razonable es sensible a cambios de una tasa de interés relevante.

De acuerdo con la política de inversión del Fondo, el Fondo invierte principalmente en la sociedad Oaktree Opportunities. La valorización de esta inversión no está determinada por los cambios en las tasas de interés. El Fondo no mantiene instrumentos de deuda que lo podría exponer a fluctuaciones por variaciones de las tasas de interés.

6.1.2 Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que un emisor de deuda no sea capaz de cumplir con sus obligaciones financieras

De acuerdo a la política de inversión del Fondo, el Fondo invierte principalmente en la sociedad Oaktree Opportunities, pero para fines de administración de saldos de caja, el Fondo también puede invertir en instrumentos de deuda. Estos instrumentos de deuda deberán ser emitidos por entidades nacionales o internacionales, denominados en dólares de los Estados Unidos de América. El fondo no ha tenido ni mantiene instrumentos de deuda, por lo tanto, no hay exposición a riesgos crediticios de forma directa.

Sin perjuicio de lo anterior, conforme a la política de inversión, el Fondo invierte en forma indirecta en deuda garantizada y deuda principal de compañías en riesgo de insolvencia o distressed debt, a través del Fondo Oaktree Opportunities Fund IX, L.P. Si bien las compañías objetivo de este Fondo corresponden a aquellas que mantienen valores de activos sólidos, flujos de caja seguros y franquicias de negocios de largo plazo, existe un riesgo de crédito inherente a estas inversiones al cual el Fondo local se ve expuesto.

6.1.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que el Fondo no podrá liquidar los activos a tiempo para cumplir con sus obligaciones financieras.

El siguiente cuadro analiza los pasivos financieros del Fondo y pasivos financieros derivados liquidables netos dentro de agrupaciones de vencimientos relevantes en base al periodo restante en la fecha de balance respecto de la fecha de vencimiento contractual. Los montos en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados excluidos los derivados liquidados brutos.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021	Menos de 7 días MUS\$	7 días a 1 mes MUS\$	1 a 12 meses MUS\$	Sin vencimiento estipulado MUS\$
Pasivo corriente				
Pasivo Financiero a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-
Remuneración Sociedad Administradora	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-
Ingresos Anticipados	-	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	-	14
Total Pasivo Corriente	-	-	-	14
Total Pasivo No Corriente	-	-	-	-
Patrimonio Neto				
Aportes	-	-	-	12.440
Otras Reservas	-	-	-	-
Resultados Acumulados	-	-	-	2.575
Resultado del Ejercicio	-	-	-	5.404
Dividendos Provisorios	-	-	-	-
Total Patrimonio Neto	-	-	-	20.419
Flujos de salida de efectivo contractual	-	-	-	20.433

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT
Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

6.1.3 Riesgo de liquidez, continuación

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	Menos de 7 días MUS\$	7 días a 1 mes MUS\$	1 a 12 meses MUS\$	Sin vencimiento estipulado MUS\$
Pasivo corriente				
Pasivo Financiero a valor razonable con efecto en resultado	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-
Remuneración Sociedad Administradora	-	-	-	1
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	7
Ingresos Anticipados	-	-	-	-
Otros Pasivos	-	-	-	14
Total Pasivo Corriente	-	-	-	22
Total Pasivo No Corriente	-	-	-	-
Patrimonio Neto				
Aportes	-	-	-	15.815
Otras Reservas	-	-	-	-
Resultados Acumulados	-	-	-	4.471
Resultado del Ejercicio	-	-	-	(1.896)
Dividendos Provisorios	-	-	-	-
Total Patrimonio Neto	-	-	-	18.390
Flujos de salida de efectivo contractual	-	-	-	18.412

6.2 Estimación del Valor Razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra. El precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes).

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) es determinado usando la información de un proveedor externo.

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 determinado 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.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT
 Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

6.2 Estimación del Valor Razonable, continuación

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.

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

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos financieros del Fondo (por clase) al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Activos al 30 de septiembre de 2021	Nivel 1 MUS\$	Nivel 2 MUS\$	Nivel 3 MUS\$	Total MUS\$
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	20.431	-	20.431
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total Activos	-	20.431	-	20.431

Activos al 31 de diciembre de 2020	Nivel 1 MUS\$	Nivel 2 MUS\$	Nivel 3 MUS\$	Total MUS\$
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	18.411	-	18.411
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total Activos	-	18.411	-	18.411

6.3 Gestión de Riesgo de Capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. 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 de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

6.3 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:

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

Requerimiento externo de capital

De acuerdo a lo establecido por la Ley Única de Fondos N° 20.172, en su artículo 5°, el Fondo de Inversión deberá mantener permanentemente un patrimonio no menor al equivalente a UF 10.000. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo presenta la siguiente información patrimonial, la que da cuenta del cumplimiento por parte del Fondo del capital mínimo exigido:

Patrimonio FI	Moneda	30-09-2021	31-12-2020
Patrimonio	MUS\$	20.419	18.390
Patrimonio	M\$	16.578.437	13.074.440
Patrimonio	UF	550.991,52	449.752,03
Patrimonio Requerido	UF	10.000	10.000
Capital de Gestión / exceso sobre mínimo Legal	UF	540.991,52	439.752,03

6.4 Riesgo operacional

El riesgo operacional se presenta como la exposición a potenciales pérdidas debido a la falla de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio del Fondo, incluidas las actividades de apoyo correspondientes.

Entre las actividades principales se deben considerar el cumplimiento del objetivo de inversión del Fondo y el cumplimiento cabal por parte del Fondo de los límites y los demás parámetros establecidos en las leyes, normativa vigente y en su reglamento interno.

La gestión directa de inversión está a cargo de la Gerencia de Inversiones y su equipo. Asimismo, el equipo señalado está a cargo del seguimiento de las inversiones realizadas, evaluando si éstas siguen cumpliendo con el objetivo del Fondo.

Respecto al control de gestión realizado a nivel interno, la Sociedad Administradora cuenta con una unidad de control interno, denominada Middle Office, quienes diariamente controlan el cumplimiento de límites normativos, reportando la situación en la que se encuentra el Fondo a distintas áreas predefinidas con anterioridad.

Desde el año 2008 la Sociedad Administradora dispone de un Manual de "Gestión de Riesgo y Control Interno", tal como lo indica la circular N° 1869 de 2008, emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, la última actualización de este manual se realizó el 8 de septiembre de 2016 y se encuentra aprobada por el directorio de la Sociedad Administradora. Las instrucciones y definiciones contenidas en dicho manual tienen por objeto elaborar y poner en práctica de manera formal, políticas y procedimientos de Gestión de Riesgos y Control Interno en todas las actividades de la Sociedad Administradora. En un objetivo más específico a través de este manual, la Sociedad Administradora busca aplicar un Modelo de Gestión de Riesgo y Control Interno que permita la identificación de riesgos, análisis de riesgos, evaluación de riesgos, controles, tratamiento de los riesgos, monitoreo, supervisión y comunicación de los riesgos asociados a las actividades del negocio, por medio del establecimiento de Políticas, definiciones de Roles y Responsabilidades.

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, continuación

6.4 Riesgo operacional, continuación

Plan de Contingencia

Para enfrentar el riesgo operacional, orientado principalmente a indisponibilidad de espacios físicos, falta de personal y fallas de sistemas computacionales, la Sociedad Administradora cuenta con un Plan de Continuidad de Negocios que considera estas distintas situaciones. Este plan es sometido a prueba al menos una vez al año. Por otra parte, los servicios informáticos tanto del Banco Security como los de sus Filiales se tienen externalizados en un Site de IBM, el cual cumple con todos los estándares, requisitos y exigencias de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. En caso de producirse una falla en el Site principal, se cuenta con un segundo Site que permite la continuidad operacional de las distintas compañías.

Otros Riesgos de Negocio

Adicionalmente, cabe mencionar que invertir en cuotas de este Fondo también conlleva otros riesgos para los Aportantes. En concreto, existen, riesgos tales como que la liquidez de las cuotas del Fondo en el mercado secundario pueda ser muy baja o que las transacciones puedan realizarse a valores distintos respecto al valor cuota del Fondo.

Además, se está expuesto a i) riesgo de incumplimiento en los aportes de capital, en caso que algún aportante no concurra a un llamado de capital; ii) riesgo de valorización; iii) riesgo de fraude y riesgo jurídico. La Sociedad Administradora ha desarrollado procedimientos para enfrentar cada uno de estos riesgos y tiene planes de mitigación.

7. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

7.1 Estimaciones contables críticas

La determinación del valor razonable para los activos financieros se basa en precios de mercado obtenidos de un mercado activo, por lo que la Administración no ha hecho estimaciones ni formulado supuestos para la valorización de sus activos financieros.

7.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda Funcional

La Administración considera el dólar de los Estados Unidos como su moneda funcional ya que es la moneda que representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El Dólar de los Estados Unidos 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 Dólar de los Estados Unidos.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT
 Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos:

Títulos de renta variable	30-09-2021	31-12-2020
	MUS\$	MUS\$
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Cuotas de fondos de inversión	20.431	18.411
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deuda		
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-
Otros títulos de deuda	-	-
Otras Inversiones		
Derecho por operaciones de derivados	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	20.431	18.411

b) Efecto en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$
- Resultados realizados	-	-
- Resultados no realizados	5.421	(2.220)
Total ganancias/ (pérdidas)	5.421	(2.220)
- Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
- Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total ganancias/(pérdidas) netas	5.421	(2.220)

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT
Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, continuación

c) Composición de la cartera

Instrumento	Al 30 de septiembre de 2021				Al 31 de diciembre de 2020			
	Nacional MU\$	Extranjero MU\$	Total MU\$	% del total de activos	Nacional MU\$	Extranjero MU\$	Total MU\$	% del total de activos
Títulos de Renta Variable								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	20.431	20.431	99,9902%	-	18.411	18.411	99,9946%
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	20.431	20.431	99,9902%	-	18.411	18.411	99,9946%
Títulos de Deuda								
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones No Registradas								
Acciones no registradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones								
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	20.431	20.431	99,9902%	-	18.411	18.411	99,9946%

d) El movimiento de los activos financieros a valor razonable por resultados se resume como sigue:

Concepto	30-09-2021	31-12-2020
	MUS\$	MUS\$
Saldo de Inicio	18.411	20.611
Intereses y reajustes de instrumentos de deuda cobrados	-	-
Intereses y reajustes de instrumentos de deuda devengados	-	-
Diferencias de cambio de instrumentos de deuda	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	5.422	(1.869)
Adiciones	-	-
Ventas	-	-
Resultado en venta	-	-
(*) Otros movimientos	(3.402)	(331)
Saldo Final	20.431	18.411

(*) Con fecha 20 de mayo de 2021, el Fondo de Inversión recibió US\$2.535.652,58 de retorno de capital de Oaktree Opportunities Fund IX Feeder (Cayman),L.P.

(*) Con fecha 16 de junio de 2021, el Fondo de Inversión recibió US\$576.035,68 de retorno de capital de Oaktree Opportunities Fund IX Feeder (Cayman),L.P.

(*) Con fecha 25 de agosto de 2021, el Fondo de Inversión recibió US\$290.000,00 de retorno de capital de Oaktree Opportunities Fund IX Feeder (Cayman),L.P.

9. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales que informar.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT
Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

10. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTÍA

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía que informar.

11. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene activos financieros a costo amortizado que informar.

12. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACIÓN

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene inversiones valorizadas por el método de la participación que informar.

13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene propiedades de inversión que informar.

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y PAGAR EN OPERACIONES

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene cuentas y documentos por cobrar y pagar en operaciones que informar.

15. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados que informar.

16. PRÉSTAMOS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene préstamos que informar.

17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene otros pasivos financieros que informar.

18. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR

a. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta otros documentos y cuentas por cobrar.

b. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo presenta otros documentos y cuentas por pagar, según el siguiente detalle:

Concepto	30-09-2021	31-12-2020
	MUS\$	MUS\$
Gastos Administradora de Fondos por Pagar	-	7
Totales	-	7

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT
 Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

19. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

- a. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta otros activos.
- b. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo presenta otros pasivos, según el siguiente detalle:

Concepto	30-09-2021	31-12-2020
	MU\$	MU\$
Comité de Vigilancia	6	4
Auditoria	4	6
Valorizadores	4	4
Total	14	14

20. INGRESOS ANTICIPADOS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene ingresos anticipados que informar.

21. INTERESES Y REAJUSTES

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene intereses y reajustes que informar.

22. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene ingresos por dividendos que informar.

23. OTROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta saldos por el rubro otros.

24. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del rubro efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

Descripción	Moneda	30-09-2021	31-12-2020
		MUS\$	MUS\$
Banco Security Dólar	USD	2	1
Total		2	1

Conciliación del Efectivo y Efectivo Equivalente	Saldos al	Saldos al
	30-09-2021	31-12-2020
	MUS\$	MUS\$
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo	-	-
Otros	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	2	1
Saldo efectivo y efectivo equivalente - estado de flujo de efectivo	2	1

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT
 Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

25. CUOTAS EMITIDAS

Al 30 de septiembre de 2021, el número de cuotas emitidas del Fondo ascienden a 30.088.594, en tanto que las cuotas suscritas y pagadas alcanzan a 20.196.365, con un valor de US\$1,0110.

Al 31 de diciembre de 2020, el número de cuotas emitidas del Fondo ascienden a 30.088.594, en tanto que las cuotas suscritas y pagadas alcanzan a 20.196.365, con un valor de US\$0,9106.

a) Colocaciones de cuotas

El detalle de las colocaciones de cuotas del Fondo es siguiente:

Al 30 de septiembre de 2021

Emisión	Fecha	N° Cuotas Autorizado	N° Cuotas Pagadas	N° Cuotas Rescatadas	TOTAL CUOTAS EMITIDAS
1° Emisión ¹	02-08-2012	27.246.670	27.246.670	(8.497.670)	27.246.670
2° Emisión	08-07-2015	2.841.924	1.447.365	-	2.841.924
TOTALES		28.694.035	28.694.035	(8.497.670)	30.088.594

¹ Esta Emisión de 500.000.000 cuotas solamente se canceló 27.246.670 cuotas, según AEA del día 08 de julio de 2015 dejó sin efecto dicha emisión de cuotas, quedando las cuotas canceladas a la fecha de la Asamblea.

AEA*= Asamblea Extraordinaria de Aportantes.

b) Movimiento de Cuotas

Los movimientos relevantes de cuotas al 30 de septiembre de 2021 son los siguientes:

Al 30 de septiembre de 2021

Emision de Cuotas	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Colocadas	Cuotas Disminuidas	Cuotas Pagadas
N°352 de 02/08/2012 ¹	27.246.670	27.246.670	(8.497.670)	18.749.000
Según AEA de 08-07-2015	2.841.924	1.447.365	-	1.447.365
Total		28.694.035	(8.497.670)	20.196.365

	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de inicio	-	30.088.594	20.196.365	20.196.365
Colocadas en el Período	-	-	-	-
Saldo al cierre	-	30.088.594	20.196.365	20.196.365

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT
 Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

25. CUOTAS EMITIDAS, continuación

b) Movimiento de Cuotas, continuación

Los movimientos relevantes de cuotas al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2020

Emision de Cuotas	Total Cuotas Emitidas	Cuotas Colocadas	Cuotas Disminuidas	Cuotas Pagadas
N°352 de 02/08/2012 ¹	27.246.670	27.246.670	(8.497.670)	18.749.000
Según AEA de 08-07-2015	2.841.924	1.447.365	-	1.447.365
Total		28.694.035	(8.497.670)	20.196.365

	Cuotas Comprometidas	Cuotas Suscritas	Cuotas Pagadas	Total
Saldo de inicio	-	30.088.594	20.196.365	20.196.365
Colocadas en el Período	-	-	-	-
Saldo al cierre	-	30.088.594	20.196.365	20.196.365

Promesas y los llamados de capital para el Fondo local y para el Fondo extranjeros

Al 30 de septiembre de 2021, se detalla los movimientos efectuados en el Fondo y su Inversión:

Descripción	Llamados de Capitales	
	De Oaktree	De AGF Security (a nombre del Fondo)
	(**) Oaktree Fund IX, LP	(*) FI Security Oaktree Opportunities-Debt
	US\$	US\$
Llamados enterados	29.000.000	29.000.000
Distribuciones Recallable	-	-
Llamados Comprometidos	-	-
TOTALES	29.000.000	29.000.000

(*) Montos de los llamados de capital efectuados en Chile por el FI Security Oaktree Opportunities -Debt, los que fueron aportados al Fondo por sus aportantes.

(**) Montos de los llamados de capital efectuados en el extranjero por Oaktree Fund IX, LP los que fueron aportados al Fondo extranjero por parte del FI Security Oaktree Opportunities -Debt (como aportante).

26. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

La información de los repartos de dividendos o beneficio que el Fondo ha distribuido al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

1) Distribución de Dividendos

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no ha distribuido dividendos a los Aportantes.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT
 Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

26. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES, continuación

2) Provisión de Dividendos mínimos

La provisión y registro contable de los dividendos sean estos el 30% mínimo u otro monto determinado, se efectúa el 5to día hábil anterior a su fecha de pago, toda vez que estos hayan sido previamente autorizados y aprobado por la administración y/o la asamblea de aportantes según corresponda.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no se presentan provisiones por este concepto.

3) Estado de beneficios netos susceptibles de distribuir

A continuación, se presentan los resultados o beneficios anuales y acumulados del Fondo.

Descripción	30-09-2021	30-09-2020
	Monto Total MUS\$	Monto Total MUS\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	(18)	(2.240)
Dividendos Provisorios (menos)	-	-
Beneficio Neto Percibido acumulado de ejercicios anteriores	(249)	1.998
Monto susceptible de distribuir	(267)	(242)
Dividendo mínimo a repartir 30% BNP del ejercicio	-	-

27. RENTABILIDAD DEL FONDO

La rentabilidad nominal del Fondo, obtenida al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se detalla a continuación:

SERIE A

30 de septiembre de 2021

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Periodo Actual	Ultimos 12 meses	Ultimos 24 meses
Nominal	30,5432%	33,0416%	16,7698%

SERIE UNICA

31 de diciembre de 2020

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Periodo Actual	Ultimos 12 meses	Ultimos 24 meses
Nominal	(9,1787%)	(9,1787%)	(4,0035%)

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la rentabilidad del Fondo se determinó considerando el factor de ajuste, por los repartos de dividendos efectuados.

La rentabilidad del período actual corresponde a la variación entre el 1 de enero y la fecha de cierre de los estados financieros que se informan.

La rentabilidad de los últimos 12 meses corresponde a períodos móviles.

La moneda funcional del Fondo es dólar estadounidense, por lo que no se informa rentabilidad real.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT
Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

28. VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene inversiones en instrumentos que se encuentren valorizados por el método de la participación o al costo amortizado, para los cuales se haya optado por efectuar valorizaciones económicas de las mismas.

29. INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta inversión acumulada en acciones ni en cuotas de fondos de inversión.

30. EXCESOS DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta excesos de inversión.

31. GRAVAMENES Y PROHIBICIONES

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta gravámenes y prohibiciones sobre los activos que integran su cartera de inversiones.

32. CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARACTER GENERAL N°235 DE 2009)

La custodia de los valores mantenidos por el Fondo en su cartera de inversión, de acuerdo a los términos que se solicita en el Título VI de la Norma de Carácter General N°235 de 2009 o la que la modifique o reemplace, se encuentran custodiadas por su respectiva administradora de acuerdo a lo siguiente:

Al 30 de septiembre de 2021

Entidades	Custodia Nacional			Custodia Extranjera			
	Monto Custodiado MUS\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado MUS\$	Monto Custodiado Emisores Extranjeros MUS\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros y Nacionales	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	20.431	100,0000%	99,9902%
Total Cartera de Inversiones en Custodia	-	-	-	-	20.431	100,0000%	99,9902%

Al 31 de diciembre de 2020

Entidades	Custodia Nacional			Custodia Extranjera			
	Monto Custodiado MUS\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado MUS\$	Monto Custodiado Emisores Extranjeros MUS\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros y Nacionales	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	18.411	100,0000%	99,9946%
Total Cartera de Inversiones en Custodia	-	-	-	-	18.411	100,0000%	99,9946%

La Participación en el fondo extranjero Oaktree Opportunities Fund IX LP son custodiadas por su respectiva administradora Oaktree Capital Management.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT
 Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

33. PARTES RELACIONADAS

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencias significativas sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operaciones, o si se encuentran comprendidas por el Artículo N° 100 de la Ley de Mercado de Valores.

a) 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 equivalente a 0,01% anual sobre el patrimonio del Fondo haya tenido durante el mes, porcentaje que incluye el Impuesto al Valor Agregado ("IVA") correspondiente.

La comisión fija se pagará semestralmente del Fondo dentro de los primeros cinco días hábiles del trimestre siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la comisión que se deduce. Sin perjuicio de lo anterior, el monto de la comisión se provisionará diariamente.

El total de comisión por administración al 30 de septiembre de 2021 ascendió a MUS\$1.- (MUS\$1 al 30 de septiembre de 2020), y se adeudaba MUS\$0.- por remuneración por pagar a la Administradora General de Fondos Security S.A. al 30 de septiembre de 2021 (MUS\$1.- al 31 de diciembre de 2020).

b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros

La administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación:

Al 30 de septiembre de 2021:

Tenedor	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas vendidas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio MUS\$	%
Sociedad administradora Personas relacionadas Accionistas de la sociedad administradora Trabajadores que representen al empleador	24,1371%	4.874.814	-	-	-	4.874.814	4.928	24,1371%

Al 31 de diciembre de 2020:

Tenedor	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas vendidas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio MUS\$	%
Sociedad administradora Personas relacionadas Accionistas de la sociedad administradora Trabajadores que representen al empleador	24,1371%	4.874.814	-	-	-	4.874.814	4.439	24,1371%

c) Transacciones con personas relacionadas

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no ha efectuado transacciones con otro Fondo de la misma Sociedad Administradora, con personas relacionadas a ésta, o con partícipes del mismo Fondo.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

34. GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12 LEY Nº 20.712)

La garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo, en cumplimiento de las disposiciones contenidas en el artículo 12 de la Ley Nº 20.712 y se presenta en el siguiente cuadro:

Al 30 de septiembre de 2021

Naturaleza	Emisor	N° Poliza	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
					desde	Hasta
Póliza de Seguro	Mapfre Seguros Generales S.A.	3302100029595	Banco Security	10.000	10-01-2021	10-01-2022

Al 31 de diciembre de 2020

Naturaleza	Emisor	N° Poliza	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
					desde	Hasta
Póliza de Seguro	Mapfre Seguros Generales S.A.	3301900025473	Banco Security	10.000	10-01-2020	09-01-2021

35. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

El Fondo presenta gastos de operación al 30 de septiembre de 2021 y 2020, según el siguiente detalle:

Tipo de Gasto	Monto del Trimestre	Monto Acumulado	Monto Acumulado
	01-07-2021	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
	30-09-2021	01-01-2021	01-01-2020
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Auditoría y Asesorías	1	3	4
Valorizadores	-	4	4
Asambleas Aportantes	1	1	1
TOTALES	2	8	9
% sobre el activo del fondo	0,0098%	0,0392%	0,0498%

Serán de cargo del Fondo, los siguientes gastos y costos de administración:

- i. Toda comisión, provisión de fondos, derechos de bolsa, honorarios u otro gasto que se derive, devengue, cobre o en que se incurra con ocasión de la inversión, rescate, reinversión o transferencia de los recursos del Fondo.
- ii. Honorarios profesionales de auditores externos independientes, abogados, ingenieros, consultores u otros profesionales cuyos servicios sea necesario contratar para el adecuado funcionamiento del Fondo, la inversión de sus recursos y la valorización de las inversiones que materialice o bien por disposición legal o reglamentaria; y los gastos necesarios para realizar las auditorías externas, informes periciales, tasaciones y otros trabajos que esos profesionales realicen.
- iii. Seguros y demás medidas de seguridad que deban adoptarse en conformidad a la ley o demás normas aplicables a los Fondos de Inversión, para el cuidado y conservación de los títulos y bienes que integren el activo del Fondo, incluida la comisión y gastos derivados de la custodia de esos títulos y bienes.
- iv. Honorarios y gastos por servicio de clasificación de riesgo que sea necesario o se estime conveniente contratar.
- v. Gastos de liquidación del Fondo, incluida la remuneración u honorarios del liquidador.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

35. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN, continuación

- vi. Gastos de publicaciones que deban realizarse en conformidad a la Ley, su Reglamento, el Reglamento Interno o las normas que al efecto imparta la Superintendencia; gastos de envío de información a la Superintendencia, a los Aportantes o a otras entidades; gastos de apertura y mantención de los registros y demás nóminas del Fondo; y, en general, todo otro gasto o costo de administración derivado de exigencias legales, reglamentarias o impuestas por la Comisión para el Mercado Financiero a los Fondos de Inversión.
- vii. Gastos y honorarios profesionales derivados de la inscripción y registro de las Cuotas del Fondo en el Registro de Valores, bolsas de valores u otras entidades y, en general, todo gasto derivado de la colocación de las referidas Cuotas.
- viii. Gastos y honorarios profesionales derivados de la convocatoria, citación, realización y legalización de las Asambleas de Aportantes, y las modificaciones que sea necesario efectuar al Reglamento Interno o a los demás documentos del Fondo, de conformidad con lo acordado en las mismas.

El porcentaje máximo anual de los gastos y costos de administración de cargo del Fondo a que se refiere el número 3.1 del Reglamento interno, será de un 1,25% del valor de los activos del Fondo, más los aportes prometidos suscribir a través de contratos de promesa de suscripción y pago de cuotas que se encuentren vigentes.

Todo gasto derivado de la inversión de cuotas de otros fondos (gastos, comisiones y remuneraciones, directos e indirectos), incluida la inversión en el Fondo Oaktree Opportunities. El porcentaje máximo de estos gastos no podrá exceder, en cada ejercicio, de un 5,00% del patrimonio del Fondo.

Además de los gastos, antes mencionados, a que se refiere el Título TRES, número 3.1 del Reglamento Interno, serán de cargo del Fondo los siguientes gastos:

- i. Gastos correspondientes a intereses, comisiones, impuestos y demás gastos financieros derivados de créditos contratados por cuenta del Fondo, así como los intereses de toda otra obligación del Fondo.

El porcentaje máximo de estos gastos no podrá exceder, en cada ejercicio, de un 3% del valor del Fondo.

- ii. Todo impuesto, tasa, derecho, tributo, retención o encaje de cualquier clase y jurisdicción que grave o afecte de cualquier forma a los bienes y valores que integren o en que invierta el Fondo, o a los actos, instrumentos o convenciones que se celebren o ejecuten con ocasión de la inversión, rescate, reinversión o transferencia de los recursos del Fondo.

El porcentaje máximo de estos gastos no podrá exceder, en cada ejercicio, de un 15% del valor del Fondo. En caso que en un determinado ejercicio se excediere el referido porcentaje, la Administradora deberá dar aviso de lo anterior al Comité de Vigilancia y a los Aportantes dentro de los primeros tres días hábiles del mes siguiente a aquel en que se efectúe el cálculo de este límite, a través de los medios establecidos en el numeral UNO del Título IX del Reglamento Interno.

- iii. Litis expensas, costas, honorarios profesionales y otros gastos de orden judicial en que se incurra con ocasión de la representación judicial de los intereses del Fondo, así como las indemnizaciones que éste se vea obligado a pagar, incluidos aquellos gastos de carácter extrajudicial que tengan por objeto precaver o poner término a litigios.

El porcentaje máximo de estos gastos no podrá exceder, en cada ejercicio, de un 5% del valor del Fondo.

- iv. Remuneración y gastos del Comité de Vigilancia. Los gastos del Comité de Vigilancia serán fijados anualmente por la Asamblea Ordinaria de Aportantes, mediante la respectiva aprobación de su presupuesto de gastos e ingresos. El porcentaje indicado incluye la remuneración del Comité de Vigilancia que determine la Asamblea Ordinaria de Aportantes.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT
 Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

35. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN, continuación

El porcentaje máximo de estos gastos no podrá exceder, en cada ejercicio, de un 0,5% del valor de los activos del Fondo.

En caso de que los gastos de han sido mencionados anteriormente, deban ser asumidos por más de un fondo administrado por la Administradora, dichos gastos se distribuirán entre los distintos fondos de acuerdo al porcentaje de participación que le correspondan a los fondos sobre el gasto total. En caso contrario, esto es, si el gasto en cuestión no es compartido por ningún otro fondo administrado por la Administradora, dicho gasto será de cargo exclusivo del Fondo, con los límites aplicables según lo dispuesto en los numerales precedentes.

36. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

El Fondo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, presenta el siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2021

Mes	Valor libro cuota (US\$)	Valor mercado cuota (US\$)	Patrimonio (MUS\$)	N° aportantes
Enero	0,9105	0,9105	18.388	8
Febrero	0,9754	0,9754	19.699	8
Marzo	0,9753	0,9753	19.697	8
Abril	1,1116	1,1116	22.451	8
Mayo	0,9871	0,9871	19.936	8
Junio	0,9585	0,9585	19.358	8
Julio	1,0254	1,0254	20.709	8
Agosto	1,0253	1,0253	20.708	8
Septiembre	1,0110	1,0110	20.419	8

Al 31 de diciembre de 2020

Mes	Valor libro cuota (US\$)	Valor mercado cuota (US\$)	Patrimonio (MUS\$)	N° aportantes
Enero	1,0568	1,0568	21.344	8
Febrero	1,0567	1,0567	21.342	8
Marzo	1,0566	1,0566	21.340	8
Abril	0,8227	0,8227	16.615	8
Mayo	0,8225	0,8225	16.612	8
Junio	0,8224	0,8224	16.610	8
Julio	0,9088	0,9088	18.354	8
Agosto	0,9087	0,9087	18.352	8
Septiembre	0,8935	0,8935	18.046	8
Octubre	0,9108	0,9108	18.395	8
Noviembre	0,9107	0,9107	18.393	8
Diciembre	0,9106	0,9106	18.390	8

37. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene inversiones en subsidiarias o coligadas.

38. INGRESOS POR DIVIDENDOS

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Fondo no tiene ingresos por dividendos que informar.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

39. SANCIONES

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad Administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

40. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene información por segmentos.

41. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 30 de septiembre de 2021, el Fondo no presenta contingencias ni compromisos que informar.

Estados Financieros del Feeder Fund:

El 30 de junio de 2021, el Feeder Fund presentó en la nota n°8 de sus estados financieros, las siguientes contingencias y compromisos, lo que se transcribe íntegramente a continuación:

NOTA 8 - Compromisos y contingencias:

En el curso normal del negocio, los Fondos celebran contratos que contienen una variedad de representaciones y garantías y que proporcionan indemnizaciones generales. Se desconoce la exposición máxima de los Fondos en virtud de estos acuerdos, ya que esto implicaría reclamaciones futuras que pueden hacerse contra los Fondos que aún no se han producido.

Sin embargo, según la experiencia, los Fondos esperan que el riesgo de pérdida sea remoto.

Los Fondos pueden ser parte de ciertos contratos de crédito, que prevén la emisión de cartas de crédito y préstamos renovables, que pueden requerir que los Fondos otorguen préstamos adicionales a las compañías participadas. Los Fondos utilizan los mismos criterios de inversión para contraer estos compromisos no registrados que para las inversiones, que se incluyen en el estado combinado de activos y pasivos. La responsabilidad no financiada asociada con estos contratos de crédito es igual al monto por el cual el compromiso contractual del préstamo excede la suma del monto de la deuda financiada y el efectivo mantenido en garantía, si corresponde. Al 30 de junio de 2021, los Fondos tenían un compromiso pendiente total de MUS\$122.

Al 30 de junio de 2021, los Fondos tienen compromisos de inversión potenciales de MUS\$256.535.

Como compañías de inversión según los US GAAP, los Fondos deben divulgar el apoyo financiero proporcionado a las sociedades participadas y si dicho apoyo se proporcionó de conformidad con obligaciones contractuales previamente existentes o según el criterio del Socio general. Los Fondos brindan apoyo financiero a las empresas de cartera de acuerdo con sus objetivos de inversión, que incluyen invertir principalmente en valores de entidades que se encuentran en proceso, que se considera probable que se sometan o hayan experimentado reorganizaciones en virtud de la ley de quiebras aplicable, u otras transacciones extraordinarias como deuda. reestructuraciones, reorganizaciones y liquidaciones fuera de concurso. Este apoyo financiero puede proporcionarse de conformidad con acuerdos contractuales, normalmente en forma de inversiones posteriores, garantías o compromisos de financiación. Generalmente, el apoyo financiero se proporciona como una parte inherente de las operaciones de inversión en curso de los Fondos y se considera que se proporciona a discreción del Socio General. Para los nueve meses terminados el 30 de junio de 2021, se proporcionó apoyo financiero a las empresas participadas por un total de MUS\$5.996 a discreción del Socio General; los Fondos no proporcionaron apoyo financiero a las sociedades participadas de conformidad con los acuerdos contractuales.

42. HECHOS RELEVANTES

Al 30 de septiembre de 2021

1. Garantía Legal

Con fecha 10 de enero de 2021, Administradora General de Fondos Security S.A., designó al Fondo como beneficiario de las garantías constituidas de acuerdo a lo establecido en el artículo 12 de la ley N° 20.712.

La garantía constituida para este fondo mediante póliza emitida Mapfre Seguros Generales S.A., corresponde a la póliza N° 3302100029595 por UF 10.000 con vencimiento el 10 de enero de 2022.

2. Account Statement

Con fecha 01 de febrero de 2021 Oaktree Capital Management, L.P, informó, a través del “account statement” no auditado al 31 de diciembre de 2020, que la valorización de la participación de Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities en Oaktree Opportunities Fund IX (Cayman), L.P asciende a dicha fecha a US\$19.723.956.

3. Account Statement

Con fecha 27 de abril de 2021 Oaktree Capital Management, L.P, informó, a través del “account statement” no auditado al 31 de marzo de 2021, que la valorización de la participación de Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities en Oaktree Opportunities Fund IX (Cayman), L.P asciende a dicha fecha a US\$22.480.158.

4. Comunica citación a Asamblea Ordinaria de Aportantes

Con fecha 05 de mayo de 2021, a través de Hecho Esencial, el Directorio de la Administradora General de Fondos Security S.A., acordó citar a Asambleas Ordinaria de Aportantes a celebrarse el día 19 de mayo de 2021, con el fin de tratar las siguientes materias:

- 1) Aprobar la cuenta anual del Fondo que presentará la Administradora relativa a la gestión y administración del Fondo y aprobar los Estados Financieros correspondientes;
- 2) Elegir a los miembros del Comité de Vigilancia y fijar su remuneración;
- 3) Aprobar el presupuesto de gastos del Comité de Vigilancia;
- 4) Designar a la Empresa de Auditoría Externa del Fondo, de entre aquellas inscritas en el Registro que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero;
- 5) Pronunciarse acerca de la designación de peritos o Valorizadores independientes que se requieren para valorizar las inversiones del Fondo; y
- 6) 6. Cualquier asunto de interés común de los Aportantes que no sea propio de una Asamblea Extraordinaria.

5. Retorno de Capital

Con fecha 20 de mayo de 2021, el Fondo de Inversión recibió US\$2.535.652,58 de retorno de capital de Oaktree Opportunities Fund IX (Cayman), L.P”.

42. HECHOS RELEVANTES, continuación

Al 30 de septiembre de 2021, continuación

6. Disminución de Capital

Con fecha 20 de mayo de 2021, se comunica Disminución de Capital a través de Hecho Esencial, considerando los siguientes aspectos:

- 1) La disminución de capital se efectuará en una sola parcialidad el día viernes 28 de mayo de 2021, por un monto total de USD\$2.513.331,81, a través de la disminución del valor de cada una de las cuotas de Fondo.
- 2) El valor a pagar por cada una de las cuotas del Fondo será de USD 0,12444476.
- 3) La disminución del valor cuota se realizará el día hábil bursátil anterior a la fecha de pago de la disminución de capital, es decir, el jueves 27 de mayo de 2021.

7. Acuerdos de Asamblea Ordinaria de Aportantes

Con fecha 25 de mayo de 2021, se informa a través de Hecho Esencial que el 19 de mayo de 2021 se llevó a cabo la Asamblea Ordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities – Debt (el “Fondo”), en la que los aportantes presentes y representados acordaron lo siguiente:

1. Se aprobaron los estados financieros y la cuenta anual del Fondo correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020.
2. Se eligió a los señores Rodrigo Ravilet Llanos, Jaime Loayza O’Connor y Sergio Quintana Urioste como integrantes del Comité de Vigilancia.
3. Se aprobó el presupuesto de ingresos y gastos del Comité de Vigilancia.
4. Se acordó designar a KPMG Auditores Consultores Limitada como empresa de auditoría del Fondo para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021.
5. Se acordó designar a las empresas M31 y Carrillos & Asociados como consultores independientes para la valorización de las inversiones del Fondo.

8. Retorno de Capital

Con fecha 16 de junio de 2021, el Fondo de Inversión recibió US\$576.035,68 de retorno de capital de Oaktree Opportunities Fund IX (Cayman), L.P”.

9. Disminución de Capital

Con fecha 18 de junio de 2021, se comunica Disminución de Capital a través de Hecho Esencial, considerando los siguientes aspectos:

- 1) La disminución de capital se efectuará en una sola parcialidad el viernes 25 de junio de 2021, por un monto total de USD\$575.086,85, a través de la disminución del valor de cada una de las cuotas de Fondo.
- 2) El valor a pagar por cada una de las cuotas del Fondo será de USD 0,02847477.
- 3) La disminución del valor cuota se realizará el día hábil bursátil anterior a la fecha de pago de la disminución de capital, es decir, el jueves 24 de junio de 2021.

42. HECHOS RELEVANTES, continuación

Al 30 de septiembre de 2021, continuación

10. Account Statement

Con fecha 30 de julio de 2021 Oaktree Capital Management, L.P, informó, a través del “account statement” no auditado al 30 de junio de 2021, que la valorización de la participación de Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities en Oaktree Opportunities Fund IX (Cayman), L.P asciende a dicha fecha a US\$20.720.850.

11. Retorno de Capital

Con fecha 25 de agosto de 2021, el Fondo de Inversión recibió US\$290.000,00 de retorno de capital de Oaktree Opportunities Fund IX (Cayman), L.P”.

12. Directorio

Durante el presente ejercicio, el Directorio de Administradora General de Fondos Security S.A., se encuentra integrado por las siguientes personas:

- Francisco Silva Silva, presidente.
- Renato Peñafiel Muñoz.
- Eduardo Olivares Veloso
- José Miguel Bulnes Zegers
- Paulina Las Heras Bugedo

Al 30 de septiembre de 2021, el Gerente General de Administradora General de Fondos Security S.A. es don Juan Pablo Lira Tocornal.

La Sociedad Administradora del Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities-Debt, al 30 de septiembre de 2021, no tiene conocimiento de otro hecho relevante que puedan afectar los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2020

1. Con fecha 09 de enero de 2020, Administradora General de Fondos Security S.A., designó al Banco Security como representante de los beneficiarios de las garantías constituidas de acuerdo a lo establecido en el artículo 12 de la ley N° 20.712.

La garantía constituida para este fondo mediante póliza emitida Mapfre Seguros Generales S.A., corresponde a la póliza N° 3301900025473 por UF 10.000 con vencimiento el 9 de enero de 2021.

2. Con fecha 31 de enero de 2020 Oaktree Capital Management, L.P, informó, a través del “account statement” no auditado al 31 de diciembre de 2019, que la valorización de la participación de Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities en Oaktree Opportunities Fund IX (Cayman), L.P asciende a dicha fecha a US\$21.365.941.

3. Plan de Continuidad

A finales del 2019, la Organización Mundial de la Salud (OMS), informó a la prensa, que se había descubierto en China, en la ciudad de Wuhan, un nuevo virus del tipo Corona Virus, bautizado como Covid-19.

Ya durante los primeros días de marzo 2020, la misma OMS, declaró que la propagación del Covid-19 como pandemia.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

42. HECHOS RELEVANTES, continuación

Al 31 de diciembre de 2020, continuación

3. Plan de Continuidad, continuación

A nivel mundial, los distintos gobiernos del mundo han decidido tomar drásticas medidas sanitarias, para poder contener la propagación del virus en la población. Así mismo, también se han tomado importantes medidas financieras, para poder mitigar los graves efectos que ha generado en la actividad económica mundial.

Chile no ha sido la excepción, respecto a los efectos del Covid-19. Por lo que el Gobierno de Chile, tomó varias medidas para contener el avance del virus, mediante la aplicación de cuarentenas sanitarias, restricciones de libre circulación, y control estricto a las personas contagiadas o que deben guardar cuarentena. Todas estas medidas han permitido, aplanar la curva de propagación del virus.

Por otro lado, el Gobierno de Chile y el Banco Central de Chile (BCCH), han implementado una serie de medidas, destinadas a mitigar los efectos generados en la económica.

Bajo este contexto, la Administradora General de Fondos Security S.A. con fecha 26 de marzo de 2020, informó a la Comisión para el Mercado de Financiero, a través de un hecho esencial, el plan de continuidad de negocios, detallando que debido a la actual situación de nuestro país, producto de la propagación del Virus COVID-19, decidió efectuar el cierre temporal de su oficina central ubicada en Apoquino 3150, piso 6, Las Condes, Santiago, lo anterior con el fin de resguardar la salud y bienestar de nuestros colaboradores, clientes y proveedores.

En cuanto a nuestros colaboradores, éstos gradualmente desde mediados de marzo se encuentran trabajando de forma remota y, a la fecha de hoy, casi el 100% de la Sociedad opera de manera no presencial, para tal efecto, fueron habilitados todos los mecanismos tecnológicos disponibles, resguardando todas las medidas de seguridad necesarias.

En relación a los canales de comunicación y servicios a nuestros clientes, estos se realizan de manera telefónica, por email, vía web, de manera fluida como si lo realizáramos en momentos normales de operatividad.

A la fecha de aprobación de estos estados financieros, no es posible cuantificar los efectos adversos de este evento en los estados financieros, debido a la incertidumbre asociada a la duración y profundidad que tendrá la pandemia.

4. Con fecha 30 de abril de 2020, Oaktree Capital Management, L.P, informó, a través del "account statement" no auditado al 31 de marzo de 2020, que la valorización de la participación de Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities en Oaktree Opportunities Fund IX (Cayman), L.P asciende a dicha fecha a US\$16.642.597.
5. Con fecha 30 de abril de 2020, en Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad Administradora, se tomó conocimiento y se aceptaron las renunciaciones presentadas al cargo de Director de Don Bonifacio Bilbao Hormaeche y Don Gonzalo Baraona Bezanilla. Atendiendo a lo anterior la Junta acordó por unanimidad designar como nuevos directores a Don José Miguel Bulnes Zegers y a Doña Paulina Las Heras Bugedo. Además, la Junta ratificó además como directores a Don Francisco Silva Silva (Presidente), Don Renato Peñafiel Muñoz y Don Eduardo Olivares Veloso.

42. HECHOS RELEVANTES, continuación

Al 31 de diciembre de 2020, continuación

6. Comunica citación a Asamblea Ordinaria

Con fecha 05 de mayo de 2020, a través de Hecho Esencial, el Directorio de la Administradora General de Fondos Security S.A., acordó citar a Asambleas Ordinaria de Aportantes a celebrarse el día 20 de mayo de 2020, con el fin de tratar las siguientes materias:

- 1) Aprobar la cuenta anual del Fondo que presentará la Administradora relativa a la gestión y administración del Fondo y aprobar los Estados Financieros correspondientes;
 - 2) Elegir a los miembros del Comité de Vigilancia y fijar su remuneración;
 - 3) Aprobar el presupuesto de gastos del Comité de Vigilancia;
 - 4) Designar a la Empresa de Auditoría Externa del Fondo, de entre aquellas inscritas en el Registro que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero;
 - 5) Pronunciarse acerca de la designación de peritos o Valorizadores independientes que se requieren para valorizar las inversiones del Fondo; y
 - 6) Cualquier asunto de interés común de los Aportantes que no sea propio de una Asamblea Extraordinaria.
7. Con fecha 20 de mayo se llevó a cabo la Asamblea Ordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities – Debt (el “Fondo”), en la que los aportantes presentes y representados acordaron lo siguiente:
1. Se aprobaron los estados financieros y la cuenta anual del Fondo correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019.
 2. Se eligió a los señores Jaime Loayza O’Connor, Rodrigo Ravilet Llanos, y Sergio Quintana Urioste como integrantes del Comité de Vigilancia.
 3. Se aprobó el presupuesto de ingresos y gastos del Comité de Vigilancia.
 4. Se acordó designar a Deloitte Auditores Consultores Limitada como empresa de auditoría del Fondo para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020.
 5. Se acordó designar a las empresas M31 y Nivara como consultores independientes para la valorización de las inversiones del Fondo.
8. Con fecha 27 de julio de 2020, Oaktree Capital Management, L.P, informó, a través del “Account Statement” no auditado al 30 de junio de 2020, que la valorización de la participación de Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities en Oaktree Opportunities Fund IX (Cayman), L.P, asciende a dicha fecha a US\$18.390.661.
9. Con fecha 10 de septiembre de 2020, el Fondo de Inversión recibió US\$331.486,15 de retorno de capital de Oaktree Opportunities Fund IX (Cayman), L.P”.

10. Disminución de Capital

Con fecha 14 de septiembre de 2020, se comunica Disminución de Capital a través de Hecho Esencial, considerando los siguientes aspectos:

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

42. HECHOS RELEVANTES, continuación

Al 31 de diciembre de 2020, continuación

10. Disminución de Capital, continuación

- 1) La disminución de capital se efectuará en una sola parcialidad el día 17 de septiembre de 2020, por un monto total de USD 305.458,91, a través de la disminución del valor de cada una de las cuotas de Fondo.
 - 2) La disminución de capital se efectuará en una sola parcialidad el día 17 de septiembre de 2020, por un monto total de USD 305.458,91, a través de la disminución del valor de cada una de las cuotas de Fondo.
 - 3) El valor a pagar por cada una de las cuotas del Fondo será de USD 0,01512445.
 - 4) La disminución del valor cuota se realizará el día hábil bursátil anterior a la fecha de pago de la disminución de capital, es decir, el 16 de septiembre de 2020.
 - 5) El pago se efectuará en las oficinas de la Administradora, ubicadas en Apoquindo 3150, piso 7, Las Condes, Santiago, a los aportantes que se encuentren inscritos en el registro respectivo al quinto día hábil anterior a la fecha de pago. Dicho pago también se efectuará mediante transferencia electrónica según indique el aportante.
11. Con fecha 30 de octubre de 2020, Oaktree Capital Management, L.P, informó, a través del "Account Statement" no auditado al 30 de septiembre de 2020, que la valorización de la participación de Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities en Oaktree Opportunities Fund IX (Cayman), L.P, asciende a dicha fecha a US\$18.410.865.

12. Impacto Covid-19 para Inversión Subyacente

Oaktree Capital Management L.P. señala: "Con respecto a los impactos de COVID-19, nuestra opinión no ha cambiado desde el último trimestre. COVID-19 ha afectado a casi todas las posiciones en nuestras carteras de Opps de alguna manera; por lo tanto, es más útil discutir ampliamente el desempeño de nuestros fondos".

13. Durante el presente ejercicio, el Directorio de Administradora General de Fondos Security S.A., se encuentra integrado por las siguientes personas:

- Francisco Silva Silva, presidente.
- Renato Peñafiel Muñoz.
- Eduardo Olivares Veloso
- José Miguel Bulnes Zegers
- Paulina Las Heras Buggedo

Al 31 de diciembre de 2020, el Gerente General de Administradora General de Fondos Security S.A. es don Juan Pablo Lira Tocornal.

La Sociedad Administradora del Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities-Debt, al 31 de diciembre de 2020, no tiene conocimiento de otro hecho relevante que puedan afectar los estados financieros.

43. HECHOS POSTERIORES

1. Account Statement

Con fecha 29 de octubre de 2021, Oaktree Capital Management, L.P, informó, a través del “Account Statement” no auditado al 30 de septiembre de 2021, que la valorización de la participación de Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities en Oaktree Opportunities Fund IX (Cayman), L.P, asciende a dicha fecha a US\$21.446.803.

Entre el 1° de octubre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos significativos que puedan afectar la interpretación de los Estados Financieros del Fondo de Inversión.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

I. ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A. RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES				
Al 30 de septiembre de 2021				
Descripción	Monto Invertido			% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional	Extranjero	Total	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	20.431	20.431	99,9902
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representan productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones	-	-	-	-
Carteras de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
TOTALES	-	20.431	20.431	99,9902

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT
 Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

I. ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación

B. ESTADO DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS

ESTADO DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS		
Descripción	01-01-2021	01-01-2020
	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	-	-
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Otros	-	-
PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	-	(2.220)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	(2.220)
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Amortización de menor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	5.422	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	5.422	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Amortización de mayor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(18)	(20)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(1)	(1)
Remuneración del comité de vigilancia	(8)	(6)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(9)	(13)
Otros gastos	-	-
DIFERENCIAS DE CAMBIO	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	5.404	(2.240)

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT
 Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

I. ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación

C. ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS		
Descripción	01-01-2021	01-01-2020
	30-09-2021	30-09-2020
	MUS\$	MUS\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(18)	(2.240)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	-	-
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	(2.220)
Gastos del ejercicio (menos)	(18)	(20)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(249)	1.998
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(249)	1.998
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(249)	(222)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-	7.312
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	(5.092)
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(267)	(242)

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

II. CARTERAS DE INVERSIÓN

1) INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales.

2) INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES EXTRANJEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo mantiene inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores extranjeros.

30 de septiembre de 2021

INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES EXTRANJEROS															
Nemotécnico del instrumento	Nombre del emisor	Código país del emisor	Tipo de instrumento	Situación del instrumento (4)	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización			Valorización al cierre (2)	Código moneda liquidación	Código país de transacción	Porcentaje (1)		
							TIR, valor par o precio (1)	Código de valorización (5)	Tipo de interés (6)				del capital del emisor	del total del activo del emisor	del total del activo del fondo
OAKTREEOPPSIX	OAKTREE OPPORTUNITIES FUND IX, LP	KY	CFIE	Instrumento no sujeto a restricciones	20.208.704	PROM	1,0110	Precio	No aplicable	20.431	PROM	US	0,5800	0,0000	99,9902
TOTAL										20.431	TOTAL			99,9902	

31 de diciembre de 2020

INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES EXTRANJEROS															
Nemotécnico del instrumento	Nombre del emisor	Código país del emisor	Tipo de instrumento	Situación del instrumento (4)	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización			Valorización al cierre (2)	Código moneda liquidación	Código país de transacción	Porcentaje (1)		
							TIR, valor par o precio (1)	Código de valorización (5)	Tipo de interés (6)				del capital del emisor	del total del activo del emisor	del total del activo del fondo
OAKTREEOPPSIX	OAKTREE OPPORTUNITIES FUND IX, LP	KY	CFIE	Instrumento no sujeto a restricciones	20.218.537	PROM	0,9106	Precio	No aplicable	18.411	PROM	US	0,5800	0,0000	99,9946%
TOTAL										18.411	TOTAL			99,9946%	

II. CARTERA DE INVERSIÓN, continuación

3) INVERSIONES VALORIZADAS SEGÚN EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene inversiones valorizadas según el método de la participación.

4) INVERSIONES EN BIENES RAÍCES NACIONALES Y EXTRANJEROS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene inversiones en bienes raíces nacionales o en el extranjero.

5) INVERSIONES EN CONTRATOS DE OPCIONES

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene inversiones contratos de opciones.

6) INVERSIONES EN CONTRATOS FUTUROS Y FORWARDS

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene inversiones contratos futuros y forwards.

III. OTROS INFORMES

1) CONTRATO DE OPCIONES CUANDO EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene contrato de opciones cuando actúa como lanzador.

2) OPERACIONES DE VENTA CON COMPROMISO DE RETROCOMPRA (VRC) Y DE COMPRA CON COMPROMISO DE RETROVENTA (CRV)

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene operaciones de venta con compromiso de retro compra y de compra con compromiso de retroventa.

IV. INFORMACIÓN DEL FONDO Y OTROS ANTECEDENTES

I. IDENTIFICACIÓN DEL FONDO	
NEMOTÉCNICO DE LA CUOTA DEL FONDO	CFISECOA-E
GRUPO EMPRESARIAL DE LA ADMINISTRADORA	35
NOMBRE GERENTE GENERAL	JUAN PABLO LIRA TOCORNAL
MONEDA FUNCIONAL	PROM

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT
 Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

IV. INFORMACIÓN DEL FONDO Y OTROS ANTECEDENTES, continuación

II. APORTANTES						
NOMBRE DE LOS 12 MAYORES APORTANTES	TIPO DE PERSONA (*)		RUT	DV	% PROPIEDAD	
SEGUROS VIDA SECURITY PREVISION S A	Inversionista Institucional	G	99301000	6	24,1371	
AFP PROVIDA S.A. PARA FDO. PENSION A	Inversionista Institucional	G	76265736	8	17,2419	
AFP PROVIDA S.A. PARA FDO. PENSION B	Inversionista Institucional	G	76265736	8	17,2419	
AFP HABITAT PARA FONDO B	Inversionista Institucional	G	98000100	8	8,6210	
AFP HABITAT PARA FONDO A	Inversionista Institucional	G	98000100	8	8,6210	
AFP HABITAT PARA FONDO C	Inversionista Institucional	G	98000100	8	8,6210	
AFP HABITAT PARA FONDO D	Inversionista Institucional	G	98000100	8	8,6210	
CHEQUENLEMU INVESTMENT LTDA	Otro tipo de persona jurídica nacional	E	76042893	0	6,8951	
(*) Tipo de persona					TOTAL PORCENTAJE	100,0000
A= PERSONA NATURAL NACIONAL						
B= PERSONA NATURAL EXTRANJERA						
C= SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA NACIONAL						
D= ESTADO DE CHILE (FISCO, CORFO, ETC)						
E= OTRO TIPO DE PERSONA JURÍDICA NACIONAL						
F= PERSONA JURÍDICA EXTRANJERA						
G= INVERSIONISTA INSTITUCIONAL						

III. EMISION DE CUOTAS	
TOTAL APORTANTES	8
CUOTAS EMITIDAS	30.088.594
CUOTAS PAGADAS	20.196.365
CUOTAS SUSCRITAS Y NO PAGADAS	0
NUMERO DE CUOTAS CON PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO	0
NUMERO DE CONTRATOS DE PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO	0
NUMERO DE PROMITENTES SUSCRIPTORES DE CUOTAS	0
VALOR LIBRO DE LA CUOTA	1,0110

IV COMITÉ DE VIGILANCIA DEL FONDO, AUDITORES EXTERNOS y CLASIFICADORA DE RIESGO					
COMITE DE VIGILANCIA DEL FONDO					
NOMBRE INTEGRANTES COMITE DE VIGILANCIA DEL FONDO	RUT	DV	FECHA DE INICIO	FECHA DE TERMINO	
RAVILET LLANOS RODRIGO	10620242	7	19-05-2021	19-05-2022	
LOAYZA O'CONNOR JAIME	7096394	9	19-05-2021	19-05-2022	
QUINTANA UROSTE SERGIO	14635738	5	19-05-2021	19-05-2022	
AUDITORES EXTERNOS					
NOMBRE DE LOS AUDITORES EXTERNOS	KPMG Auditores Consultores Limitada				
N° INSCRIPCION EN EL REGISTRO DE EMPRESAS DE AUDITORIA EXTERNA	5				
CLASIFICADORA DE RIESGO					
CLASIFICACION DE RIESGO PRIVADA VIGENTE					
NOMBRE CLASIFICADORA DE RIESGO					
N° INSCRIPCION					

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT
 Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

IV. INFORMACIÓN DEL FONDO Y OTROS ANTECEDENTES, continuación

V. OTROS ANTECEDENTES			
("Expresado en miles de [Moneda informada en hoja "Identificación"])			
FACTOR DE DIVERSIFICACIÓN	0,2		
NOMBRE EMISOR	OAKTREE OPPORTUNITIES FUND IX, LP		
RUT EMISOR	0		
Digito Verificador	E		
TIPO DE INSTRUMENTO	INVERSION DIRECTA	INVERSION INDIRECTA	TOTAL INVERSION
CFIE	20.431	0	20.431
TOTAL EMISOR			20.431
% SOBRE TOTAL ACTIVO DEL FONDO			99,9902

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT
Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

V. ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos se presentan valorizados de acuerdo a normas internacionales de información financiera (IFRS-NIIF) y a normas e instrucciones específicas de la Comisión para el Mercado Financiero.

De acuerdo a la norma de carácter general N°30, número 2, A4.1, letra e) de la Sección II, el Fondo presenta el siguiente análisis:

Índices	Ratios	30-09-2021	30-09-2020	31-12-2020	31-12-2019
Índices de Liquidez (n° de veces)	Liquidez corriente:	0,14	0,07	0,05	0,05
	Activo corriente	2	1	1	1
	Pasivo corriente	14	14	22	21
	Razón ácida:	0,14	0,07	0,05	0,05
	Disponible	2	1	1	1
	Pasivo corriente	14	14	22	21
Índices de Endeudamiento %	Razón de endeudamiento:	0,07%	0,08%	0,12%	0,10%
	Pasivo exigible	14	14	22	21
	Patrimonio	20.419	18.046	18.390	20.591
	Proporción de la deuda corto plazo	0,07%	0,08%	0,12%	0,10%
	Pasivo corriente	14	14	22	21
	Pasivo total y Patrimonio	20.433	18.060	18.412	20.612
	Cobertura de gastos financieros:	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Resultado antes impuesto renta	5.404	(2.240)	(1.896)	1.152	
Gastos financieros	-	-	-	-	
Índices de Resultados MUS\$	Ingresos de explotación	5.421	(2.220)	(1.868)	1.183
	Costos de explotación	(17)	(20)	(28)	(30)
	Resultado Operacional	5.404	(2.240)	(1.896)	1.153
	Gastos Financieros	-	-	-	(1)
	R.A.I.I.D.A.I.E	5.404	(2.240)	(1.896)	1.152
	Utilidad (pérdida) después de impuesto	5.404	(2.240)	(1.896)	1.152
Índices de Rentabilidad	Rentabilidad del patrimonio:	26,98%	(11,79%)	(10,08%)	5,28%
	Resultado del ejercicio	5.404	(2.240)	(1.896)	1.152
	(**) Patrimonio Promedio	20.033	18.997	18.817	21.805
	Rentabilidad del activo:	26,93%	(11,77%)	(10,06%)	5,27%
	Resultado del ejercicio	5.404	(2.240)	(1.896)	1.152
	(**) Activos Promedio	20.067	19.028	18.845	21.872
	Rendimiento activos operacionales:	26,93%	(11,77%)	(10,08%)	5,27%
	Resultado operacional	5.404	(2.240)	(1.896)	1.153
	(**) Activos operacionales Promedio	20.067	19.028	18.817	21.872
	Utilidad por Acción (N° Veces)	0,27	(0,11)	(0,09)	0,06
	(*) Resultado del ejercicio (US\$)	5.404.308,53	(2.239.993,63)	(1.895.902,41)	1.152.175,07
(*) N° Cuotas suscritas y pagadas	20.196,365	20.196,365	20.196,365	20.196,365	

Todos los montos se encuentran en MUS\$, salvo los indicados con (*)

(**) Al 31 de diciembre de 2020, se efectuó una modificación a la metodología de cálculo de los Índices de Rentabilidad del: Patrimonio; Activo; y Activos Operacionales, determinándose el Patrimonio Promedio como la suma del patrimonio del ejercicio, día por día, dividido por los días transcurridos del año (366), y para el Activo Promedio, como la suma del activo del ejercicio, día por día, dividido por los días transcurridos del año (366). La metodología utilizada antes del cambio para determinar el Patrimonio Promedio, era equivalente al Patrimonio del ejercicio anterior más el Patrimonio del ejercicio actual, dividido en dos, y para el Activo Promedio, el Activo del ejercicio anterior más Activo del ejercicio actual dividido en dos.

V. ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación

I. Descripción de la evolución de las actividades y negocios del Fondo

El fondo es un “feeder fund” que tiene como objetivo principal invertir, directa o indirectamente a través de sociedades o fondos de inversión constituidos especialmente para tales efectos tanto en Chile como en el extranjero, en el fondo de inversión denominado “Oaktree Opportunities Fund IX, L.P.” (en adelante “Fondo Oaktree Opportunities”), administrado o asesorado por Oaktree Capital Management, L.P. o sus continuadores legales o sociedades relacionadas (en adelante “Oaktree Management”). Adicionalmente, como objetivo principal, el Fondo podrá también coinvertir en los proyectos con el Fondo Oaktree Opportunities, pudiendo para estos efectos constituir sociedades o invertir en sociedades ya existentes.

Se hace presente que Oaktree Opportunities Fund IX, L.P. es un fondo de inversión cuyo objetivo principal es invertir, directa o indirectamente, a través del mercado secundario internacional, en proyectos de capital de riesgo, compañías en riesgo de insolvencia (distressed debt) y en otros activos de capital privado.

El fondo extranjero Oaktree Opportunities Fund IX, L.P. terminó el periodo de inversión y se encuentra en la etapa de maduración y venta de los activos en cartera, lo anterior significa que comienza a realizar distribuciones al Fondo.

II. Descripción de los flujos netos del periodo septiembre 2021 / septiembre 2020

1. Flujo neto originado por las actividades de operación

El flujo neto por actividades de operación para septiembre de 2021 y 2020 se explica por distribuciones de capital de Oaktree Opportunities Fund IX, L.P. que es la inversión principal del fondo.

2. Flujo de efectivo originado por actividades de inversión

El Fondo no presenta flujos de actividades de inversión en ambos periodos.

3. Flujo neto originado por actividades de financiamiento

El flujo de actividades de financiamiento a septiembre de 2021 y 2020 se explica por distribuciones de capital que realizó el Fondo a los aportantes.

III. Análisis de indicadores financieros periodo septiembre 2021 / septiembre 2020

1. Índices de liquidez

a) Razón corriente:

Al cierre del periodo analizado a septiembre de 2021, el Fondo de Inversión Oaktree Opportunities Debt presenta una liquidez corriente para cubrir sus pasivos corrientes a un año de 0,14 veces, presentando un aumento en relación con el periodo anterior, producto del aumento de efectivo en caja.

b) Razón acida:

Al cierre del periodo analizado a septiembre de 2021, el Fondo de Inversión Oaktree Opportunities Debt presenta una razón acida para cubrir sus pasivos menores a un año de 0,14 veces, presentando un aumento en relación con el periodo anterior, producto de tener liquidez en caja mayor con respecto al periodo anterior para cubrir cuentas de otros documentos y cuentas por pagar.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY OAKTREE OPPORTUNITIES-DEBT

Notas a los estados financieros al 30 de septiembre de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

V. ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación

III. Análisis de indicadores financieros periodo junio 2021 / junio 2020, continuación

2. Índices de endeudamiento

a) Endeudamiento y proporción de la deuda corto plazo:

La razón de endeudamiento del fondo es de un 0,07% a septiembre de 2021, se explica por un aumento del patrimonio del Fondo producto de la valorización de la inversión vigente, este mismo indicador a septiembre de 2020 corresponde a un 0,8%, debido principalmente a una disminución del patrimonio del fondo producto de la inversión vigente.

b) Cobertura de gastos financieros:

El Fondo no utiliza deuda por lo que este indicador no aplica.

3. Resultado

a) Resultados del Fondo

El resultado del fondo para septiembre de 2021 se explica básicamente por la valorización a valor razonable con efectos positivos de la inversión del fondo, en cambio al mismo periodo referido al año 2020, se observa una variación negativa producto del resultado obtenido por el menor valor de la inversión en el fondo extranjero.

4. Rentabilidad

a) Rentabilidad del Patrimonio y del Activo:

La rentabilidad del patrimonio de un 26,98% y del activo por 26,93% para septiembre de 2021 se explica por el mayor valor de la inversión en el fondo extranjero, en cambio a septiembre de 2020 se ve afectada la rentabilidad del patrimonio de (11,79%) y del activo de (11,77%) por el menor valor de la inversión en el fondo extranjero.

b) Utilidad (pérdida) por cuota:

La utilidad (pérdida) por cuota del fondo corresponde a un 0,27, mientras que para igual periodo del año 2020 fue de un (0,11), estas variaciones se explican básicamente por el mayor y/o menor valor de la inversión en el fondo.

DEFINICIÓN DE RATIOS

Análisis Liquidez

Mide la capacidad de pago que tiene el fondo para hacer frente a sus deudas, es decir el dinero en efectivo de que dispone para cancelar las deudas.

a) Razón de liquidez: $(\text{Activo circulante} / \text{Pasivo circulante})$

b) Razón Ácida: $(\text{Activos más líquidos} / \text{Pasivo circulante})$

Análisis Endeudamiento

Mide la capacidad de endeudamiento del fondo para responder a sus obligaciones a corto plazo.

Todas las obligaciones del fondo que corresponde a pago de "remuneración y gastos" se realizan en el corto plazo.

a) Razón de endeudamiento: $(\text{Pasivo corriente} + \text{no corriente} / \text{Patrimonio})$

b) Proporción deuda corto y largo plazo $(\text{Pasivo corriente} / \text{Total pasivos})$

V. ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación

DEFINICIÓN DE RATIOS, continuación

Análisis Resultado

- a) Ingresos y costos de explotación, desglosados por línea de negocio, segmentos geográficos y otro que a su juicio de la administración sea relevante.
- b) Resultado operacional
- c) Gastos Financieros
- d) R.A.I.I.D.A.I.E.: (Resultado antes de impuestos, intereses + depreciación + amortización + ítems extraordinarios)
- e) Utilidad (pérdida) después de impuestos.

Análisis Rentabilidad

Mide la capacidad de generación de utilidad por parte del fondo.

- a) Rentabilidad del patrimonio: (Utilidad (pérdida) del ejercicio / patrimonio promedio)
- b) Rentabilidad de los activos: (Utilidad del ejercicio / activos promedios)
- c) Utilidad por acción: (Utilidad (pérdida) del ejercicio / N° cuotas)

Evaluación de Riesgo

La información para este ítem, se encuentra detallada en **Nota N° 6 “Administración del riesgo”** de los presentes estados financieros.