

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2018 y 2017
e informe de los auditores independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Partícipes de
Fondo Mutuo Security Corporativo

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo Security Corporativo (el Fondo) que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de Administradora General de Fondos Security S.A., sociedad administradora del Fondo Mutuo Security Corporativo, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

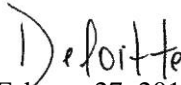
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

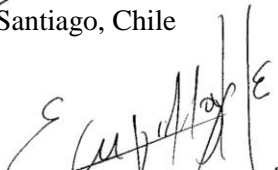
Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros del Fondo con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Fondo. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Security Corporativo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).


Febrero 27, 2019
Santiago, Chile


Esteban Campillay Espinoza
R.U.T. 12.440.157-7

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2018 y 2017

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

31 de diciembre de 2018 y 2017

Índice

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	2
Estado de Resultados Integrales	3
Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a los Partícipes	4
Estado de Flujo de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

\$: Pesos Chilenos

M\$: Miles de Pesos Chilenos

UF : Unidad de Fomento

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en miles de pesos)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2018	31-12-2017
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	16	207.070	72.507
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	176.052.695	125.937.751
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	93.192
Otras cuentas por cobrar	12	7.460	7.460
Otros activos	14	-	-
Total Activo		176.267.225	126.110.910
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	263.739	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	3.593.622	152.264
Rescates por pagar	11	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	20	12.494	9.580
Otros documentos y cuentas por pagar	12	6.091	8.162
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		3.875.946	170.006
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		172.391.279	125.940.904

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2018	31-12-2017
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes	15	8.364.610	7.269.693
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		8.153	(18.186)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	1.690.324	(93.021)
Resultado en venta de instrumentos financieros		22.766	(201.524)
Otros		346	12
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		10.086.199	6.956.974
GASTOS			
Comisión de administración	20	(1.203.303)	(1.889.229)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(9.615)	(7.037)
Otros gastos de operación	22	(58.467)	(75.222)
Total gastos de operación		(1.271.385)	(1.971.488)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		8.814.814	4.985.486
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		8.814.814	4.985.486
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		8.814.814	4.985.486
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		8.814.814	4.985.486

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en miles de pesos)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO												
(Expresado en Miles de Pesos)												31-12-2018
Nota N°	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie D	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J	Total	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	16.874.116	18.133	13.625.806	28.162.430	15.607.127	8.967.737	8.114.699	2.162.187	32.403.581	5.088	125.940.904
Aportes de cuotas		33.936.290	12	21.639.376	602.436	91.703.541	7.671.074	4.759.075	19.876.093	88.205.000	21.186.203	289.579.100
Rescate de cuotas		(30.543.726)	(70)	(16.714.793)	(27.716.203)	(69.519.756)	(8.923.764)	(3.771.860)	(21.656.484)	(71.886.884)	(1.210.000)	(251.943.540)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		3.392.564	(58)	4.924.583	(27.113.767)	22.183.785	(1.252.690)	987.215	(1.780.391)	16.318.116	19.976.203	37.635.560
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		576.456	983	785.082	501.210	3.135.347	347.603	396.379	101.719	2.790.840	179.196	8.814.815
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		576.456	983	785.082	501.210	3.135.347	347.603	396.379	101.719	2.790.840	179.196	8.814.815
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota	17	20.843.136	19.058	19.335.471	1.549.873	40.926.259	8.062.650	9.498.293	483.515	51.512.537	20.160.487	172.391.279

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en miles de pesos)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO												
(Expresado en Miles de Pesos)												
31-12-2017												
Nota	Serie A	Serie	Serie B	Serie G	Serie D	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J	Total	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	40.682.091	21.282	33.610.532	38.394.995	2.541.637	19.078.511	11.858.134	6.138.075	8.025.405	-	160.350.662
Aportes de cuotas		47.526.124	231	41.262.511	44.163.431	44.718.297	10.012.622	4.909.885	21.996.595	63.680.912	5.000	278.275.608
Rescate de cuotas		(71.956.197)	(4.147)	(62.348.665)	(55.760.005)	(31.881.345)	(20.510.021)	(9.024.071)	(26.095.591)	(40.090.810)	-	(317.670.852)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(24.430.073)	(3.916)	(21.086.154)	(11.596.574)	12.836.952	(10.497.399)	(4.114.186)	(4.098.996)	23.590.102	5.000	(39.395.244)
Aumento/ (disminucion) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		622.098	767	1.101.428	1.364.009	228.538	386.625	370.751	123.108	788.074	88	4.985.486
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminucion) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		622.098	767	1.101.428	1.364.009	228.538	386.625	370.751	123.108	788.074	88	4.985.486
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota	17	16.874.116	18.133	13.625.806	28.162.430	15.607.127	8.967.737	8.114.699	2.162.187	32.403.581	5.088	125.940.904

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Estados de Flujo de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en miles de pesos)

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO METODO DIRECTO			
(Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2018	31-12-2017
Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:			
Compra de activos financieros	7	(596.988.117)	(545.405.383)
Venta/cobro de activos financieros	7	565.904.322	580.319.442
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		11.974	8.049
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(3.629)	(237.944)
Dividendos recibidos		0	0
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(79.176.990)	(1.861.717)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		63.436.162	-
Otros ingresos de operación		9.313.121	6.597.827
Otros gastos de operación pagados		(5.993)	(9.379)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(37.509.150)	39.410.895
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		289.579.100	278.275.608
Rescates de cuotas en circulación		(251.943.540)	(317.670.852)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		37.635.560	(39.395.244)
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		126.410	15.651
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		72.507	75.042
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		8.153	(18.186)
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	207.070	72.507

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 1 - Información General

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

El objetivo general que busca alcanzar el fondo a través de la implementación de su política de inversión, será optimizar la rentabilidad para los partícipes, diversificando su cartera dentro de las distintas alternativas de instrumentos de deuda de mediano y largo plazo autorizados en el presente reglamento. En todo caso a lo menos el 60% de sus activos corresponderá a instrumentos de deuda emitidos por Sociedades anónimas, Bancos o Sociedades financieras.

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

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

Los presentes Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron autorizados por la Administración el día 27 de febrero de 2019, en sesión de directorio de la Administradora General de Fondos Security S.A.

1.1. Modificaciones al reglamento interno

Durante el año 2018, no se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros del Fondo, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Lo anterior sin perjuicio que la Comisión para el Mercado Financiero, puede pronunciarse respecto de su aplicabilidad, aclaraciones excepciones y restricciones en la aplicación de las NIIF.

La preparación de estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se presentan en la Nota 6.

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Normas emitidas vigentes y no vigentes en el año 2018

Las mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período por la International Accounting Standards Board (IASB) se encuentran detalladas a continuación:

a) Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo disponible durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22, <i>Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

Impacto de la aplicación de NIIF 9 *Instrumentos Financieros*

La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para (1) la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, (2) deterioro de activos financieros, y (3) contabilidad de cobertura general. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros del Fondo se describen más adelante.

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

El Fondo ha aplicado NIIF 9 a contar del 1 de enero de 2018 y ha optado por no re-expresar información comparativa de períodos anteriores con respecto a los requerimientos de clasificación y medición (incluyendo deterioro). Adicionalmente, el Fondo ha optado por continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39 en su totalidad en lugar de aplicar los requerimientos establecidos en NIIF 9. Las diferencias en los valores libros de los activos financieros y pasivos financieros resultantes de la adopción de NIIF 9 se reconoció en resultados retenidos al 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la información presentada para el año 2017 no refleja los requerimientos de NIIF 9, sino que aquellos establecidos en NIC 39 .

Clasificación y medición de activos financieros: La fecha de aplicación inicial en la cual el Fondo ha evaluado sus actuales activos financieros y pasivos financieros en términos de los requerimientos de NIIF 9 es el 1 de enero de 2018. Por consiguiente, el Fondo ha aplicado los requerimientos de NIIF 9 a instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018 y no ha aplicado los requerimientos a instrumentos que ya fueron dados de baja al 1 de enero de 2018. Los importes comparativos en relación con instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018, no han sido re-expresados.

Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son generalmente medidos a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las entidades podrían realizar una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio (que no es mantenido para negociación, ni es una consideración contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios) en otros resultados integrales, donde generalmente los ingresos por dividendos serían reconocidos en resultados.

Con respecto a la medición de pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, NIIF 9 requiere que el importe del cambio en el valor razonable de un pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales cambios en otros resultados integrales crearía o incrementaría un desbalance contable en resultados.

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son clasificados posteriormente a resultados. Bajo NIC 39 , el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado para ser medido a valor razonable con efecto en resultados se presenta como pérdida o ganancia.

Los directores de la Sociedad Administradora revisaron y evaluaron los activos financieros del Fondo existentes al 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2018, y basados en los hechos y circunstancias que existían a esa fecha y concluyeron que la aplicación de NIIF 9 no ha tenido impacto en los activos financieros del Fondo con respecto a su clasificación y medición

Clasificación y medición de pasivos financieros

Un cambio significativo introducido por NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros se relaciona con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financieros designado a VRCCR atribuible a cambios en el riesgo crediticio del emisor.

Específicamente, NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo sean presentados en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a resultados, en su lugar son transferidos a resultados retenidos cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39 , el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a VRCCR era presentado en resultados.

La aplicación de NIIF 9 no ha tenido un impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros del Fondo.

Deterioro: En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39 . El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La NIIF 9 también establece un enfoque simplificado para medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo para cuentas comerciales por cobrar, activos de contratos y cuentas por cobrar por arrendamiento bajo ciertas circunstancias.

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Los Directores de la Sociedad Administradora revisaron y evaluaron los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los estados financieros.

Contabilidad de Coberturas: Los nuevos requerimientos generales de contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura actualmente disponibles en NIC 39. Bajo NIIF 9, se ha introducido una mayor flexibilidad a los tipos de transacciones elegibles para contabilidad de cobertura, específicamente se ha ampliado los tipos de instrumentos que califican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de ítems no financieros que son elegibles para contabilidad de cobertura. Adicionalmente, la prueba de efectividad ha sido revisada y reemplazada con el principio de 'relación económica'. La evaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura ya no será requerida. También se han introducido requerimientos mejorados de revelación acerca de las actividades de gestión de riesgos de la entidad.

La aplicación por primera vez de NIIF 9 no ha tenido ningún impacto sobre los resultados y la posición financiera del Fondo en el período actual o en períodos anteriores, considerando que el Fondo, para todos sus períodos de reporte presentados, no ha entrado en ninguna relación de cobertura.

Impacto de la aplicación de NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes

En el ejercicio actual, el Fondo ha aplicado NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes*. NIIF 15 introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. Se han agregado guías mucho más prescriptivas en NIIF 15 para tratar con escenarios específicos. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros del Fondo se describen más adelante.

El Fondo ha adoptado NIIF 15 usando el método de efecto acumulado sin usar las soluciones prácticas disponibles, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de esta Norma como un ajuste al saldo de apertura de resultados retenidos al 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la información comparativa presentada no ha sido re-expresada.

NIIF 15 utiliza los términos 'activo del contrato' y 'pasivo del contrato' para describir lo que podría comúnmente ser conocido como 'ingresos devengados' e 'ingresos diferidos', sin embargo, la Norma no prohíbe a una entidad usar descripciones alternativas en el estado de situación financiera. El Fondo ha adoptado la terminología utilizadas en NIIF 15 para describir esos saldos de balance.

Las políticas contables del Fondo para sus flujos de ingresos se revelan en detalle en Nota 2.3.2 y 2.9.

La aplicación de NIIF 15, no ha tenido un impacto en la situación financiera o en el desempeño financiero del fondo.

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

La aplicación de las enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Normas, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

El Fondo no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de las nuevas normas, nuevas interpretaciones y enmiendas a las normas.

Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Los presentes estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones, los cambios en los activos netos y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, los cuales fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad Administradora con fecha 27 de febrero de 2019.

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

Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera, los resultados integrales, estado de cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujo de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

2.2 Conversión de moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

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

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

Transacciones y saldos

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

	31-12-2018	31-12-2017
Dólar	694,77	614,75
Euro	794,75	739,15

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

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

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

a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

b) Pasivos financieros

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

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

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

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

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

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

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes). Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no ha efectuado provisión por deterioro.

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

2.8 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 4 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto al tipo de inversionistas al que está orientado, según se detallan a continuación:

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

Serie APV1: Plan de APV y Depósitos Convenidos.

Serie B : Plan Familia de Fondos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.9 Reconocimiento de ingresos

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.9 Reconocimiento de ingresos (continuación)

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

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

2.10 Tributación

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

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

2.11 Garantías

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee instrumentos que cuenten con garantía

Nota 3 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2018 el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de sus estados financieros en relación al ejercicio 2017.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.1. Objeto del Fondo.

El objetivo del fondo es optimizar la rentabilidad para los partícipes a través de un vehículo de inversión cuya cartera está conformada por instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de fondos de la Administradora.

4.2. Política de Inversiones.

4.2.1 Características del Índice:

No Aplica

4.2.2 Instrumentos elegibles:

Sin perjuicio de las cantidades que mantenga en dinero efectivo o moneda extranjera, la inversión del fondo se efectuará en instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de fondos de la Administradora. Con todo, a lo menos el 60% de sus activos corresponderá a instrumentos de deuda emitidos por Sociedades anónimas, Bancos o Sociedades financieras y mantendrá una cartera cuya duración mínima será de 366 días y su duración máxima será de 2.190 días. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578, del año 2002, de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace.

4.2.3 Clasificación de riesgo de las Inversiones:

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

4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

4.2.5 Mercados en que se realizarán las inversiones:

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

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

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

Moneda o unidad de reajuste.

Pesos de Chile

UF

IVP

Dólar de E.E.U.U.

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

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

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

Tipo de Instrumento	% Máximo
1. Títulos de deuda	
1.1 Títulos de deuda emitidos por emisores nacionales.	
1.1.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	40
1.1.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.	100
1.1.3 Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.	100
1.1.4 Títulos de deuda de Securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la ley N° 18.045.	25

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

1.1.5 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas. 100

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

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

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

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

4.3.4 Inversión en cuotas de propia emisión.

El fondo contempla no contempla invertir en cuotas de propia emisión.

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

El fondo no contempla invertir en cuotas de otros fondos nacionales.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo.

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados:

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

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

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

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

El fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

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

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

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

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

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

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

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

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

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

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

4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

4.4.4 Política para otro tipo de operaciones.

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

4.5 Tratamiento de los excesos.

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

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

- a) Excesos por causas imputables a la Administradora:

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.5 Tratamiento de los excesos. (continuación)

b) Excesos por causas no imputables a la Administradora:

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

Nota 5 -Administración de Riesgos

5.1 Riesgos Financieros

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

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

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

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

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

5.2 Gestión de riesgo financiero

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

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

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

5.2.1 Riesgos de mercado

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

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

5.2.1. a) Riesgo de precios

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

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

5.2.1. b) Riesgo cambiario

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

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total (%)
CLP/USD +10%	176.267.225	3.447.022	344.702	0,2%
CLP/USD +5%	176.267.225	3.447.022	172.351	0,1%
CLP/USD +1%	176.267.225	3.447.022	34.470	0,0%
CLP/USD -1%	176.267.225	3.447.022	(34.470)	(0,0%)
CLP/USD -5%	176.267.225	3.447.022	(172.351)	(0,1%)
CLP/USD -10%	176.267.225	3.447.022	(344.702)	(0,2%)
CLP/UF +10%	176.267.225	161.134.814	16.113.481	9,1%
CLP/UF +5%	176.267.225	161.134.814	8.056.741	4,6%
CLP/UF +1%	176.267.225	161.134.814	1.611.348	0,9%
CLP/UF -1%	176.267.225	161.134.814	(1.611.348)	(0,9%)
CLP/UF -5%	176.267.225	161.134.814	(8.056.741)	(4,6%)
CLP/UF -10%	176.267.225	161.134.814	(16.113.481)	(9,1%)
CLP/EUR +10%	176.267.225	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR +5%	176.267.225	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR +1%	176.267.225	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR -1%	176.267.225	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR -5%	176.267.225	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR -10%	176.267.225	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición

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

5.2.1. c) Riesgo de tipo de interés

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total %
-100bps	176.267.225	175.817.935	7.535.898	4,3%
-50bps	176.267.225	175.817.935	3.767.949	2,1%
-10bps	176.267.225	175.817.935	753.590	0,4%
-5bps	176.267.225	175.817.935	376.795	0,2%
-1bps	176.267.225	175.817.935	75.359	0,0%
+1bps	176.267.225	175.817.935	- 75.359	0,0%
+5bps	176.267.225	175.817.935	- 376.795	-0,2%
+10bps	176.267.225	175.817.935	- 753.590	-0,4%
+50bps	176.267.225	175.817.935	- 3.767.949	-2,1%
+100bps	176.267.225	175.817.935	- 7.535.898	-4,3%

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

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

5.2.2 Riesgo de crédito

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Actividades de Mitigación

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

A continuación se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2018	AAA	AA	A	B	BB	BBB	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	20.358.219	20.358.219
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	37.421.423	27.371.403	3.897.472	-	-	-	-	68.690.298
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	3.948.183	48.685.915	16.625.461	1.046.568	937.832	12.107.334	-	83.351.293
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	451.674	565.760	-	-	-	-	-	1.017.434
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	2.635.451	2.635.451
	41.821.280	76.623.078	20.522.933	1.046.568	937.832	12.107.334	22.993.670	176.052.695

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017	AAA	AA	A	B	BB	N-1	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	1.879.040	-	-	-	-	1.879.040
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	6.403.640	6.403.640
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	18.087.265	34.573.638	5.578.198	-	-	-	-	58.239.101
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	2.439.793	38.467.999	14.645.246	1.477.268	1.085.133	-	-	58.115.439
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	585.538	652.685	-	-	-	-	-	1.238.223
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	62.308	62.308
	21.112.596	73.694.322	22.102.484	1.477.268	1.085.133	-	6.465.948	125.937.751

5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías.

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

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

Actividades de Mitigación

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

Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo, éste también tiene la capacidad de diferir el pago de las solicitudes de rescate diarias durante un período no superior a diez días. El Fondo no difirió el pago de ningún rescate durante el 2018 y 2017.

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

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

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar al 31 de diciembre 2018 dentro de un plazo de 7 días o menos hasta más de 12 meses y para el ejercicio 2016 dentro de un plazo de 1 mes a más de 12 meses.

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2018	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin vencimiento estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	20.358.219	-	20.358.219
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	26.832	-	3.298.671	65.364.794	-	68.690.297
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	1.116.773	82.234.521	-	83.351.294
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	4.685	-	3.164	1.009.585	-	1.017.434
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	2.400.691	-	-	-	234.760	2.635.451
	2.432.208	-	4.418.608	168.967.119	234.760	176.052.695

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2017	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin vencimiento estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	1.879.040	-	1.879.040
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	6.403.640	-	6.403.640
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	358.437	57.880.664	-	58.239.101
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	501.873	35.452	57.578.114	-	58.115.439
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	2.688	-	6.093	1.229.442	-	1.238.223
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	43.709	18.599	-	-	62.308
	2.688	545.582	418.581	124.970.900	-	125.937.751

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo presenta la siguiente información patrimonial, la que da cuenta del cumplimiento por parte del Fondo del capital mínimo exigido:

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2018	31-12-2017
Patrimonio en M\$	M\$	172.391.279	125.940.904
Patrimonio UF	UF	6.253.812	4.699.614
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000	10.000
Capital de Gestión / Exceso sobre mínimo legal	UF	6.243.812	4.689.614

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

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

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
a) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	4.450.125	904.543
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	168.967.119	124.970.900
- Otros instrumentos e inversiones financieras	2.635.451	62.308
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	176.052.695	125.937.751
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio		
- Instrumentos de capitalización	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018				31-12-2017			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
<u>i) Instrumento de capitalización</u>								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>ii) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	3.325.503	-	3.325.503	1,89	358.437	-	358.437	0,28
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	7.849	-	7.849	0,00	8.781	-	8.781	0,01
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de securitizacion	1.116.773	-	1.116.773	0,63	537.325	-	537.325	0,43
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	4.450.125	-	4.450.125	2,52	904.543	-	904.543	0,72

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018				31-12-2017			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
<u>iii) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	1.879.040	-	1.879.040	1,49
Bono de bancos e Instituciones Financieras	65.364.794	-	65.364.794	37,08	57.880.664	-	57.880.664	45,96
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	1.009.585	-	1.009.585	0,57	1.229.442	-	1.229.442	0,98
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	82.234.521	-	82.234.521	46,65	57.578.114	-	57.578.114	45,72
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	20.358.219	-	20.358.219	11,55	6.403.640	-	6.403.640	5,08
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	168.967.119	-	168.967.119	95,85	124.970.900	-	124.970.900	99,23
<u>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</u>								
Derivados	234.760	-	234.760	0,13	62.308	-	62.308	0,05
Otros	2.400.691	-	2.400.691	1,36	-	-	-	-
Subtotal	2.635.451	-	2.635.451	1,49	62.308	-	62.308	0,05
Total	176.052.695	-	176.052.695	99,86	125.937.751	-	125.937.751	100,00

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

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

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Saldo de inicio al 1 de enero	125.937.751	163.175.282
Intereses y reajustes	8.364.610	7.269.693
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	1.690.324	(93.021)
Compras	596.988.117	545.405.383
Ventas	(565.904.322)	(580.319.442)
Vencimientos	-	(9.500.144)
Otros movimientos	8.976.215	-
Saldo Final al 31 de diciembre	176.052.695	125.937.751

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 10 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Deudores por venta	-	93.192
Total	-	93.192

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

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

b) Cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Acreeedores por compras	3.593.622	152.264
Total	3.593.622	152.264

Nota 11 – Rescates por Pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

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

a) Otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Retencion 4%	7.460	7.460
Total	7.460	7.460

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

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

b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Comision Renta Fija	936	416
Gastos Operacionales por pagar AGF	5.155	7.746
Total	6.091	8.162

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

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Obligación derivados	263.739	-
Otros	-	-
Total	263.739	-

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee este tipo de activos.

b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 15 - Intereses y Reajustes

El Fondo presenta el siguiente saldo en resultado por intereses.

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	8.364.610	7.269.693
- Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	8.364.610	7.269.693

Nota 16 - Efectivo y Efectivo Equivalente

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Bancos nacionales, en CLP	111.129	37.471
Bancos nacionales, en US\$	56	3.135
Bancos extranjeros, en US\$	95.885	31.901
Total	207.070	72.507

Nota 17 - Cuotas en Circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, serie APV1, serie B, serie G, serie D, serie H, serie I-APV, serie V, serie J y serie S, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación. Para una descripción de las características de las Series, referirse a Nota 2.12.

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, las cuotas en circulación y el valor cuota por serie se detallan a continuación:

31-12-2018 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota \$	Patrimonio M\$
A	15.660.114,4881	1.330,9695	20.843.136
APV1	16.475,7383	1.156,7502	19.058
B	12.585.757,4296	1.536,2978	19.335.471
G	1.333.481,5897	1.162,2758	1.549.873
D	33.586.499,2981	1.218,5330	40.926.259
H	7.248.529,9874	1.112,3152	8.062.650
I-APV	5.978.064,0122	1.588,8576	9.498.293
V	430.655,6395	1.122,7420	483.515
S	43.851.706,1601	1.174,6986	51.512.537
J	18.704.910,3440	1.077,8179	20.160.487
Total	139.396.194,6870		172.391.279

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017, las cuotas en circulación y el valor cuota por serie se detallan a continuación:

31-12-2017 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota \$	Patrimonio M\$
A	13.099.054,5301	1.288,1934	16.874.116
APV1	16.527,5432	1.097,1415	18.133
B	9.303.551,9763	1.464,5811	13.625.806
G	25.567.352,0860	1.101,4997	28.162.430
D	13.562.200,5971	1.150,7813	15.607.127
H	8.387.113,0074	1.069,2281	8.967.737
I-APV	5.383.658,5584	1.507,2834	8.114.699
V	2.011.844,4555	1.074,7288	2.162.187
S	29.281.720,8519	1.106,6147	32.403.581
J	5.000,0000	1.017,5858	5.088
Total	106.613.023,6059		125.940.904

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a M\$1.000 para la cuota de cada una de las series. El fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 10 días.

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

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

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

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 20.843.136, Serie APV1 es M\$ 19.058, Serie B es M\$ 19.335.471, Serie G es M\$ 1.549.873, Serie D es M\$ 40.926.259, Serie H es M\$ 8.062.650, Serie I-APV es M\$ 9.498.293, Serie V es M\$ 483.515, Serie S es M\$ 51.512.537 y serie J es M\$ 20.160.487 al 31 de diciembre de 2018.

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 16.874.116, Serie APV1 es M\$ 18.133, Serie B es M\$ 13.625.806, Serie G es M\$ 28.162.430, Serie D es M\$ 15.607.127, Serie H es M\$ 8.967.737, Serie I-APV es M\$ 8.114.699, Serie V es M\$ 2.162.187, Serie S es M\$ 32.403.581 y serie J es M\$ 5.088 al 31 de diciembre de 2017.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

31-12-2018 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie D
Saldo de inicio al 1 de enero	13.099.054,5301	16.527,5432	9.303.551,9763	25.567.352,0860	13.562.200,5971
Cuotas suscritas	25.721.815,9802	10,6224	14.324.994,9109	520.348,6482	77.882.765,3505
Cuotas rescatadas	(23.160.756,0222)	(62,4273)	(11.042.789,4576)	(24.754.219,1445)	(57.858.466,6495)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	15.660.114,4881	16.475,7383	12.585.757,4296	1.333.481,5897	33.586.499,2981

31-12-2018 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Saldo de inicio al 1 de enero	8.387.113,0074	5.383.658,5584	2.011.844,4555	29.281.720,8519	5.000,0000
Cuotas suscritas	7.013.092,9953	3.039.753,8359	18.098.731,1765	77.301.984,7724	19.842.285,1456
Cuotas rescatadas	(8.151.676,0153)	(2.445.348,3821)	(19.679.919,9925)	(62.731.999,4642)	(1.142.374,8016)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	7.248.529,9874	5.978.064,0122	430.655,6395	43.851.706,1601	18.704.910,3440

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

31-12-2017 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie D
Saldo de inicio al 1 de enero	31.990.734,2330	20.130,8624	23.695.150,5479	36.203.442,9194	2.300.643,3032
Cuotas suscritas	36.901.630,1683	211,7886	28.648.088,9912	40.854.906,6377	39.196.305,8306
Cuotas rescatadas	(55.793.309,8712)	(3.815,1078)	(43.039.687,5628)	(51.490.997,4711)	(27.934.748,5367)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	13.099.054,5301	16.527,5432	9.303.551,9763	25.567.352,0860	13.562.200,5971

31-12-2017 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Saldo de inicio al 1 de enero	18.271.194,8566	8.162.946,2378	5.872.869,9595	7.577.678,8433	-
Cuotas suscritas	9.400.195,4774	3.300.823,8560	20.663.281,9319	58.313.082,0928	5.000,0000
Cuotas rescatadas	(19.284.277,3266)	(6.080.111,5354)	(24.524.307,4359)	(36.609.040,0842)	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	8.387.113,0074	5.383.658,5584	2.011.844,4555	29.281.720,8519	5.000,0000

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

El Fondo, en el Ejercicio 2018 y 2017, no ha distribuido beneficios a los partícipes.

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad nominal

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

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2018									
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie D	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Enero	0,3780	0,5844	0,5409	0,5913	0,6212	0,4701	0,5828	0,5059	0,6426	0,6237
Febrero	0,5119	0,6987	0,6593	0,7048	0,7319	0,5952	0,6971	0,6276	0,7512	0,7342
Marzo	0,2605	0,4668	0,4233	0,4736	0,5035	0,3525	0,4651	0,3883	0,5248	0,5060
Abril	0,0820	0,2574	0,2154	0,2640	0,2928	0,1471	0,2558	0,1816	0,3135	0,2953
Mayo	0,4675	0,6486	0,6050	0,6554	0,6854	0,5341	0,6469	0,5700	0,7068	0,6879
Junio	0,4317	0,5870	0,5448	0,5936	0,6225	0,4763	0,5853	0,5109	0,6432	0,6250
Julio	0,4314	0,5867	0,5432	0,5936	0,6235	0,4723	0,5850	0,5082	0,6448	0,6260
Agosto	0,2787	0,4339	0,3904	0,4407	0,4705	0,3196	0,4322	0,3554	0,4919	0,4731
Septiembre	- 0,0236	0,1261	0,0842	0,1327	0,1615	0,0159	0,1245	0,0504	0,1821	0,1640
Octubre	- 0,3351	- 0,1809	- 0,2241	- 0,1741	- 0,1444	- 0,2944	- 0,1826	- 0,2589	- 0,1232	- 0,1419
Noviembre	0,3265	0,4767	0,4346	0,4833	0,5123	0,3661	0,4751	0,4008	0,5329	0,5147
Diciembre	0,4651	0,6205	0,5769	0,6273	0,6572	0,5060	0,6188	0,5419	0,6786	0,6598

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2017									
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie D	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Enero	0,5785	0,7863	0,7418	0,7923	0,8094	0,6708	0,7838	0,7068	0,8437	-
Febrero	0,9567	1,1447	1,1047	1,1505	1,1660	1,0403	1,1427	1,0729	1,1971	-
Marzo	0,1399	0,3465	0,3025	0,3528	0,3699	0,2318	0,3443	0,2676	0,4039	-
Abril	0,6489	0,8496	0,8071	0,8560	0,8726	0,7384	0,8477	0,7731	0,9057	-
Mayo	- 0,2572	- 0,0522	- 0,0953	- 0,0452	- 0,0241	- 0,1657	- 0,0537	- 0,1300	0,0058	-
Junio	- 0,1896	0,0091	- 0,0328	0,0157	0,0445	- 0,1010	0,0075	- 0,0664	0,0650	-
Julio	- 0,2716	- 0,0664	- 0,1097	- 0,0596	- 0,0299	- 0,1801	- 0,0681	- 0,1445	- 0,0087	-
Agosto	0,1408	0,3469	0,3034	0,3537	0,3835	0,2328	0,3451	0,2685	0,4048	-
Septiembre	- 0,4643	- 0,2660	- 0,3079	- 0,2595	- 0,2308	- 0,3759	- 0,2677	- 0,3415	- 0,2103	-
Octubre	- 0,6644	- 0,4600	- 0,5031	- 0,4532	- 0,4236	- 0,5732	- 0,4617	- 0,5377	- 0,4025	-
Noviembre	0,0232	0,2223	0,1803	0,2289	0,2578	0,1120	0,2207	0,1466	0,2784	-
Diciembre	0,6638	0,8709	0,8272	0,8777	0,9077	0,7562	0,8691	0,7921	0,9291	-

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2018	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE A	3,3206	4,6620	9,0967
SERIE APV1	5,4331	9,4201	16,7846
SERIE B	4,8967	8,3077	15,0107
SERIE G	5,5176	9,5934	17,0646
SERIE D	5,8875	10,2994	17,7183
SERIE H	4,0297	6,5247	12,1824
SERIE I-APV	5,4120	9,3744	16,7139
SERIE V	4,4675	7,4232	13,6046
SERIE S	6,1524	10,9164	18,4345
SERIE J	5,9191	-	-

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2017	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE A	1,2983	5,5905	8,2982
SERIE APV1	3,7815	10,7666	-
SERIE B	3,2518	9,6418	14,5074
SERIE G	3,8627	10,9432	-
SERIE D	4,1666	11,1731	15,1224
SERIE H	2,3983	7,8369	-
SERIE I-APV	3,7589	10,7217	16,2033
SERIE V	2,8293	8,7464	-
SERIE S	4,4878	11,5702	-
SERIE J	-	-	-

a) Rentabilidad real (%)

Ejercicio 2018

Meses	Serie	Serie
	APV1	I-APV
Enero	0,4839	0,4823
Febrero	0,3293	0,3277
Marzo	0,3059	0,3042
Abril	0,1173	0,1156
Mayo	0,3747	0,3730
Junio	0,2890	0,2874
Julio	0,4251	0,4234
Agosto	0,1207	0,1190
Septiembre	- 0,1296	- 0,1313
Octubre	- 0,4525	- 0,4542
Noviembre	0,1093	0,1076
Diciembre	0,5001	0,4984

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Ejercicio 2017

Meses	Serie	Serie
	APV1	I-APV
Enero	0,9003	0,8978
Febrero	0,8616	0,8596
Marzo	0,0438	0,0416
Abril	0,5099	0,5080
Mayo	- 0,3133	- 0,3147
Junio	- 0,1188	- 0,1204
Julio	0,1882	0,1865
Agosto	0,3213	0,3196
Septiembre	- 0,4632	- 0,4648
Octubre	- 0,3782	- 0,3799
Noviembre	- 0,1385	- 0,1401
Diciembre	0,6186	0,6169

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2018	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE APV1	2,4970	4,5861	8,5796
SERIE I-APV	2,4765	4,5424	8,5139

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2017	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE APV1	2,0382	5,9344	-
SERIE I-APV	2,0160	5,8915	6,7892

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

31-12-2018

(Expresado en Miles de Pesos)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	3.042.693	1,76
Personas relacionadas	20.768.778	12,05
Accionistas de la Sociedad Administradora	189.254	0,11
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	33.056	0,02
Total	24.033.781	13,94

Tenedor Serie A	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	572.706,3364	(572.706,3364)	-	-
Personas relacionadas		-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		32,5182	-	-	32,5182	43

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie APV1	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

Tenedor Serie B	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	3.333,9092	(3.333,9092)	-	-
Personas relacionadas		92.340,2871	2.260,1603	(7.920,5488)	86.679,8986	133.166
Accionistas de la Sociedad Admin.		122.197,6438	702.513,0423	(701.522,0942)	123.188,5919	189.254
Personal clave de la Administración		30.183,6190	4.476,8048	(15.290,8443)	19.369,5795	29.757

Tenedor Serie G	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		23.885.907,3164	-	(23.885.907,3164)	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie D	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	2.497.012,9483	-	2.497.012,9483	3.042.693
Personas relacionadas		-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

Tenedor Serie H	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		1.004,1948	-	-	1.004,1948	1.117
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

Tenedor Serie I-APV	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		1.075,6323	-	-	1.075,6323	1.709
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		1.649,4363	19.905,0579	(19.505,3988)	2.049,0954	3.256

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie V	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		615.220,7282	18.088.741,2868	18.283.296,2652	420.665,7498	472.299
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

Tenedor Serie S	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

Tenedor Serie J	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		5.000,0000	19.842.285,1456	(1.142.374,8016)	18.704.910,3440	20.160.487
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

31-12-2017

(Expresado en Miles de Pesos)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	27.107.829	21,52
Accionistas de la Sociedad Administradora	178.968	0,14
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	46.734	0,04
Total	27.333.531	21,70

Tenedor Serie A	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	3.672.808,9838	(3.672.808,9838)	-	-
Personas relacionadas		-	63.383,4758	(63.383,4758)	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		32,5182	-	-	32,5182	42

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie APV1	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

Tenedor Serie B	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	27.286,8347	(27.286,8347)	-	-
Personas relacionadas		38,5557	95.045,4724	(2.743,7410)	92.340,2871	135.240
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	122.197,6438	-	122.197,6438	178.968
Personal clave de la Administración		49.269,6857	6.042,3484	(25.128,4151)	30.183,6190	44.206

Tenedor Serie G	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		34.551.768,0732	34.352.298,0050	(45.018.158,7618)	23.885.907,3164	26.310.320
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie D	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		-	2.622.222,2145	(2.622.222,2145)	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

Tenedor Serie H	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		1.004,1948	-	-	1.004,1948	1.074
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

Tenedor Serie I-APV	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		25.069,2322	-	(25.069,2322)	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		1.471,9155	1.611,2688	(1.433,7480)	1.649,4363	2.486

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie V	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		2.004.789,1696	14.098.927,1881	(15.488.495,6295)	615.220,7282	661.195
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

Tenedor Serie S	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

Tenedor Serie J	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		-	5.000,0000	-	5.000,0000	5.533
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Remuneración por Administración

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

Serie	Remuneración	IVA
	%	
A	3,10%	Incluido
APV1	0,68%	Exento
B	1,19%	Incluido
G	0,60%	Incluido
D	1,50%	Incluido
H	2,02%	Incluido
I-APV	0,70%	Exento
V	1,60%	Incluido
S	-	No aplica
J	1,00%	Incluido

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2018 y 2017 ascendió a M\$ 1.203.303 y M\$ 1.889.229, respectivamente, adeudándose M\$ 12.494 y M\$ 9.580 por remuneración por pagar a Administradora General de Fondos Security S.A. al cierre del Ejercicio 2018 y 2017.

Nota 21 - Garantía Constituida por El Fondo Administradora en Beneficio del Fondo (Artículo 12° de la Ley N° 20.712 - Artículo 226 Ley N° 18.045)

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3301800021236	MAPFRE Seguros Generales SA	Banco Security	48.000	10/01/2018 al 09/01/2019

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

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

31-12-2018 (Expresado en Miles de Pesos)											
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie S	Serie V	Serie J	Total
Costo de Transacción	1.163	1	1.078	2.283	86	450	530	2.873	27	1.124	9.615
Gasto Administración	6.821	7	5.780	20.098	3.586	3.247	2.695	14.366	701	1.166	58.467
Total	7.984	8	6.858	22.381	3.672	3.697	3.225	17.239	728	2.290	68.082

31-12-2017 (Expresado en Miles de Pesos)											
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie S	Serie V	Serie J	Total
Costo de Transacción	943	1	761	1.574	872	501	453	1.811	121	0	7.037
Administración	16.281	10	12.565	6.940	15.435	6.352	4.901	11.234	1.501	1	75.222
Total	17.224	11	13.327	8.514	16.307	6.853	5.355	13.045	1.622	1	82.259

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística

La información estadística del Fondo por cada una de sus series al último día de cada mes del Ejercicio 2018 y 2017 se presenta en cuadros adjuntos:

Ejercicio 2018

Serie A

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.293,0622	106.089.297	42.636	735
Febrero	1.299,6812	133.107.448	36.116	716
Marzo	1.303,0667	176.091.081	39.502	714
Abril	1.304,1353	207.092.421	35.571	755
Mayo	1.310,2325	208.995.338	40.785	821
Junio	1.315,8883	227.377.346	42.281	880
Julio	1.321,5645	164.018.354	46.619	907
Agosto	1.325,2480	183.277.749	54.117	1.007
Septiembre	1.324,9359	181.659.272	58.494	951
Octubre	1.320,4964	164.723.145	41.165	834
Noviembre	1.324,8083	167.495.516	37.144	846
Diciembre	1.330,9695	176.267.225	42.546	908
Total			516.976	

Serie APV1

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.103,5533	106.089.297	10	120
Febrero	1.111,2636	133.107.448	10	120
Marzo	1.116,4510	176.091.081	11	118
Abril	1.119,3246	207.092.421	10	118
Mayo	1.126,5846	208.995.338	11	118
Junio	1.133,1974	227.377.346	10	118
Julio	1.139,8463	164.018.354	11	118
Agosto	1.144,7917	183.277.749	11	118
Septiembre	1.146,2355	181.659.272	11	118
Octubre	1.144,1621	164.723.145	11	118
Noviembre	1.149,6168	167.495.516	10	118
Diciembre	1.156,7502	176.267.225	11	118
Total			127	

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie B

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.472,5033	106.089.297	13.473	524
Febrero	1.482,2112	133.107.448	12.059	522
Marzo	1.488,4851	176.091.081	13.299	517
Abril	1.491,6910	207.092.421	13.211	533
Mayo	1.500,7160	208.995.338	16.497	574
Junio	1.508,8919	227.377.346	18.804	592
Julio	1.517,0878	164.018.354	20.342	602
Agosto	1.523,0102	183.277.749	20.617	602
Septiembre	1.524,2919	181.659.272	17.481	558
Octubre	1.520,8759	164.723.145	16.579	540
Noviembre	1.527,4856	167.495.516	16.329	545
Diciembre	1.536,2978	176.267.225	18.348	597
Total			197.039	

Serie G

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.108,0129	106.089.297	9.881	3
Febrero	1.115,8227	133.107.448	5.593	3
Marzo	1.121,1075	176.091.081	6.096	3
Abril	1.124,0672	207.092.421	5.824	3
Mayo	1.131,4348	208.995.338	5.734	3
Junio	1.138,1511	227.377.346	5.308	3
Julio	1.144,9071	164.018.354	5.510	3
Agosto	1.149,9531	183.277.749	5.548	3
Septiembre	1.151,4792	181.659.272	5.380	3
Octubre	1.149,4744	164.723.145	3.787	2
Noviembre	1.155,0300	167.495.516	462	2
Diciembre	1.162,2758	176.267.225	678	3
Total			59.801	

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie D

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.157,9300	106.089.297	3.322	6
Febrero	1.166,4045	133.107.448	3.743	7
Marzo	1.172,2773	176.091.081	13.610	7
Abril	1.175,7101	207.092.421	14.889	7
Mayo	1.183,7682	208.995.338	15.146	7
Junio	1.191,1376	227.377.346	15.325	7
Julio	1.198,5641	164.018.354	15.838	6
Agosto	1.204,2039	183.277.749	16.550	7
Septiembre	1.206,1488	181.659.272	16.194	7
Octubre	1.204,4070	164.723.145	15.885	8
Noviembre	1.210,5766	167.495.516	13.519	8
Diciembre	1.218,5330	176.267.225	10.272	5
Total			154.293	

Serie H

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.074,2542	106.089.297	14.698	9.129
Febrero	1.080,6482	133.107.448	12.448	9.090
Marzo	1.084,4576	176.091.081	14.474	9.057
Abril	1.086,0524	207.092.421	14.514	9.048
Mayo	1.091,8531	208.995.338	15.303	9.033
Junio	1.097,0531	227.377.346	16.601	9.020
Julio	1.102,2348	164.018.354	17.730	8.995
Agosto	1.105,7578	183.277.749	18.003	8.985
Septiembre	1.105,9337	181.659.272	17.475	8.962
Octubre	1.102,6776	164.723.145	16.613	8.946
Noviembre	1.106,7149	167.495.516	14.541	8.922
Diciembre	1.112,3152	176.267.225	14.131	8.910
Total			186.531	

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.516,0673	106.089.297	4.789	657
Febrero	1.526,6359	133.107.448	4.160	691
Marzo	1.533,7358	176.091.081	4.396	701
Abril	1.537,6585	207.092.421	4.193	701
Mayo	1.547,6055	208.995.338	4.267	699
Junio	1.556,6641	227.377.346	4.195	704
Julio	1.565,7710	164.018.354	4.103	704
Agosto	1.572,5376	183.277.749	4.287	714
Septiembre	1.574,4951	181.659.272	4.342	717
Octubre	1.571,6203	164.723.145	4.508	714
Noviembre	1.579,0866	167.495.516	4.340	728
Diciembre	1.588,8576	176.267.225	5.061	755
Total	-	-	52.641	-

Serie V

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.080,1658	106.089.297	4.494	2
Febrero	1.086,9451	133.107.448	5.185	2
Marzo	1.091,1659	176.091.081	3.892	1
Abril	1.093,1476	207.092.421	1.956	1
Mayo	1.099,3781	208.995.338	1.316	1
Junio	1.104,9953	227.377.346	2.613	1
Julio	1.110,6105	164.018.354	2.590	1
Agosto	1.114,5581	183.277.749	1.999	1
Septiembre	1.115,1200	181.659.272	1.398	1
Octubre	1.112,2332	164.723.145	1.082	1
Noviembre	1.116,6907	167.495.516	925	2
Diciembre	1.122,7420	176.267.225	1.385	2
Total	-	-	28.835	-

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie S

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.113,7257	106.089.297	-	3
Febrero	1.122,0918	133.107.448	-	3
Marzo	1.127,9809	176.091.081	-	4
Abril	1.131,5166	207.092.421	-	4
Mayo	1.139,5136	208.995.338	-	4
Junio	1.146,8429	227.377.346	-	3
Julio	1.154,2383	164.018.354	-	4
Agosto	1.159,9157	183.277.749	-	3
Septiembre	1.162,0280	181.659.272	-	3
Octubre	1.160,5962	164.723.145	-	4
Noviembre	1.166,7809	167.495.516	-	5
Diciembre	1.174,6986	176.267.225	-	5
Total			-	

Serie J

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.023,9325	106.089.297	1	1
Febrero	1.031,4505	133.107.448	79	1
Marzo	1.036,6700	176.091.081	153	1
Abril	1.039,7315	207.092.421	149	1
Mayo	1.046,8840	208.995.338	155	1
Junio	1.053,4271	227.377.346	201	1
Julio	1.060,0220	164.018.354	223	1
Agosto	1.065,0370	183.277.749	235	1
Septiembre	1.066,7838	181.659.272	457	1
Octubre	1.065,2702	164.723.145	929	1
Noviembre	1.070,7531	167.495.516	1.983	1
Diciembre	1.077,8179	176.267.225	2.495	1
Total			7.060	

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Ejercicio 2017

Serie A

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se	Nro. Participes
Enero	1.279,0406	177.938.495	113.925	1.329
Febrero	1.291,2767	187.134.359	115.018	1.368
Marzo	1.293,0836	149.533.975	114.816	1.316
Abril	1.301,4750	132.310.961	107.280	1.271
Mayo	1.298,1279	165.815.306	102.451	1.183
Junio	1.295,6667	152.752.383	84.382	1.153
Julio	1.292,1475	126.941.719	74.898	1.073
Agosto	1.293,9671	138.741.476	76.238	1.030
Septiembre	1.287,9596	139.462.005	65.893	1.001
Octubre	1.279,4029	128.056.926	55.149	837
Noviembre	1.279,6992	127.152.929	47.982	789
Diciembre	1.288,1934	126.110.910	46.316	768
Total			1.004.348	

Serie APV1

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.065,4768	177.938.495	12	126
Febrero	1.077,6732	187.134.359	11	124
Marzo	1.081,4075	149.533.975	12	123
Abril	1.090,5952	132.310.961	12	123
Mayo	1.090,0260	165.815.306	12	123
Junio	1.090,1254	152.752.383	12	122
Julio	1.089,4011	126.941.719	12	122
Agosto	1.093,1797	138.741.476	11	121
Septiembre	1.090,2714	139.462.005	11	121
Octubre	1.085,2565	128.056.926	11	120
Noviembre	1.087,6690	127.152.929	10	119
Diciembre	1.097,1415	126.110.910	10	120
Total			136	

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie B

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.428,9787	177.938.495	47.624	937
Febrero	1.444,7647	187.134.359	46.796	957
Marzo	1.449,1354	149.533.975	30.941	790
Abril	1.460,8314	132.310.961	26.631	782
Mayo	1.459,4399	165.815.306	27.135	758
Junio	1.458,9615	152.752.383	21.923	719
Julio	1.457,3613	126.941.719	19.599	662
Agosto	1.461,7831	138.741.476	19.364	656
Septiembre	1.457,2826	139.462.005	19.525	654
Octubre	1.449,9511	128.056.926	15.682	594
Noviembre	1.452,5656	127.152.929	15.664	562
Diciembre	1.464,5811	126.110.910	14.089	530
Total			304.973	

Serie G

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.068,9373	177.938.495	16.299	4
Febrero	1.081,2350	187.134.359	18.141	4
Marzo	1.085,0495	149.533.975	20.794	4
Abril	1.094,3375	132.310.961	15.373	5
Mayo	1.093,8433	165.815.306	11.338	5
Junio	1.094,0152	152.752.383	10.364	5
Julio	1.093,3629	126.941.719	9.881	4
Agosto	1.097,2297	138.741.476	16.765	4
Septiembre	1.094,3819	139.462.005	16.635	4
Octubre	1.089,4221	128.056.926	15.823	3
Noviembre	1.091,9160	127.152.929	14.132	3
Diciembre	1.101,4997	126.110.910	14.302	3
Total			179.847	

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie D

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.113,6928	177.938.495	869	4
Febrero	1.126,6782	187.134.359	791	4
Marzo	1.130,8454	149.533.975	880	4
Abril	1.140,7130	132.310.961	860	4
Mayo	1.140,4383	165.815.306	2.061	7
Junio	1.140,9458	152.752.383	4.271	7
Julio	1.140,6045	126.941.719	4.322	7
Agosto	1.144,9792	138.741.476	4.258	6
Septiembre	1.142,3361	139.462.005	2.520	8
Octubre	1.137,4972	128.056.926	3.191	7
Noviembre	1.140,4293	127.152.929	3.694	8
Diciembre	1.150,7813	126.110.910	3.818	6
Total			31.535	

Serie H

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.051,1899	177.938.495	31.817	9.644
Febrero	1.062,1259	187.134.359	28.488	9.576
Marzo	1.064,5883	149.533.975	24.745	9.494
Abril	1.072,4489	132.310.961	20.045	9.439
Mayo	1.070,6723	165.815.306	22.859	9.392
Junio	1.069,5913	152.752.383	22.647	9.354
Julio	1.067,6651	126.941.719	18.318	9.310
Agosto	1.070,1501	138.741.476	17.647	9.273
Septiembre	1.066,1277	139.462.005	17.098	9.258
Octubre	1.060,0165	128.056.926	16.288	9.217
Noviembre	1.061,2037	127.152.929	15.922	9.183
Diciembre	1.069,2281	126.110.910	15.565	9.157
Total			251.439	

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.464,0636	177.938.495	6.312	803
Febrero	1.480,7935	187.134.359	5.706	809
Marzo	1.485,8918	149.533.975	6.047	799
Abril	1.498,4879	132.310.961	5.677	796
Mayo	1.497,6839	165.815.306	5.743	796
Junio	1.497,7961	152.752.383	5.441	786
Julio	1.496,7758	126.941.719	5.317	778
Agosto	1.501,9419	138.741.476	5.502	766
Septiembre	1.497,9211	139.462.005	5.359	757
Octubre	1.491,0057	128.056.926	5.015	751
Noviembre	1.494,2958	127.152.929	4.976	745
Diciembre	1.507,2834	126.110.910	4.886	723
Total	-	-	65.981	-

Serie V

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.052,5444	177.938.495	10.732	4
Febrero	1.063,8372	187.134.359	8.597	4
Marzo	1.066,6840	149.533.975	5.188	2
Abril	1.074,9310	132.310.961	6.130	2
Mayo	1.073,5336	165.815.306	4.775	2
Junio	1.072,8203	152.752.383	3.362	1
Julio	1.071,2701	126.941.719	1.860	1
Agosto	1.074,1466	138.741.476	1.132	2
Septiembre	1.070,4788	139.462.005	3.688	1
Octubre	1.064,7228	128.056.926	1.017	1
Noviembre	1.066,2832	127.152.929	3.381	1
Diciembre	1.074,7288	126.110.910	1.106	2
Total	-	-	50.968	-

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie S

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.068,0204	177.938.495	-	3
Febrero	1.080,8052	187.134.359	-	2
Marzo	1.085,1709	149.533.975	-	3
Abril	1.094,9998	132.310.961	-	3
Mayo	1.095,0631	165.815.306	-	3
Junio	1.095,7754	152.752.383	-	3
Julio	1.095,6801	126.941.719	-	2
Agosto	1.100,1159	138.741.476	-	3
Septiembre	1.097,8021	139.462.005	-	3
Octubre	1.093,3838	128.056.926	-	3
Noviembre	1.096,4274	127.152.929	-	2
Diciembre	1.106,6147	126.110.910	-	2
Total			-	

Serie J

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	177.938.495	-	-
Febrero	-	187.134.359	-	-
Marzo	-	149.533.975	-	-
Abril	-	132.310.961	-	-
Mayo	-	165.815.306	-	-
Junio	-	152.752.383	-	-
Julio	-	126.941.719	-	-
Agosto	-	138.741.476	-	-
Septiembre	-	139.462.005	-	-
Octubre	1.005,7821	128.056.926	0	1
Noviembre	1.008,4041	127.152.929	1	1
Diciembre	1.017,5858	126.110.910	-	1
Total			1	

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

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

El Fondo mantiene la siguiente proporción de custodia de valores para el 2018:

Ejercicio 2018						
Custodia de valores						
	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por Sociedad Administradora	173.417.244	98,50	98,38	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	2.635.451	1,50	1,50	-	-	-
Totales	176.052.695	100,00	99,88	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

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

El Fondo mantiene la siguiente proporción de custodia de valores para el 2017:

Ejercicio 2017						
Custodia de valores						
	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por Sociedad Administradora	125.875.443	99,95	99,81	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	62.308	0,05	0,05	-	-	-
Totales	125.937.751	100,00	99,86	-	-	-

Nota 25 - Excesos de Inversión

El fondo, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no presenta excesos de inversión por emisor.

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

El Fondo, al 31 de diciembre de 2018 tiene el siguiente saldo en operaciones con retroventa.

Fecha	Contraparte			Nemotecnico del instrumento	Tipo del Instrumento	Unidades nominales comprometidos	Total Transado	Fecha de vencimiento Promesa de Venta	Precio Pactado	Saldo al cierre
Compra	RUT	Nombre	de Riesgo							
28-12-2018	97023000-9	ITAU CORPBANCA	NA	BTP0450321	BTP	2.320.000.000	2.400.199	02-01-2019	0,205	2.400.691
						Total	2.400.199			2.400.691

El Fondo, al 31 de diciembre de 2017, no posee operaciones de compra con retroventa.

Nota 27 - Inversiones sin Valorización

El fondo, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no mantiene inversiones sin valorización.

Nota 28 - Sanciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 29 - Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2018 la Administración no tiene conocimiento de algún Hecho Relevante que pudiera afectar en forma significativa la presentación de los Estados Financieros.

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2019 la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía Nro. 219100225 por UF 62.000, para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Administradora del Fondo, siendo designado como representante de los beneficiarios de la garantía el Banco Security.

FONDO MUTUO SECURITY CORPORATIVO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

Nota 30 - Hechos Posteriores (continuación)

Entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros.