

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY DOLAR MONEY MARKET

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2020 y 2019

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Security Dólar Money Market

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Security Dólar Money Market, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera de la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en nota 2 a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

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 de la Entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. 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 del Fondo Mutuo Security Dólar Money Market al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera de la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en nota 2.

Énfasis en un asunto

De acuerdo a lo descrito en nota 2 y conforme a las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero en su Oficio Circular N°592, estos estados financieros presentan sus instrumentos financieros valorizados a la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del instrumento y no a valor de mercado como lo requieren los criterios de clasificación y valorización establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera. No se modifica nuestra opinión referida a este asunto.



Rodrigo Arroyo N.
EY Audit SpA

Santiago, 10 de marzo de 2021

Estados Financieros
FONDO MUTUO SECURITY DOLAR MONEY MARKET
31 de diciembre de 2020 y 2019

Indice

Estados Financieros

| | |
|--|---|
| Estados de Situación Financiera..... | 1 |
| Estados de Resultados Integrales..... | 2 |
| Estados de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes..... | 3 |
| Estados de Flujos de Efectivo..... | 5 |
| Notas a los Estados Financieros | 6 |

US\$: Dólares Estadounidense
MUS\$: Miles de Dólares Estadounidense
UF : Unidad de Fomento

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY DOLAR MONEY MARKET

31 de diciembre de 2020 y 2019

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles de dólares)

| ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Dolares) | Nota N° | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
|---|---------|----------------|----------------|
| ACTIVO | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | 16 | 36.004 | 199 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 7 | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía | 8 | - | - |
| Activos financieros a costo amortizado | 9 | 373.439 | 275.922 |
| Cuentas por cobrar a intermediarios | 10 | - | - |
| Otras cuentas por cobrar | 11 | - | - |
| Otros activos | 13 | - | - |
| Total Activo | | 409.443 | 276.121 |
| PASIVO | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 12 | - | - |
| Cuentas por pagar a intermediarios | 10 | - | - |
| Rescates por pagar | 14 | - | - |
| Remuneraciones sociedad administradora | 20 | 68 | 217 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 11 | 14 | 6 |
| Otros pasivos | 13 | - | - |
| Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes) | | 82 | 223 |
| ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES | | 409.361 | 275.898 |

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

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles de dólares)

| ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Dolares) | Nota N° | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
|---|---------|------------|------------|
| INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN | | | |
| Intereses y reajustes | 15 | 2.901 | 5.238 |
| Ingresos por dividendos | | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado | 9 | (39) | 169 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | - | (3) |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 7 | - | - |
| Resultado en venta de instrumentos financieros | | (2) | 17 |
| Otros | | (5) | (59) |
| Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación | | 2.855 | 5.362 |
| GASTOS | | | |
| Comisión de administración | 20 | (1.571) | (2.232) |
| Honorarios por custodia y administración | | - | - |
| Costos de transacción | 22 | (2) | (3) |
| Otros gastos de operación | 22 | (147) | (120) |
| Total gastos de operación | | (1.720) | (2.355) |
| Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto | | 1.135 | 3.007 |
| Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior | | - | - |
| Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto | | 1.135 | 3.007 |
| Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios | | 1.135 | 3.007 |
| Distribución de beneficios | | - | - |
| Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios | | 1.135 | 3.007 |

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

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

| ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO | | | | | | |
|---|---------|-------------|---------|-----------|-----------|-------------|
| (Expresado en Miles de Dolares) | | | | | | |
| 31-12-2020 | | | | | | |
| | Nota N° | Serie A | Serie B | Serie C | Serie S | Total |
| Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero | 17 | 183.561 | 1.596 | 73.251 | 17.490 | 275.898 |
| Aportes de cuotas | | 2.828.901 | 4.245 | 559.321 | 651.715 | 4.044.182 |
| Rescate de cuotas | | (2.753.063) | (4.917) | (485.612) | (668.262) | (3.911.854) |
| Aumento neto originado por transacciones de cuotas | | 75.838 | (672) | 73.709 | (16.547) | 132.328 |
| Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios | | 505 | 6 | 527 | 97 | 1.135 |
| 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 | | 505 | 6 | 527 | 97 | 1.135 |
| Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota | 17 | 259.904 | 930 | 147.487 | 1.040 | 409.361 |

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

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

| ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO | | | | | | |
|---|---------|-------------|---------|-----------|-----------|-------------|
| (Expresado en Miles de Dolares) | | | | | | 31-12-2019 |
| | Nota N° | Serie A | Serie B | Serie C | Serie S | Total |
| Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero | 17 | 122.527 | 418 | 25.394 | 12.007 | 160.346 |
| Aportes de cuotas | | 1.337.657 | 2.762 | 556.388 | 446.795 | 2.343.602 |
| Rescate de cuotas | | (1.278.356) | (1.595) | (509.679) | (441.427) | (2.231.057) |
| Aumento neto originado por transacciones de cuotas | | 59.301 | 1.167 | 46.709 | 5.368 | 112.545 |
| Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios | | 1.733 | 11 | 1.148 | 115 | 3.007 |
| Distribución de beneficios | 18 | - | - | - | - | - |
| En efectivo | | - | - | - | - | - |
| En cuotas | | - | - | - | - | - |
| Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios | | 1.733 | 11 | 1.148 | 115 | 3.007 |
| Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota | 17 | 183.561 | 1.596 | 73.251 | 17.490 | 275.898 |

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

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Estados de Flujos Efectivo Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Expresados en miles dólares)

| ESTADOS DE FLUJOS EFECTIVO METODO DIRECTO | | | |
|---|---------|-------------|-------------|
| (Expresado en Miles de Dolares) | Nota N° | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
| Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion: | | | |
| Compra de activos financieros | 9 | (8.169.460) | (5.474.483) |
| Venta/cobro de activos financieros | 9 | 8.082.115 | 5.350.821 |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | | - | - |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados | | (139) | 1.088 |
| Dividendos recibidos | | - | - |
| Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios | | (16.081) | (20.004) |
| Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios | | 6.635 | 30.095 |
| Otros ingresos de operación | | 413 | - |
| Otros gastos de operación pagados | | (6) | (51) |
| Flujo neto originado por actividades de la operación | | (96.523) | (112.534) |
| Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento: | | | |
| Colocación de cuotas en circulación | | 4.044.182 | 2.343.602 |
| Rescates de cuotas en circulación | | (3.911.854) | (2.231.057) |
| Otros | | - | - |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento | | 132.328 | 112.545 |
| Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente | | 35.805 | 11 |
| Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente | | 199 | 191 |
| Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente | | - | (3) |
| Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente | 16 | 36.004 | 199 |

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

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 1 - Información General

El Fondo Mutuo Security Dólar Money Market, "en adelante el Fondo", es un Fondo mutuo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas como Fondo Mutuo Tipo 1 "de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días" Nacional - Derivados. La dirección de su oficina registrada es Apoquindo 3.150, piso 7, comuna de Las Condes, Santiago.

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 corto plazo autorizados en el presente reglamento y a su vez, otorgar un adecuado nivel de liquidez.

La fecha de inicio de las operaciones del Fondo es el 08 de septiembre de 2005.

El Reglamento del Fondo fue depositado con fecha 6 de marzo de 2015.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Administradora General de Fondos Security S.A., en adelante la Administradora. La sociedad administradora pertenece al Grupo Security y fue autorizada según resolución exenta N° 112 de fecha 02 de junio de 1992 de la Comisión para el Mercado Financiero, inscrita a fojas 18.086 N° 9.264 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago al año 1992.

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.

Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa. Las cuotas de este Fondo no poseen clasificación de riesgo.

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión de fecha 10 de marzo del 2021.

Modificaciones al reglamento interno

Durante el año 2020, no se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

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

De acuerdo con el Oficio Circular N°592, los Fondos mutuos definidos como "Fondo Mutuo de Inversión de instrumentos de Deuda de Corto Plazo con Duración menos o igual a 90 días", de conformidad con el número 1 de la Sección II de la Circular N°1578 de 2002 o la que la modifique o reemplace, estarán exceptuados de aplicar el criterio de clasificación y valorización para los instrumentos financieros establecidos en las NIIF. En este sentido, estos Fondos podrán valorizar los instrumentos que conformar su cartera de inversiones al valor resultante de actualizar el o los pagos futuros de cada instrumento, utilizando como tasa de descuento la Tasa Interna de Retorno implícita en la adquisición de instrumentos (TIR de Compra). En el caso de que existan diferencias relevantes entre la valorización a TIR de compra y TIR de mercado, el gerente general de la Sociedad Administradora deberá fundadamente determinar si corresponde o no efectuar ajustes a la valorización de la carteras de inversiones del Fondo. En el evento que se decida efectuar los referidos ajustes, se deberán aplicar las disposiciones contenidas en la Circular N°1990 de 2010 de la Comisión para el Mercado Financiero.

No obstante, a lo anterior, en lo que se refiere a presentación de la información financiera, los Fondos mutuos denominados "Tipo 1" deberán utilizar el mismo formato de estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) puesto a disposición por la Comisión para el Mercado Financiero, a la industria de Fondos mutuos en general.

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.

En la Política de Valorización de cartera de Fondos Tipo 1 de Administradora General de Fondos Security S.A. se detalla lo siguiente:

2.1.1.) Políticas de liquidez.

2.1.1.1.) Manejo de descalces de liquidez en los Fondos.

En lo que respecta al manejo de descalces de liquidez en los Fondos, la Administradora ha estimado pertinente establecer los siguientes mecanismos para la determinación y administración de los mismos:

a) Mantención de un porcentaje mínimo en activos líquidos en relación al Patrimonio Bruto o efectivo de los Fondos. Para la determinación de dicho porcentaje se considerará lo siguiente:

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

- a.1.) Descalce diario de inversiones y rescates de los últimos 12 meses.
- a.2.) Se analizarán los cinco mayores descalces.
- a.3.) El porcentaje mínimo de instrumentos líquidos por Fondo, será el que represente la media podada de los cinco mayores descalces producidos en el periodo de los últimos 12 meses, sobre el Patrimonio efectivo.

El Fondo deberá contar en todo momento con el porcentaje definido en activos líquidos, los cuales deberán tener una duración máxima de 30 días según corresponda. Los activos líquidos deberán estar representados por los instrumentos o cuentas contables que se detallan:

- a.4.) Instrumentos emitidos y garantizados por el Estado de Chile, por las instituciones públicas centralizadas o descentralizadas del mismo, y por el Banco Central de Chile.
- a.5.) Depósitos emitidos en moneda nacional por Instituciones bancarias nacionales, cuya clasificación de riesgo corresponda a N-1, según las definiciones contenidas en el artículo 88 de la Ley 18.045.
- a.6.) Operaciones de Compras con retroventa en moneda nacional, celebradas con Instituciones bancarias nacionales.
- a.7.) Cuentas de caja o cuentas corrientes en moneda nacional, mantenidas en Instituciones bancarias.

Sin perjuicio de lo establecido en el párrafo anterior, la duración máxima para la misma clase de activos y emisores definidos en los numerales I), II), III) y IV) anteriores, denominados en una moneda o unidad de reajuste distinta al peso Chileno, deberá ser de 60 días.

El porcentaje mínimo del patrimonio de los Fondos en activos líquidos, establecido de acuerdo a esta letra, deberá ser evaluado y determinado en el respectivo Comité de Inversiones, a lo menos cada 90 días, constando en acta el nuevo porcentaje calculado. Sin perjuicio de lo anterior, el nuevo valor calculado deberá ser presentado y aprobado por el directorio de la Administradora.

b) Será responsabilidad del portafolio manager del Fondo respectivo el monitoreo y la administración periódica de los flujos de vencimientos de instrumentos en cartera.

c) En el respectivo comité de inversiones se analizarán los distintos ratios y conceptos de "Alerta temprana" que puedan manifestarse con el objeto de activar los planes de contingencias definidos para ello. La decisión de activar los planes de contingencia definidos en este documento deberá constar en la respectiva acta de este comité.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Se considerará como ratio de alerta temprana cuando el porcentaje mínimo en activos líquidos en relación al Patrimonio Bruto o efectivo de los Fondos vigente, se encuentre sobre el 1% respecto al calculado de acuerdo a lo establecido en la letra a) anterior.

2.1.1.2.) Planes de contingencia en escenarios de iliquidez.

Los planes de contingencia ante escenarios de iliquidez definidos por la Administradora se ejecutarán en el mismo orden cronológico en que se exponen, siendo los siguientes:

a) Aporte de empresas relacionadas: Podrán ser las empresas relacionadas a la Administradora, aportantes directos hasta el total de las obligaciones contraídas por los distintos Fondos administrados por ella, ya sean generadas por el pago de rescates o liquidación de operaciones. Sin perjuicio de lo anterior el aporte de las empresas relacionadas no podrán exceder los límites definidos en la legislación y normativa vigente.

b) Líneas de crédito Bancarias: La administradora y los Fondos administrados por ella, cuenta con líneas de crédito bancarias aprobadas en distintas entidades, por lo que éstas serán utilizadas para cubrir hasta el total o la parte que éstas le permitan, de las obligaciones contraídas por los distintos Fondos administrados por ella, ya sean generadas por el pago de rescates o liquidación de operaciones.

La decisión de activar los planes de contingencia definidos en este documento deberá constar en la respectiva acta del comité de inversiones.

2.1.1.3.) Tratamiento de excesos o déficit de % de liquidez.

En caso que el o los Fondos , dejen de cumplir con los porcentajes de activos líquidos mínimos determinados según lo descrito en este documento, cualquiera sea la causa, será responsabilidad del portfolio manager que corresponda, regularizar dicha situación en un plazo no superior a 30 días corridos, contados desde la fecha de producido el incumplimiento.

Sin perjuicio de lo anterior, dicho incumplimiento y su respectiva regularización, deberán constar en acta del comité de inversiones realizado inmediatamente después de dichos eventos.

2.1.2.) Políticas de realización de ajustes.

Será responsabilidad del Gerente General de la Administradora o de la persona que él designe, validar, aprobar y autorizar la realización de ajustes a los instrumentos que componen las carteras de los Fondos tipo 1 administrados.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

a) Ajustes a nivel de cartera.

- Ante la existencia de desviaciones superiores a un 0,1% del valor presente de la cartera valorizada a TIR de compra o la última tasa de valorización según correspondiere, respecto a su valorización a tasa de mercado, se efectuarán ajustes en uno o más de los instrumentos componentes de ella de manera que dicha desviación se reduzca a porcentajes menores a un 0,1%.

Para ello, se comenzará ajustando a mercado los precios o tasas, según corresponda, de aquellos instrumentos componentes de dicha cartera cuyas desviaciones sean las más significativas y así sucesivamente hasta alcanzar los niveles de desviación aceptados.

b) Ajustes a nivel de instrumentos.

- Ante desviaciones superiores a un 0,6% del valor presente de un instrumento nominal valorizado a TIR de compra o la última tasa de valorización según corresponda, respecto a su valorización a tasa de mercado, se procederá a ajustar a esta última.
- Ante desviaciones superiores a un 0,8% del valor presente de un instrumento denominado en monedas distintas al peso chileno y en otras unidades de reajuste, considerando su valor a TIR de compra o la última tasa de valorización según corresponda, respecto a su valorización a tasa de mercado, se procederá a ajustar a esta última.

c) Ajustes por otra causa justificada.

Conforme a lo establecido en la Circular N° 1990 y sus posteriores modificaciones, el Gerente General de la Administradora junto al área de Riesgo Financiero del Banco, podrá realizar los ajustes a tasa de mercado sobre uno o mas instrumentos componentes de la cartera del Fondo, valorizados respecto a TIR de compra. La decisión de ajustes a la que se refiere esta letra, deberá ser basada en el análisis de criterios como: (i) la información disponible de mercado y (ii) La exposición a los riesgos operativos y financieros, comenzando por ajustar aquellos instrumentos que se encuentran más expuestos a ser afectados por dichos factores.

El Fondo aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2019 o fecha posterior.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 diciembre de 2020 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

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

2.1 Bases de preparación

El Fondo aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2020 o fecha posterior.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 diciembre de 2020 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos intermedios iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

Cambios en políticas contables y revelaciones

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

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

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

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

Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para períodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

La modificación al Marco Conceptual no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

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

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

IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en IFRS 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de IFRS (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la IFRS 10 e IAS 28).

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 *Presentación de Estados Financieros* e IAS 8 *Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores*, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término "esconder" en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas alternativas de interés casi libres de riesgo.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente descontinuada, no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19

En mayo 2020, el IASB emitió una enmienda a la norma IFRS 16 *Arrendamientos* para proporcionar alivio a los arrendatarios en la aplicación de la guía de IFRS 16 relacionada con las modificaciones del arrendamiento por las reducciones de alquileres que ocurran como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. La enmienda no es aplicable a los arrendadores.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si la reducción del alquiler relacionadas con el Covid-19 otorgada por un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección reconocerá los cambios en los pagos por arrendamiento procedentes de las reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19 de la misma forma que reconocería el cambio bajo IFRS 16 como si dicho cambio no fuese una modificación del arrendamiento.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda.

Un arrendatario aplicará esta enmienda para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. Se permite la aplicación anticipada, incluyendo en los estados financieros no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

IFRS 17 Contratos de Seguro

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

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

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

| | Enmiendas | Fecha de aplicación obligatoria | |
|------------------|---|--|--------------------|
| | IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16 | Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2 | 1 de enero de 2021 |
| IFRS 3 | Referencia al Marco Conceptual | | 1 de enero de 2022 |
| IAS 16 | Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto | | 1 de enero de 2022 |
| IAS 37 | Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato | | 1 de enero de 2022 |
| IAS 1 | Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes | | 1 de enero de 2023 |
| IFRS 10 e IAS 28 | Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto | | Por determinar |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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

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

IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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

IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

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

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

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

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

IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

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

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

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

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

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

Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Los presentes estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2020 y 2019 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 10 de Marzo de 2021.

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

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera, los resultados integrales, estados de cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2020 y 2019.

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 dólares estadounidenses. El Fondo está dirigido a empresas, personas naturales y comunidades que tengan un perfil de bajo riesgo y un horizonte de inversión de corto plazo, y a inversionistas que deseen optimizar el manejo de su disponibilidad de caja. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

Transacciones y saldos

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

| | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
|-------|------------|------------|
| Dólar | 710,95 | 748,74 |
| Euro | 873,30 | 839,58 |

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".

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

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".

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda y de capitalización, e instrumentos financieros derivados, como activos financieros a costo amortizado.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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

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

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

2.3.3 Estimación del valor razonable

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

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

La estimación a valor razonable no aplica para los Fondos mutuos tipo 1, de acuerdo a lo señalado en 2.1 Bases de preparación.

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.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios (continuación)

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.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no mantiene cuentas por cobrar y por pagar 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 2020 y 2019, el Fondo no ha efectuado provisión por deterioro.

2.7 Efectivo y efectivo equivalente

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

2.8 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 3 series de cuotas las cuales poseen características diferentes y las cuales se describen a continuación:

Serie A: La serie está dirigida a todo inversionista.

Serie B: Plan familia de Fondos.

Serie C: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a US\$1.000.000.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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.

De acuerdo con lo descrito, las cuotas se clasifican como pasivos financieros. Los aportes recibidos serán expresados en cuotas del Fondo, utilizando el valor de la cuota correspondiente al día anterior al de la recepción si éste se efectuare antes del cierre de las operaciones del Fondo o al valor de la cuota del mismo día, si el aporte se efectuare con posterioridad al cierre.

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.

2.10 Tributación

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

2.11 Garantías

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee instrumentos que cuenten con garantía.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 3 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2020 el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de sus estados financieros en relación al ejercicio 2019.

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.

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 denominados en dólares de E.E.U.U. y mantendrá una cartera cuya duración máxima será de 90 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 y extranjeros clasificados en las categorías de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045 o sus equivalentes en los casos que corresponda.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

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.

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 | Moneda o unidad de reajuste |
|-----------------------------|-----------------------------|
| Euro | Guaraní |
| Yen | Peso Argentino |
| Nuevo Sol | Litas Dinar Macedonio |
| Dólar Australiano | Danish Krone |
| Ringgit Malayo | Nuevo dinar Yugoslavo |
| Libra Esterlina | Lira de Malta |
| Real | Corona Checa |
| Dirham Marroquí | Dólar Canadiense |
| Peso Dominicana | Peso Mexicano |
| Peso Chileno | Corona Eslovaca |
| Córdoba | Renmimby Chino |
| Leu | Corona Noruega |
| Peso Colombiano | Rublo Ruso |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

| Moneda o unidad de reajuste | Moneda o unidad de reajuste |
|-----------------------------|-----------------------------|
| Dólar de Nueva Zelanda | Won |
| Dólar de Singapur | Rupia Pakistán |
| Colon Costarricense | Rand Sudafricano |
| Balboa | Lira Egipcia |
| Franco Suizo | Rupia India |
| Unidos Dirham | Baht |
| Rupia Indonesia | Tolar |
| Nuevo Dólar de Taiwán | Coronas de Islandia |
| Kuna | Lira Turca |
| Shekel Israelí | Peso Filipino |
| Karbovanets | Dólar Jamaiquino |
| Lari | Bolívar |
| Peso Uruguayo | Quetzal |
| Colon | Nuevo Dong |
| Lempira | Hryvnia Ucraniana |
| Durham | Dólar Hong Kong |
| Dólar de E.E.U.U. | Kroon |
| Forint | IVP |
| UF | |

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

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

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

| Tipo de Instrumento | % Máximo |
|---|----------|
| 1. Títulos de deuda | |
| 1.1 Títulos de deuda emitidos por emisores nacionales. | |
| 1.1.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile. | 100 |
| 1.1.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales. | 100 |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

| | |
|---|-----|
| 1.1.3 Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores. | 100 |
| 1.1.4 Títulos de deuda de Securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la ley N° 18.045. | 25 |
| 1.1.5 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas. | 100 |
| 1.2. Títulos de deuda emitidos por emisores extranjeros. | |
| 1.2.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus bancos centrales. | 100 |
| 1.2.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales. | 100 |
| 1.2.3 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras. | 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 no contempla 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.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

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

4.4. Operaciones que realizará el Fondo.

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados:

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

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

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

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

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

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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:

- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.

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.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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.

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 Security S.A., en adelante "La Administradora", de acuerdo a la circular N° 1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero, de fecha 15 de Febrero de 2008.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos. (continuación)

5.1 Riesgos Financieros (continuación)

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.

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 e 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.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos. (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.1. a) Riesgo de precios

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

| Fecha | Patrimonio | VaR (%) | Var (Valor Monetario) |
|------------|------------|---------|-----------------------|
| 31-12-2020 | 409.361 | 0,00% | (14) |
| 31-12-2019 | 275.898 | -0,01% | (17) |

La Administradora ha definido políticas de realización de ajustes a mercado a nivel de instrumento y carteras ante desviaciones significativas producidas en los precios de los instrumentos que componen la cartera de inversión de los Fondos.

La Administradora ha definido políticas que establecen la realización periódica de "Stress Testing" sobre las carteras de inversión de los Fondos.

Dichas políticas son revisadas y aprobadas por el Directorio de la Administradora y fueron implementadas conforme a lo exigido por la circular N° 1.990 de la Comisión para el Mercado Financiero.

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

5.2.1. b) Riesgo cambiario

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

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

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 (%) |
|---------------------|--------------|----------------|----------------------------|--------------------------------|
| USD 10% | 409.443 | 373.439 | No Aplica | No Aplica |
| USD 5% | 409.443 | 373.439 | No Aplica | No Aplica |
| USD 1% | 409.443 | 373.439 | No Aplica | No Aplica |
| USD -1% | 409.443 | 373.439 | No Aplica | No Aplica |
| USD -5% | 409.443 | 373.439 | No Aplica | No Aplica |
| USD -10% | 409.443 | 373.439 | No Aplica | No Aplica |
| EUR 10% | 409.443 | Sin Exposición | Sin Exposición | Sin Exposición |
| EUR 5% | 409.443 | Sin Exposición | Sin Exposición | Sin Exposición |
| EUR 1% | 409.443 | Sin Exposición | Sin Exposición | Sin Exposición |
| EUR -1% | 409.443 | Sin Exposición | Sin Exposición | Sin Exposición |
| EUR -5% | 409.443 | Sin Exposición | Sin Exposición | Sin Exposición |
| EUR -10% | 409.443 | Sin Exposición | Sin Exposición | Sin Exposición |
| UF 10% | 409.443 | Sin Exposición | Sin Exposición | Sin Exposición |
| UF 5% | 409.443 | Sin Exposición | Sin Exposición | Sin Exposición |
| UF 1% | 409.443 | Sin Exposición | Sin Exposición | Sin Exposición |
| UF -1% | 409.443 | Sin Exposición | Sin Exposición | Sin Exposición |
| UF -5% | 409.443 | Sin Exposición | Sin Exposición | Sin Exposición |
| UF -10% | 409.443 | 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:

| Escenario de estrés | Activo Total | Exposición | Impacto sobre activo total | Impacto sobre activo total % |
|---------------------|--------------|------------|----------------------------|------------------------------|
| -100bps | 409.443 | 373.439 | 578 | 0,1% |
| -50bps | 409.443 | 373.439 | 289 | 0,1% |
| -10bps | 409.443 | 373.439 | 58 | 0,0% |
| -5bps | 409.443 | 373.439 | 29 | 0,0% |
| -1bps | 409.443 | 373.439 | 6 | 0,0% |
| +1bps | 409.443 | 373.439 | - 6 | 0,0% |
| +5bps | 409.443 | 373.439 | - 29 | 0,0% |
| +10bps | 409.443 | 373.439 | - 58 | 0,0% |
| +50bps | 409.443 | 373.439 | - 289 | -0,1% |
| +100bps | 409.443 | 373.439 | - 578 | -0,1% |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos. (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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 subcategorías:

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

Actividades de Mitigación.

- El Fondo ha establecido en su respectivo reglamento interno, políticas de inversiones orientadas a evitar la concentración por emisores y grupos empresariales, de los activos financieros adquiridos por su cuenta. Lo anterior al amparo de lo establecido en el Art. 13 del D.L. 1.328, su reglamento y las normas que la Comisión para el Mercado Financiero ha impartido al respecto.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos. (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

- 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 los activos financieros del Fondo (por clase) medidos a costo amortizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

| Al 31 de diciembre de 2020 | 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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos representativos de índices | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | 373.439 | - | 373.439 |
| Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pagarés de Empresas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bono de bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Notas estructuradas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones Financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | 373.439 | - | 373.439 |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos. (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

| Al 31 de diciembre de 2019 | 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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos representativos de índices | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | 240.918 | - | 240.918 |
| Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pagarés de Empresas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bono de bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Notas estructuradas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones Financieras | - | - | - | - | - | - | 35.004 | 35.004 |
| | - | - | - | - | - | 240.918 | 35.004 | 275.922 |

5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

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

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos. (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías.

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

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

Actividades de Mitigación

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

Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo, éste también tiene la capacidad de diferir el pago de las solicitudes de rescate diarias durante un período no superior a diez días. El Fondo no difirió el pago de ningún rescate durante el 2020 y 2019.

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.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos. (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo de 7 días o menos a 12 meses.

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

| Al 31 de diciembre de 2020 | Menos de 7 días | 7 días hasta 1 mes | 1 a 12 meses | Mas de 12 meses | Sin 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 Pagares de Bancos e Instituciones Financieras | 14.002 | 78.016 | 281.421 | - | - | 373.439 |
| Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - |
| Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - |
| Pagares de Empresas | - | - | - | - | - | - |
| Bono de bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización | - | - | - | - | - | - |
| Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - |
| Notas estructuradas | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones Financieras | - | - | - | - | - | - |
| | 14.002 | 78.016 | 281.421 | - | - | 373.439 |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

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 2019 | 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 Pagars de Bancos e Instituciones Financieras | 20.037 | 36.053 | 184.828 | - | - | 240.918 |
| Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - |
| Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - |
| Pagares de Empresas | - | - | - | - | - | - |
| Bono de bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización | - | - | - | - | - | - |
| Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - |
| Notas estructuradas | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones Financieras | 35.004 | - | - | - | - | 35.004 |
| | 55.041 | 36.053 | 184.828 | - | - | 275.922 |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

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 2020 y 2019, el Fondo presenta la siguiente información patrimonial, la que da cuenta del cumplimiento por parte del Fondo del capital mínimo exigido, el valor de la UF al 31 de diciembre es 29.070,33.-

| Patrimonio Fondo Mutuo | Moneda | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
|--|--------|---------------|--------------|
| Patrimonio en M\$ | MUS\$ | 409.361 | 275.898 |
| Patrimonio UF | UF | 10.011.417,24 | 7.296.937,70 |
| Patrimonio mínimo requerido | UF | 10.000,00 | 10.000,00 |
| Capital de Gestión / Exceso sobre mínimo legal | UF | 10.001.417,24 | 7.286.937,70 |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos. (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable

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

El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes). El Fondo utiliza los precios proporcionados por la agencia de servicios de fijación de precios Risk América la cual es utilizada a nivel de industria y cuyos servicios han sido autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

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 siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor a costo amortizado con efecto en resultado de los activos financieros del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos. (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

| Al 31 de diciembre de 2020 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|---------|---------|---------|---------|
| Acciones y derechos pref. de susc. de acciones | - | - | - | - |
| C.F.I. y derechos preferentes | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos mutuos | - | - | - | - |
| Otros títulos de capitalización | - | - | - | - |
| Títulos representativos de índices | - | - | - | - |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras | 373.439 | - | - | 373.439 |
| Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - |
| Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - |
| Pagarés de Empresas | - | - | - | - |
| Bono de bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización | - | - | - | - |
| Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - |
| Notas estructuradas | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - |
| Inversiones Financieras | - | - | - | - |
| | 373.439 | - | - | 373.439 |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 5 - Administración de Riesgos. (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

| Al 31 de diciembre de 2019 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|---------|---------|---------|---------|
| Acciones y derechos pref. de susc. de acciones | - | - | - | - |
| C.F.I. y derechos preferentes | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos mutuos | - | - | - | - |
| Otros títulos de capitalización | - | - | - | - |
| Títulos representativos de índices | - | - | - | - |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras | 240.918 | - | - | 240.918 |
| Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - |
| Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - |
| Pagarés de Empresas | - | - | - | - |
| Bono de bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización | - | - | - | - |
| Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - |
| Notas estructuradas | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - |
| Inversiones Financieras | 35.004 | - | - | 35.004 |
| | 275.922 | - | - | 275.922 |

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

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

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

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 Dólar Money Market, presenta activos 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

El Fondo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no ha efectuado estimaciones contables críticas que afecten los estados financieros.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas (continuación)

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en resultado entregados en garantía.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

| (Expresado en Miles de Dolares) | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
|---|------------|------------|
| 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 | 373.439 | 240.918 |
| - Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días | - | - |
| - Otros instrumentos e inversiones financieras | - | 35.004 |
| Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 373.439 | 275.922 |
| Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio | | |
| - Instrumentos de capitalización | - | - |
| - Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días | - | - |
| - Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días | - | - |
| - Otros instrumentos e inversiones financieras | - | - |
| Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio | - | - |
| Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | - | - |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

| Instrumentos (Expresado en Miles de Dolares) | 31-12-2020 | | | | 31-12-2019 | | | |
|---|------------|------------|---------|------------------|------------|------------|---------|------------------|
| | 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 capilalización | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| <u>ii) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días</u> | | | | | | | | |
| Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras | 373.439 | - | 373.439 | 91,22 | 240.918 | - | 240.918 | 87,32 |
| Bono de bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pagarés de Empresas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y titulos de deuda de securitizacion | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Notas estructuradas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros titulos de deuda | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 373.439 | - | 373.439 | 91,22 | 240.918 | - | 240.918 | 87,32 |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles dólares)

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

| Instrumentos (Expresado en Miles de Dolares) | 31-12-2020 | | | | 31-12-2019 | | | |
|--|----------------|------------|----------------|------------------|----------------|------------|----------------|------------------|
| | 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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bono de bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pagarés de Empresas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Notas estructuradas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| <u>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</u> | | | | | | | | |
| Derivados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | 35.004 | - | 35.004 | 12,69 |
| Subtotal | - | - | - | - | 35.004 | - | 35.004 | 12,69 |
| Total | 373.439 | - | 373.439 | 91,22 | 275.922 | - | 275.922 | 100,01 |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en miles de dólares)

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

El movimiento de los activos financieros a costo amortizado se resume como sigue:

| (Expresado en Miles de Dolares) | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
|--|-------------|-------------|
| Saldo de inicio al 1 de enero | 275.922 | 159.194 |
| Intereses y reajustes | 2.901 | 5.238 |
| Diferencias de cambio | - | - |
| Aumento neto por otros cambios en el valor razonable | (39) | 169 |
| Compras | 8.169.460 | 5.474.483 |
| Ventas | (8.082.115) | (5.350.821) |
| Vencimientos | - | - |
| Otros movimientos | 7.310 | (12.341) |
| Saldo Final al 31 de diciembre | 373.439 | 275.922 |

Nota 10 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee este tipo de activos.

b) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

Nota 11 - Otras Cuentas por Cobrar y Otros Documentos y Cuentas por Pagar

a) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee este tipo de activos.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en miles de dólares)

Nota 11 - Otras Cuentas por Cobrar y Otros Documentos y Cuentas por Pagar (continuación)

b) Cuentas por pagar

El detalle de este rubro es el siguiente:

| (Expresado en Miles de Dolares) | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Comision Renta Fija | - | - |
| Gastos Operacionales por pagar AGF | 14 | 6 |
| Inversiones con retencion | - | - |
| Total | 14 | 6 |

Nota 12 - Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

Nota 13 - Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee este tipo de activos.

b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

Nota 14 - Rescates por Pagar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en miles de dólares)

Nota 15 - Intereses y Reajustes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo presenta los siguientes saldos bajo este concepto:

| (Expresado en Miles de Dolares) | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
|---|--------------|--------------|
| Efectivo y efectivo equivalente | - | - |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | |
| - A valor razonable con efecto en resultados | - | - |
| - Activos financieros a costo amortizado | 2.901 | 5.238 |
| Total | 2.901 | 5.238 |

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 Dolares) | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
|---------------------------------|---------------|------------|
| Bancos nacionales, en CLP | 3 | 1 |
| Bancos nacionales, en US\$ | 36.000 | 197 |
| Bancos extranjeros, en US\$ | 1 | 1 |
| Total | 36.004 | 199 |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en miles de dólares)

Nota 17 - Cuotas en Circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, serie B, serie C y serie S, su valor inicial es de US\$ 1.000,00.- las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuota ascienden a:

| 31-12-2020 (Expresado en Miles de Dolares) | | | |
|---|--------------------------|------------------|----------------|
| Series | Nº cuotas en circulación | Valor cuota US\$ | MUS\$ |
| A | 223.348,2439 | 1.163,6709 | 259.904 |
| B | 878,0464 | 1.059,0087 | 930 |
| C | 134.552,8834 | 1.096,1239 | 147.487 |
| S | 962,6036 | 1.080,5754 | 1.040 |
| Total | 359.741,7773 | | 409.361 |

| 31-12-2019 (Expresado en Miles de Dolares) | | | |
|---|--------------------------|------------------|----------------|
| Series | Nº cuotas en circulación | Valor cuota US\$ | MUS\$ |
| A | 158.196,3120 | 1.160,3378 | 183.561 |
| B | 1.513,2327 | 1.054,9636 | 1.596 |
| C | 67.206,3888 | 1.089,9383 | 73.251 |
| S | 16.340,6942 | 1.070,3196 | 17.490 |
| Total | 243.256,6277 | | 275.898 |

De acuerdo con los objetivos descritos en la Nota 1, el Fondo intenta invertir las suscripciones recibidas en inversiones apropiadas para mantener una suficiente liquidez para cumplir con los rescates, siendo tal liquidez aumentada por la enajenación de acciones cotizadas en bolsa donde sea necesario. Para mayor detalle de las políticas de gestión de riesgo y políticas de liquidez referirse a la Nota 5.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en miles de dólares)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

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 al 31 de diciembre de 2020 de la Serie A es MUS\$ 259.904.- (MUS\$ 183.561.-, al 31 de diciembre de 2019); de la serie B es MUS\$ 930.- (MUS\$ 1.596.- al 31 de diciembre de 2019) de la serie C es MUS\$ 147.487.- (MUS\$ 73.251.- al 31 de diciembre de 2019); y de la serie S es MU\$ 1.040 .- (MUS\$ 17.490.- al 31 de diciembre de 2019)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

| 31-12-2020 (Expresado en Miles de Dolares) | Serie A | Serie B | Serie C | Serie S |
|--|------------------|--------------|----------------|----------------|
| Saldo de inicio al 1 de enero | 158.196,3120 | 1.513,2327 | 67.206,3888 | 16.340,6942 |
| Cuotas suscritas | 2.432.815,6615 | 4.012,2829 | 511.020,1808 | 605.135,1424 |
| Cuotas rescatadas | (2.367.663,7296) | (4.647,4692) | (443.673,6862) | (620.513,2330) |
| Cuotas entregadas por distribución de beneficios | - | - | - | - |
| Cuotas suscritas | 223.348,2439 | 878,0464 | 134.552,8834 | 962,6036 |

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

| 31-12-2019 (Expresado en Miles de Dolares) | Serie A | Serie B | Serie C | Serie S |
|--|------------------|--------------|----------------|----------------|
| Saldo de inicio al 1 de enero | 107.105,0938 | 403,2157 | 23.842,4145 | 11.510,8098 |
| Cuotas suscritas | 1.161.542,8024 | 2.628,5814 | 516.459,4281 | 422.553,0585 |
| Cuotas rescatadas | (1.110.451,5842) | (1.518,5644) | (473.095,4538) | (417.723,1741) |
| Cuotas entregadas por distribución de beneficios | - | - | - | - |
| Cuotas suscritas | 158.196,3120 | 1.513,2327 | 67.206,3888 | 16.340,6942 |

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

El Fondo, en el Ejercicio 2020 Y 2019 no ha distribuido beneficios a los partícipes.

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en miles de dólares)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad Nominal

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

Ejercicio 2020

| Fondo /Serie | 31-12-2020 | | | |
|--------------|------------|---------|---------|---------|
| | Serie A | Serie B | Serie C | Serie S |
| Enero | 0,0813 | 0,0985 | 0,1352 | 0,2018 |
| Febrero | 0,0647 | 0,0803 | 0,1132 | 0,1696 |
| Marzo | 0,0584 | 0,0754 | 0,1101 | 0,1573 |
| Abril | 0,0421 | 0,0581 | 0,0921 | 0,1353 |
| Mayo | 0,0185 | 0,0298 | 0,0500 | 0,1001 |
| Junio | 0,0042 | 0,0080 | 0,0139 | 0,0513 |
| Julio | 0,0045 | 0,0088 | 0,0175 | 0,0405 |
| Agosto | 0,0028 | 0,0055 | 0,0085 | 0,0216 |
| Septiembre | 0,0026 | 0,0045 | 0,0063 | 0,0181 |
| Octubre | 0,0027 | 0,0047 | 0,0065 | 0,0187 |
| Noviembre | 0,0026 | 0,0045 | 0,0063 | 0,0190 |
| Diciembre | 0,0027 | 0,0047 | 0,0065 | 0,0211 |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en miles de dólares)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Ejercicio 2019

| Fondo /Serie | 31-12-2019 | | | |
|--------------|------------|---------|---------|---------|
| | Serie A | Serie B | Serie C | Serie S |
| Enero | 0,1160 | 0,1519 | 0,1911 | 0,2885 |
| Febrero | 0,1009 | 0,1255 | 0,1794 | 0,2473 |
| Marzo | 0,1112 | 0,1401 | 0,1946 | 0,2648 |
| Abril | 0,1197 | 0,1523 | 0,1947 | 0,2538 |
| Mayo | 0,1210 | 0,1382 | 0,2061 | 0,1367 |
| Junio | 0,1179 | 0,1357 | 0,1944 | 0,1998 |
| Julio | 0,1210 | 0,1381 | 0,1944 | 0,1471 |
| Agosto | 0,1210 | 0,1375 | 0,2002 | 0,1427 |
| Septiembre | 0,1171 | 0,1331 | 0,1922 | 0,2207 |
| Octubre | 0,1209 | 0,1375 | 0,1900 | 0,2167 |
| Noviembre | 0,1171 | 0,1331 | 0,1751 | 0,2170 |
| Diciembre | 0,1360 | 0,1544 | 0,1968 | 0,2452 |

| Rentabilidad Nominal Acumulada % | | | |
|----------------------------------|------------|------------------|-------------------|
| Año 2020 | Último año | Últimos dos años | Últimos tres años |
| SERIE A | 0,2873 | 1,7204 | 2,7354 |
| SERIE B | 0,3834 | 2,0803 | 3,2684 |
| SERIE C | 0,5675 | 2,9144 | 4,7609 |
| SERIE S | 0,9582 | 3,5942 | 6,0095 |

| Rentabilidad Nominal Acumulada % | | | |
|----------------------------------|------------|------------------|-------------------|
| Año 2019 | Último año | Últimos dos años | Últimos tres años |
| SERIE A | 1,4290 | 2,4412 | 2,7659 |
| SERIE B | 1,6904 | 2,8739 | 3,2399 |
| SERIE C | 2,3336 | 4,1697 | 4,7923 |
| SERIE S | 2,6110 | 5,0033 | 6,4901 |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en miles de dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

a) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal:

| 31-12-2020 (Expresado en Miles de Dolares) | | |
|---|--------------|------------------------------|
| Tipo de relacionado | Monto | Porcentaje Sobre Activo Neto |
| Sociedad Administradora | 87 | 0,02 |
| Personas relacionadas | 267 | 0,07 |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | 2.091 | 0,51 |
| Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración | 6 | 0,00 |
| Total | 2.451 | 0,60 |

| 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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio |
|-------------------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Sociedad Administradora | 74,6156 | - | - | 74,6156 | 87 |
| Personas relacionadas | 660,9836 | 44.979,8106 | 45.411,3331 | 229,4611 | 267 |
| Accionistas de la Sociedad Adm. | 7.760,9674 | 3.883,4315 | 9.847,6160 | 1.796,7829 | 2.091 |
| Personal clave de la Administración | 6,7594 | 106,0606 | 107,2657 | 5,5543 | 6 |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en miles de dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

| 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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio |
|-------------------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | - | - | - | - | - |
| Accionistas de la Sociedad Admin. | - | - | - | - | - |
| Personal clave de la Administración | 0,2268 | 153,9643 | 154,1911 | - | - |

| Tenedor Serie C | 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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio |
|-------------------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | - | - | - | - | - |
| Accionistas de la Sociedad Admin. | - | 8.273,7489 | 8.273,7489 | - | - |
| 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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio |
|-------------------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | - | - | - | - | - |
| Accionistas de la Sociedad Admin. | - | - | - | - | - |
| Personal clave de la Administración | - | - | - | - | - |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en miles de dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

| 31-12-2019 (Expresado en Miles de Dolares) | | |
|---|--------------|------------------------------------|
| Tipo de relacionado | Monto | Porcentaje Sobre Activo Neto |
| Sociedad Administradora | 87 | 0,03 |
| Personas relacionadas | 767 | 0,28 |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | 9.005 | 3,26 |
| Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración | 8 | 0,00 |
| Total | 9.867 | 3,57 |

| 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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio |
|-------------------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Sociedad Administradora | 1.831,3105 | 1.129,2356 | 2.885,9305 | 74,6156 | 87 |
| Personas relacionadas | 7.528,7624 | 64.588,8333 | 71.456,6121 | 660,9836 | 767 |
| Accionistas de la Sociedad Admin. | 9,1494 | 9.553,8730 | 1.802,0550 | 7.760,9674 | 9.005 |
| Personal clave de la Administración | 2,7656 | 23,8178 | 19,8240 | 6,7594 | 8 |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en miles de dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

| 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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio |
|-------------------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Sociedad Administradora | - | 96,1606 | 96,1606 | - | - |
| Personas relacionadas | - | - | - | - | - |
| Accionistas de la Sociedad Admin. | - | - | - | - | - |
| Personal clave de la Administración | 0,2268 | - | - | 0,2268 | 0 |

| Tenedor Serie C | 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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio |
|-------------------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Sociedad Administradora | - | 2.589,4168 | 2.589,4168 | - | - |
| Personas relacionadas | - | - | - | - | - |
| 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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio |
|-------------------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | - | - | - | - | - |
| Accionistas de la Sociedad Admin. | - | - | - | - | - |
| Personal clave de la Administración | - | - | - | - | - |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en miles de dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

b) Remuneración por Administración

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

| Serie | Remuneración % | IVA |
|-------|-------------------|-----------|
| A | 2,500 | Incluido |
| B | 1,666 | Incluido |
| C | 1,547 | Incluido |
| S | 0,000 | No aplica |

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2020 y 2019 ascendió a MUS\$ 1.571 y MUS\$ 2.232 respectivamente, adeudándose MUS\$ 68 y MUS\$ 217 por remuneración por pagar a Administradora General de Fondos Security al cierre del Ejercicio 2020 y 2019.

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

| Naturaleza | Emisor | Representante de los Beneficiarios | Monto UF | Vigencia |
|---|--|------------------------------------|-----------|--------------------------|
| Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3302000027886 | Mapfre Cía. de Seguros Generales de Chile SA | Banco Security | 48.000,00 | 09/01/2020 al 09/01/2021 |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en miles de dólares)

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

| 31-12-2020 (Expresado en Miles de Dolares) | | | | | |
|---|-----------|----------|-----------|----------|------------|
| | Serie A | Serie B | Serie C | Serie S | Total |
| Costo de Transaccion | 1 | - | 1 | - | 2 |
| Gasto de Administración | 88 | 1 | 55 | 3 | 147 |
| Total | 89 | 1 | 56 | 3 | 149 |

| 31-12-2019 (Expresado en Miles de Dolares) | | | | | |
|---|-----------|----------|-----------|----------|------------|
| | Serie A | Serie B | Serie C | Serie S | Total |
| Costo de Transaccion | 2 | - | 1 | - | 3 |
| Gasto de Administración | 83 | - | 34 | 3 | 120 |
| Total | 85 | 0 | 35 | 3 | 123 |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en miles de dólares)

Nota 23 - Información Estadística

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

Ejercicio 2020

Serie A

| Mes | Valor Cuota US\$ | Total de Activos MUS\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|------------|------------------|------------------------|--|-----------------|
| Enero | 1.161,2815 | 263.970 | 217 | 2.392 |
| Febrero | 1.162,0326 | 290.953 | 185 | 2.407 |
| Marzo | 1.162,7108 | 285.989 | 178 | 2.463 |
| Abril | 1.163,1998 | 260.304 | 155 | 2.477 |
| Mayo | 1.163,4148 | 270.326 | 127 | 2.514 |
| Junio | 1.163,4631 | 250.937 | 78 | 2.568 |
| Julio | 1.163,5158 | 326.602 | 57 | 2.673 |
| Agosto | 1.163,5489 | 249.306 | 33 | 2.670 |
| Septiembre | 1.163,5789 | 361.530 | 26 | 2.763 |
| Octubre | 1.163,6099 | 362.006 | 28 | 2.819 |
| Noviembre | 1.163,6399 | 351.771 | 35 | 2.860 |
| Diciembre | 1.163,6709 | 409.443 | 47 | 2.914 |
| Total | | | 1.166 | |

Serie B

| Mes | Valor Cuota US\$ | Total de Activos MUS\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|------------|------------------|------------------------|--|-----------------|
| Enero | 1.056,0032 | 263.970 | 1 | 34 |
| Febrero | 1.056,8513 | 290.953 | 1 | 31 |
| Marzo | 1.057,6481 | 285.989 | 1 | 52 |
| Abril | 1.058,2623 | 260.304 | 2 | 56 |
| Mayo | 1.058,5772 | 270.326 | 1 | 48 |
| Junio | 1.058,6622 | 250.937 | 1 | 44 |
| Julio | 1.058,7552 | 326.602 | 1 | 42 |
| Agosto | 1.058,8135 | 249.306 | 1 | 40 |
| Septiembre | 1.058,8615 | 361.530 | - | 42 |
| Octubre | 1.058,9111 | 362.006 | - | 40 |
| Noviembre | 1.058,9591 | 351.771 | - | 36 |
| Diciembre | 1.059,0087 | 409.443 | - | 37 |
| Total | | | 9 | |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en miles de dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie C

| Mes | Valor Cuota US\$ | Total de Activos MUS\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|------------|------------------|------------------------|--|-----------------|
| Enero | 1.091,4123 | 263.970 | 67 | 26 |
| Febrero | 1.092,6477 | 290.953 | 50 | 28 |
| Marzo | 1.093,8503 | 285.989 | 40 | 25 |
| Abril | 1.094,8577 | 260.304 | 38 | 25 |
| Mayo | 1.095,4055 | 270.326 | 51 | 27 |
| Junio | 1.095,5576 | 250.937 | 38 | 29 |
| Julio | 1.095,7498 | 326.602 | 22 | 29 |
| Agosto | 1.095,8433 | 249.306 | 14 | 28 |
| Septiembre | 1.095,9123 | 361.530 | 14 | 31 |
| Octubre | 1.095,9836 | 362.006 | 20 | 29 |
| Noviembre | 1.096,0526 | 351.771 | 21 | 26 |
| Diciembre | 1.096,1239 | 409.443 | 21 | 27 |
| Total | | | 396 | |

Serie S

| Mes | Valor Cuota US\$ | Total de Activos MUS\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|------------|------------------|------------------------|--|-----------------|
| Enero | 1.072,4798 | 263.970 | - | 2 |
| Febrero | 1.074,2989 | 290.953 | - | 3 |
| Marzo | 1.075,9886 | 285.989 | - | 4 |
| Abril | 1.077,4441 | 260.304 | - | 3 |
| Mayo | 1.078,5222 | 270.326 | - | 2 |
| Junio | 1.079,0751 | 250.937 | - | 1 |
| Julio | 1.079,5116 | 326.602 | - | 3 |
| Agosto | 1.079,7447 | 249.306 | - | 1 |
| Septiembre | 1.079,9398 | 361.530 | - | 1 |
| Octubre | 1.080,1422 | 362.006 | - | 1 |
| Noviembre | 1.080,3471 | 351.771 | - | 1 |
| Diciembre | 1.080,5754 | 409.443 | - | 2 |
| Total | | | - | |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en miles de dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Ejercicio 2019

Serie A

| Mes | Valor Cuota US\$ | Total de Activos MUS\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|------------|------------------|------------------------|--|-----------------|
| Enero | 1.145,3170 | 336.395 | 246 | 2.115 |
| Febrero | 1.146,4724 | 349.834 | 241 | 2.143 |
| Marzo | 1.147,7477 | 269.794 | 236 | 2.116 |
| Abril | 1.149,1215 | 255.212 | 177 | 2.103 |
| Mayo | 1.150,5114 | 211.272 | 182 | 2.042 |
| Junio | 1.151,8682 | 186.053 | 165 | 2.042 |
| Julio | 1.153,2616 | 161.684 | 154 | 2.034 |
| Agosto | 1.154,6566 | 118.351 | 86 | 1.993 |
| Septiembre | 1.156,0085 | 116.884 | 73 | 1.977 |
| Octubre | 1.157,4066 | 127.462 | 67 | 1.996 |
| Noviembre | 1.158,7618 | 209.846 | 106 | 2.131 |
| Diciembre | 1.160,3378 | 276.121 | 179 | 2.300 |
| Total | | | 1.912 | |

* Ver nota 2.4

Serie B

| Mes | Valor Cuota US\$ | Total de Activos MUS\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|------------|------------------|------------------------|--|-----------------|
| Enero | 1.039,0034 | 336.395 | 1 | 24 |
| Febrero | 1.040,3075 | 349.834 | 1 | 24 |
| Marzo | 1.041,7646 | 269.794 | 1 | 23 |
| Abril | 1.043,3512 | 255.212 | - | 23 |
| Mayo | 1.044,7927 | 211.272 | - | 24 |
| Junio | 1.046,2104 | 186.053 | - | 25 |
| Julio | 1.047,6557 | 161.684 | - | 24 |
| Agosto | 1.049,0967 | 118.351 | 1 | 26 |
| Septiembre | 1.050,4929 | 116.884 | 1 | 26 |
| Octubre | 1.051,9375 | 127.462 | - | 27 |
| Noviembre | 1.053,3377 | 209.846 | 1 | 31 |
| Diciembre | 1.054,9636 | 276.121 | 2 | 37 |
| Total | | | 8 | |

* Ver nota 2.4

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en miles de dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie C

| Mes | Valor Cuota US\$ | Total de Activos MUS\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|------------|------------------|------------------------|--|-----------------|
| Enero | 1.067,1190 | 336.395 | 39 | 19 |
| Febrero | 1.069,0329 | 349.834 | 46 | 21 |
| Marzo | 1.071,1134 | 269.794 | 39 | 20 |
| Abril | 1.073,1984 | 255.212 | 28 | 21 |
| Mayo | 1.075,4099 | 211.272 | 17 | 21 |
| Junio | 1.077,5009 | 186.053 | 18 | 19 |
| Julio | 1.079,5959 | 161.684 | 18 | 21 |
| Agosto | 1.081,7572 | 118.351 | 17 | 21 |
| Septiembre | 1.083,8363 | 116.884 | 13 | 22 |
| Octubre | 1.085,8959 | 127.462 | 12 | 24 |
| Noviembre | 1.087,7977 | 209.846 | 29 | 25 |
| Diciembre | 1.089,9383 | 276.121 | 36 | 29 |
| Total | | | 312 | |

* Ver nota 2.4

Serie S

| Mes | Valor Cuota US\$ | Total de Activos MUS\$ | Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.) | Nro. Participes |
|------------|------------------|------------------------|--|-----------------|
| Enero | 1.046,0939 | 336.395 | - | 4 |
| Febrero | 1.048,6805 | 349.834 | - | 4 |
| Marzo | 1.051,4579 | 269.794 | - | 2 |
| Abril | 1.054,1261 | 255.212 | - | 1 |
| Mayo | 1.055,5674 | 211.272 | - | - |
| Junio | 1.057,6768 | 186.053 | - | - |
| Julio | 1.059,2330 | 161.684 | - | - |
| Agosto | 1.060,7449 | 118.351 | - | 1 |
| Septiembre | 1.063,0862 | 116.884 | - | 1 |
| Octubre | 1.065,3897 | 127.462 | - | 1 |
| Noviembre | 1.067,7021 | 209.846 | - | 1 |
| Diciembre | 1.070,3196 | 276.121 | - | 3 |
| Total | | | - | |

* Ver nota 2.4

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en miles de dólares)

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

La custodia de los valores mantenida por el Fondo en la cartera de inversión es la siguiente:

| Ejercicio 2020 | | | | | | |
|--|--------------------------|--|--------------------------------|--------------------------|---|--------------------------------|
| 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 | 373.439 | 100,00 | 91,21 | - | - | - |
| Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias | - | - | - | - | - | - |
| Otras entidades | - | - | - | - | - | - |
| Totales | 373.439 | 100,00 | 91,21 | - | - | - |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en miles de dólares)

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

La custodia de los valores mantenida por el Fondo en la cartera de inversión es la siguiente:

| Ejercicio 2019 | | | | | | |
|--|--------------------------|--|--------------------------------|--------------------------|---|--------------------------------|
| 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 | 275.922 | 100,00 | 99,93 | - | - | - |
| Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias | - | - | - | - | - | - |
| Otras entidades | - | - | - | - | - | - |
| Totales | 275.922 | 100,00 | 99,93 | - | - | - |

Nota 25 - Operaciones de Compra con Retroventa

Al 31 de diciembre de 2020 el Fondo no presenta operaciones de Compra con Retroventa.
Al 31 de diciembre de 2019 el detalle de este rubro es el siguiente:

| Fecha compra | Contraparte | | | Nemotecnico del instrumento | Tipo del instrum. | Unidades nominales comprometidos | Total transado | Fecha de vencimiento Promesa de Venta | Precio pactado | Saldo al cierre |
|--------------|-------------|--------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------|----------------------------------|----------------|---------------------------------------|----------------|-----------------|
| | RUT | Nombre | Clasificación de riesgo | | | | | | | |
| 30-12-2019 | 97030000-7 | BANCO ESTADO | NA | D\$SUD 271020 | D\$ | 20.000.000.000,00 | 26.303 | 02-01-2020 | 1,9 | 26.306 |
| 30-12-2019 | 97030000-7 | BANCO ESTADO | NA | D\$SUD 271020 | D\$ | 468000000 | 615 | 43832 | 1,9 | 616 |
| 30-12-2019 | 97030000-7 | BANCO ESTADO | NA | D\$SUD 231120 | D\$ | 6156017288 | 8.081 | 43832 | 1,9 | 8.082 |
| | | Total | | | | | 34.999 | | | 35.004 |

FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(expresados en miles de dólares)

Nota 26 - Excesos de Inversión

El Fondo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no presenta excesos de inversión por emisor.

Nota 27 - Inversiones sin Valorización

El Fondo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no mantiene inversiones sin valorización.

Nota 28 - Sanciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 29 - Hechos Relevantes

Durante el año 2020 la Administración no tuvo conocimiento de Hechos Relevantes que pudieran afectar la presentación de los Estados Financieros.

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2021 la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía Nro. 33021000029617 por UF 96.500,00 para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Administradora del Fondo, siendo designado como representante de los beneficiarios de la garantía la Administradora General de Fondos Security S.A..

Entre el 1 de enero de 2021 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.