

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2019 y 2018



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

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

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Security Equilibrio Estratégico

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Security Equilibrio Estratégico, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha 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 Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 Equilibrio Estratégico al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos, Informe de otros auditores sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2018

Los estados financieros del Fondo Mutuo Security Equilibrio Estratégico por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 27 de febrero de 2019.



Rodrigo Arroyo N.
EY Audit SpA

Santiago, 11 de marzo de 2020

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

31 de diciembre de 2019 y 2018

Índice

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integrales.....	2
Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a los Partícipes	3
Estado de Flujo de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

\$: Pesos Chilenos

M\$: Miles de Pesos Chilenos

UF : Unidad de Fomento

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

31 de diciembre de 2019 y 2018

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2019	31-12-2018
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	16	563.506	2.342.767
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	101.468.005	77.897.099
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	959.136	-
Otras cuentas por cobrar	12	22.728	17.672
Otros activos	14	-	-
Total Activo		103.013.375	80.257.538
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	2.828.505	2.693.532
Cuentas por pagar a intermediarios	10	231.396	-
Rescates por pagar	11	52.431	1.366.108
Remuneraciones sociedad administradora	20	8.163	11.629
Otros documentos y cuentas por pagar	12	4.967	5.571
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		3.125.462	4.076.840
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		99.887.913	76.180.698

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2019	31-12-2018
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes	15	16.959	110.782
Ingresos por dividendos		571.520	190.787
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(194.093)	(85.673)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	11.313.111	(728.582)
Resultado en venta de instrumentos financieros		148.368	168.769
Otros		(2.438)	2.301
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		11.853.427	(341.616)
GASTOS			
Comisión de administración	20	(1.070.460)	(1.349.550)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(17.119)	(25.356)
Otros gastos de operación	22	(70.145)	(64.005)
Total gastos de operación		(1.157.724)	(1.438.911)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		10.695.703	(1.780.527)
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		10.695.703	(1.780.527)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		10.695.703	(1.780.527)
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		10.695.703	(1.780.527)

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO												
(Expresado en Miles de Pesos)												
												31-12-2019
Nota N°	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie S	Serie J	Total	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	17.867.744	10.939.100	-	-	3.666.164	8.322.185	245.027	2.189.353	1.627.824	31.323.301	76.180.698
Aportes de cuotas		15.484.361	12.334.666	2.993.947	-	38.919.103	5.720.363	1.559.229	1.620.601	3.320.000	5.173.086	87.125.356
Rescate de cuotas		(12.638.684)	(8.339.421)	(2.982.749)	-	(2.425.259)	(2.169.582)	(372.579)	(945.016)	(1.705.000)	(7.435.554)	(39.013.844)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		2.845.677	3.995.245	11.198	-	36.493.844	3.550.781	1.186.650	675.585	1.615.000	(2.262.468)	48.111.512
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.997.612	1.419.119	(5.756)	-	(34.582.586)	1.337.056	17.692	223.286	405.908	4.783.372	(24.404.297)
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		1.997.612	1.419.119	(5.756)	-	(34.582.586)	1.337.056	17.692	223.286	405.908	4.783.372	(24.404.297)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota	17	22.711.033	16.353.464	5.442	-	5.577.422	13.210.022	1.449.369	3.088.224	3.648.732	33.844.205	99.887.913

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO												
(Expresado en Miles de Pesos)												
31-12-2018												
	Nota N°	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie S	Serie J	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	19.045.324	18.211.950	-	-	2.754.684	13.281.659	530.776	2.992.749	-	39.465.975	96.283.117
Aportes de cuotas		11.828.722	6.584.488	-	-	3.804.741	4.247.078	1.348.484	960.438	2.690.150	1.506.025	32.970.126
Rescate de cuotas		(12.350.052)	(13.538.880)	-	-	(2.770.068)	(9.001.534)	(1.616.521)	(1.642.060)	(1.053.903)	(9.319.000)	(51.292.018)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(521.330)	(6.954.392)	-	-	1.034.673	(4.754.456)	(268.037)	(681.622)	1.636.247	(7.812.975)	(18.321.892)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(656.250)	(318.458)	-	-	(123.193)	(205.018)	(17.712)	(121.774)	(8.423)	(329.699)	(1.780.527)
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		(656.250)	(318.458)	-	-	(123.193)	(205.018)	(17.712)	(121.774)	(8.423)	(329.699)	(1.780.527)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota	17	17.867.744	10.939.100	-	-	3.666.164	8.322.185	245.027	2.189.353	1.627.824	31.323.301	76.180.698

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Estados de Flujo de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO METODO DIRECTO (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2019	31-12-2018
Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:			
Compra de activos financieros	7	(132.900.239)	(275.905.353)
Venta/cobro de activos financieros	7	126.358.085	295.088.326
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		2.991	1.041
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(4.182.648)	1.355.276
Dividendos recibidos		571.520	190.787
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(75.822.432)	(129.302.549)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		72.749.502	127.529.812
Otros ingresos de operación		-	1.538.659
Otros gastos de operación pagados		(1.373.459)	(2.216)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(14.596.680)	20.493.783
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		46.048.625	32.970.126
Rescates de cuotas en circulación		(33.037.113)	(51.292.018)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		13.011.512	(18.321.892)
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		(1.585.168)	2.171.891
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		2.342.767	256.549
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		(194.093)	(85.673)
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	563.506	2.342.767

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 1 - Información General

El Fondo Mutuo Security EQUILIBRIO ESTRATEGICO, en adelante el Fondo, es un Fondo Mutuo de Libre Inversión Extranjero y Derivados.

El objetivo del fondo es canalizar el ahorro de personas naturales y jurídicas para maximizar el retorno de la inversión, mediante la inversión en instrumentos de capitalización e instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, sin restricción de plazo, emitidos por emisores nacionales y extranjeros.

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

La fecha de inicio de operaciones del fondo es el 03 de enero de 2005.

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

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

Los presentes Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019, fueron autorizados por la Administración el día 11 de marzo de 2020, en sesión de directorio de la Administradora General de Fondos Security S.A.

1.1. Modificaciones al reglamento interno

Durante el año 2019, no se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

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

2.1 Bases de preparación

La Compañía 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 2019 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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:

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

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019
IFRIC 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de enero de 2019

IFRS 16 Arrendamientos

IFRS 16 reemplaza a IAS 17 *Arrendamientos*, IFRIC 4 *Determinación si un Acuerdo contiene un Arrendamiento*, SIC-15 *Arrendamientos Operativos-Incentivos* y SIC-27 *Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento*. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta la mayoría de los arrendamientos en un solo modelo de balance.

La contabilidad del arrendador según IFRS 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto a IAS 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros utilizando principios similares a los de IAS 17.

La Administración evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los estados financieros.

IFRIC 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas

La Interpretación aborda la contabilización de los impuestos sobre la renta cuando los tratamientos impositivos implican incertidumbre que afecta la aplicación de IAS 12 *Impuestos sobre la renta*. No se aplica a los impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de IAS 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y las sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera el tratamiento de posiciones fiscales inciertas por separado
- Las suposiciones que una entidad hace sobre la evaluación de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

- Cómo una entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas.
- Cómo una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

La entidad debe determinar si debe considerar cada tratamiento de una posición fiscal incierta por separado o junto con uno o más tratamientos de posiciones fiscales inciertas. Se debe tomar el enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre.

La Administración evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los estados financieros.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Combinaciones de negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
IFRS 9	Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa	1 de enero de 2019
IFRS 11	Acuerdos conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
IAS 12	Impuestos a las ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	1 de enero de 2019
IAS 23	Costos sobre préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	1 de enero de 2019
IAS 28	Inversiones en asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
IAS 19	Beneficios a los empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019

IFRS 3 Combinaciones de Negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IFRS 9 Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa

Bajo IFRS 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación.

Las enmiendas a la IFRS 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IFRS 11 Acuerdos Conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

La enmienda afecta a los acuerdos conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta. Una parte que participa, pero no tiene el control conjunto de una operación conjunta podría obtener control si la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como lo define IFRS 3. Las enmiendas aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

IAS 12 Impuestos a las Ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IAS 23 Costo por Préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completas.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IAS 28 Inversiones en Asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica a IFRS 9 Instrumentos Financieros para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la IFRS 9, se aplica a estos intereses a largo plazo.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IAS 19 Beneficios a los Empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan

Las enmiendas a IAS 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

- Determine el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento
- Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

ii) Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

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

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021

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 periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

La Administración se encuentra evaluando el impacto que tendrá la aplicación de esta modificación al Marco Conceptual.

IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la 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.

IFRS 17 es efectiva para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique IFRS 9 e IFRS 15.

Esta norma no tiene impacto en los estados financieros.

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 9 e IFRS 7	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IFRS 3 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.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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.

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

IFRS 9, IAS 9 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.

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 administración 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 Administración realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Los presentes estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 2019 y 2018 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 11 de marzo de 2020.

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

Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera, los resultados integrales, estado de cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujo de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

2.2 Conversión de moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

Transacciones y saldos

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

	31-12-2019	31-12-2018
Dólar	748,74	694,77
Euro	839,58	794,75

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

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

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

a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

b) Pasivos financieros

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

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

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

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación

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

Serie A: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP 10.000.000.

Serie B: Plan Familia de Fondos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.9 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

2.10 Tributación

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

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

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 2019 y 2018, el Fondo no posee instrumentos que cuenten con garantía

Nota 3 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2019 el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de sus estados financieros en relación al ejercicio 2018.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

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.

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

4.2.3 Clasificación de riesgo de las Inversiones:

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

4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

4.2.5 Mercados en que se realizarán las inversiones:

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

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

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

Moneda o unidad de reajuste	Moneda o unidad de reajuste
Euro	Peso Argentino
Dólar Australiano	Real
Dólar Canadiense	Peso Chileno
Peso Colombiano	Dólar de E.E.U.U.
Peso Mexicano	Nuevo Sol Peruano
Libra esterlina	Franco Suizo
UF	IVP

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

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

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

Tipo de Instrumento	% Máximo
1. Títulos de deuda	
1.1 Títulos de deuda emitidos por emisores nacionales.	
1.1.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	100

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

1.1.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.	100
1.1.3 Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.	100
1.1.4 Títulos de deuda de Securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la ley N° 18.045.	25
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
2. Instrumentos de Capitalización.	
2.1 Instrumentos de Capitalización de emisores nacionales.	
2.1.1 Acciones de sociedades anónimas abiertas con transacción bursátil.	60
2.1.2 Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, registradas en una bolsa de Valores del país.	10
2.1.3 Acciones emitidas por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas.	60
2.2 Instrumentos de Capitalización de emisores extranjeros.	
2.2.1 Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de estas, tales como ADR's.	60
3. Otros instrumentos.	
3.1 Otros instrumentos emitidos por emisores extranjeros.	
3.1.1 Títulos representativos de índices accionarios (ETF).	60

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

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

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

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

4.3.4 Inversión en cuotas de propia emisión.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

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

El fondo contempla invertir hasta un 100% de su activo en cuotas de otros fondos nacionales y hasta un 100% de su activo en vehículos de inversión colectiva extranjeros.

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

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

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 y extranjeros.
- Cuotas de fondos nacionales y vehículos de inversión colectiva extranjeros.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

- Acciones nacionales y extranjeras.
- Títulos representativos de índices accionarios (ETF) nacionales y extranjeros.

El fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

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

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

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

- Acciones nacionales y extranjeras.

El fondo podrá actuar como:

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

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

- Corredores de Bolsa nacionales autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.
- Corredores de Bolsa o Brokers extranjeros fiscalizados por un ente de similares competencias de la Comisión para el Mercado Financiero.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

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

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

4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

- Acciones nacionales y extranjeras.
- Títulos representativos de índices accionarios (ETF) nacionales y extranjeros.

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

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

4.4.4 Política para otro tipo de operaciones.

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

4.5 Tratamiento de los excesos.

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

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

- a) Excesos por causas imputables a la Administradora:

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.5 Tratamiento de los excesos. (continuación)

b) Excesos por causas no imputables a la Administradora:

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

Nota 5 -Administración de Riesgos

5.1 Riesgos Financieros

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

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

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

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

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

5.2 Gestión de riesgo financiero

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

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

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

5.2.1 Riesgos de mercado

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

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)
31-12-2019	99.887.913	-0,48%	(479.461)
31-12-2018	76.180.698	-0,48%	(491.109)

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Actividades de Mitigación

- El Fondo valoriza su cartera de inversión utilizando los precios entregados por el modelo SUP-RA, autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante oficio ordinario N° 02619 y remitido a todas las sociedades que administran fondos mutuos mediante oficio circular N° 337, tanto para los instrumentos nacionales como extranjeros.
- La Administradora ha definido políticas que establecen que el gerente general deberá velar para que esta valorización represente el valor de mercado del instrumento en cuestión. Si no lo representare, deberá efectuar ajustes al valor obtenido, con el objeto de que la valorización refleje el monto al que el instrumento se pueda liquidar en el mercado. Los ajustes deberán ser fundamentados y sus bases deberán ser puestas a disposición de la Comisión para el Mercado Financiero, o de cualquier participante del fondo, a su sola solicitud.

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

5.2.1. b) Riesgo cambiario

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total (%)
USD 10%	103.013.375	68.886.585	6.888.658	6,7%
USD 5%	103.013.375	68.886.585	3.444.329	3,3%
USD 1%	103.013.375	68.886.585	688.866	0,7%
USD -1%	103.013.375	68.886.585	(688.866)	(0,7%)
USD -5%	103.013.375	68.886.585	(3.444.329)	(3,3%)
USD -10%	103.013.375	68.886.585	(6.888.658)	(6,7%)
EUR 10%	103.013.375	1.687.554	168.755	0,2%
EUR 5%	103.013.375	1.687.554	84.378	0,1%
EUR 1%	103.013.375	1.687.554	16.876	0,0%
EUR -1%	103.013.375	1.687.554	(16.876)	(0,0%)
EUR -5%	103.013.375	1.687.554	(84.378)	(0,1%)
EUR -10%	103.013.375	1.687.554	(168.755)	(0,2%)
UF 10%	103.013.375	730.452	73.045	0,1%
UF 5%	103.013.375	730.452	36.523	0,0%
UF 1%	103.013.375	730.452	7.305	0,0%
UF -1%	103.013.375	730.452	(7.305)	(0,0%)
UF -5%	103.013.375	730.452	(36.523)	(0,0%)
UF -10%	103.013.375	730.452	(73.045)	(0,1%)

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	103.013.375	1.764.351	226.122	0,2%
-50bps	103.013.375	1.764.351	113.061	0,1%
-10bps	103.013.375	1.764.351	22.612	0,0%
-5bps	103.013.375	1.764.351	11.306	0,0%
-1bps	103.013.375	1.764.351	2.261	0,0%
+1bps	103.013.375	1.764.351	- 2.261	0,0%
+5bps	103.013.375	1.764.351	- 11.306	0,0%
+10bps	103.013.375	1.764.351	- 22.612	0,0%
+50bps	103.013.375	1.764.351	- 113.061	-0,1%
+100bps	103.013.375	1.764.351	- 226.122	-0,2%

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

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 sub categorías:

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

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 EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

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 valor razonable de los activos y pasivos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2019	AAA	AA	A	BBB	BB	B	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	71.154	71.154
Cuotas de fondos mutuos	-	11.391.581	-	1.698.131	-	-	44.578.955	57.668.667
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	29.957.335	29.957.335
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	1.507.425	1.507.425
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	256.925	-	-	-	-	256.925
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	10.745.786	10.745.786
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	1.260.713	1.260.713
	-	11.391.581	256.925	1.698.131	-	-	88.121.368	101.468.005

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018	AAA	AA	A	BBB	BB	B	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	159.727	-	2.634.838	-	-	56.726.898	59.521.463
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	15.423.167	15.423.167
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	1.811.561	-	-	-	-	-	-	1.811.561
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	247.809	-	-	-	-	247.809
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	692.254	692.254
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	200.845	200.845
	1.811.561	159.727	247.809	2.634.838	-	-	73.043.164	77.897.099

5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías.

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

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

Actividades de Mitigación

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

Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo, éste también tiene la capacidad de diferir el pago de las solicitudes de rescate diarias durante un período no superior a diez días. El Fondo no difirió el pago de ningún rescate durante el 2019 y 2018.

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

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

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar al 31 de diciembre 2019 dentro de un plazo de 7 días o menos hasta más de 12 meses y para el ejercicio 2016 dentro de un plazo de 1 mes a más de 12 meses.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 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	-	-	-	-	71.154	71.154
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	57.668.667	57.668.667
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	29.957.335	29.957.335
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	1.507.425	-	1.507.425
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	256.925	-	-	256.925
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	10.745.786	10.745.786
Inversiones Financieras	-	352.275	908.438	-	-	1.260.713
	-	352.275	1.165.363	1.507.425	98.442.942	101.468.005

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2018	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin vencimiento estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	59.521.463	59.521.463
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	15.423.167	15.423.167
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	1.811.561	-	1.811.561
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	247.809	-	247.809
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	692.254	-	-	692.254
Inversiones Financieras	-	158.079	42.766	-	-	200.845
	-	158.079	735.020	2.059.370	74.944.630	77.897.099

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo presenta la siguiente información patrimonial, la que da cuenta del cumplimiento por parte del Fondo del capital mínimo exigido, el valor de la uf al 31 de diciembre de 2019 es \$ 28.309,94.-

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2019	31-12-2018
Patrimonio en M\$	M\$	99.887.913	76.180.698
Patrimonio UF	UF	3.528.369	2.763.596
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000	10.000
Capital de Gestión / Exceso sobre mínimo legal	UF	3.518.369	2.753.596

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

A continuación, se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

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	71.154	-	-	71.154
Cuotas de fondos mutuos	57.668.667	-	-	57.668.667
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	29.957.335	-	-	29.957.335
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	1.507.425	-	-	1.507.425
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	256.925	-	-	256.925
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	10.745.786	-	-	10.745.786
Inversiones Financieras	1.260.713	-	-	1.260.713
	101.468.005	-	-	101.468.005

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018	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	59.521.463	-	-	59.521.463
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Titulos representativos de índices	15.423.167	-	-	15.423.167
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	1.811.561	-	-	1.811.561
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	247.809	-	-	247.809
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	692.254	-	-	692.254
Inversiones Financieras	200.845	-	-	200.845
	77.897.099	-	-	77.897.099

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 EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5 -Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas (continuación)

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

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

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019	31-12-2018
a) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	87.697.156	74.944.630
-Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	256.925	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	12.253.211	2.059.370
- Otros instrumentos e inversiones financieras	1.260.713	893.099
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	101.468.005	77.897.099
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 EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019				31-12-2018			
	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	71.154	-	71.154	0,07	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	39.790.151	17.878.516	57.668.667	57,73	41.363.013	18.158.450	59.521.463	74,16
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	29.957.335	29.957.335	29,99	-	15.423.167	15.423.167	19,22
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	39.861.305	47.835.851	87.697.156	87,80	41.363.013	33.581.617	74.944.630	93,38
<u>ii) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	256.925	-	256.925	0,26	-	-	-	-
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	256.925	-	256.925	0,26	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019				31-12-2018			
	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	-	-	-	-	247.809	-	247.809	0,31
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	1.507.425	-	1.507.425	1,51	-	1.811.561	1.811.561	2,26
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	10.745.786	10.745.786	10,76	-	-	-	-
Subtotal	1.507.425	10.745.786	12.253.211	12,27	247.809	1.811.561	2.059.370	2,57
<u>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</u>								
Derivados	1.260.713	-	1.260.713	1,26	200.845	-	200.845	0,25
Otros	-	-	-	-	-	692.254	692.254	0,86
Subtotal	1.260.713	-	1.260.713	1,26	200.845	692.254	893.099	1,11
Total	42.886.368	58.581.637	101.468.005	101,58	41.811.667	36.085.432	77.897.099	97,06

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

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

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019	31-12-2018
Saldo de inicio al 1 de enero	77.897.099	98.221.846
Intereses y reajustes	16.959	110.782
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	11.313.111	(728.582)
Compras	132.900.239	275.905.353
Ventas	(126.358.085)	(295.088.326)
Vencimientos		
Otros movimientos	5.698.682	(523.974)
Saldo Final al 31 de diciembre	101.468.005	77.897.099

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 10 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019	31-12-2018
Deudores por venta	959.136	-
Total	959.136	-

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

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

b) Cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019	31-12-2018
Acreeedores por compras	231.396	-
Total	231.396	-

Nota 11 – Rescates por Pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019	31-12-2018
Saldo rescates por pagar	52.431	1.366.108
Total	52.431	1.366.108

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

a) Otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019	31-12-2018
Otros	-	-
Dividendos por cobrar	22.728	12.748
Retencion 4%	-	4.924
Total	22.728	17.672

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

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

b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019	31-12-2018
Comision Renta Fija	17	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	4.950	5.571
Inversiones con retencion	-	-
Total	4.967	5.571

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

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019	31-12-2018
Obligación derivados	2.828.505	2.693.532
Otros	-	-
Total	2.828.505	2.693.532

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el fondo no posee este tipo de activos.

b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el fondo no posee este tipo de pasivos.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 15 - Intereses y Reajustes

El Fondo presenta el siguiente saldo en resultado por intereses.

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019	31-12-2018
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	16.959	105.493
- Activos financieros a costo amortizado	-	5.289
Total	16.959	110.782

Nota 16 - Efectivo y Efectivo Equivalente

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019	31-12-2018
Bancos nacionales, en CLP	471.327	212.488
Bancos nacionales, en US\$	62.200	459.202
Bancos extranjeros, en US\$	29.979	1.671.077
Total	563.506	2.342.767

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación

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

Al 31 de diciembre de 2019, las cuotas en circulación y el valor cuota por serie se detallan a continuación:

31-12-2019 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota MUS\$	MUS\$
A	11.260.985,8229	2.016,7890	22.711.033
B	8.783.484,7429	1.861,8424	16.353.464
D	4.265,9447	1.275,7009	5.442
G	0,0000	0,0000	-
H	4.278.508,9746	1.303,5900	5.577.422
I-APV	6.065.461,6557	2.177,9088	13.210.022
V	1.095.435,2375	1.323,0992	1.449.369
N	2.567.966,0786	1.202,5951	3.088.224
S	3.144.112,0172	1.160,4968	3.648.732
J	29.257.113,5037	1.156,7855	33.844.205
Total	66.457.333,9778		99.887.913

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

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

31-12-2018 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota MUS\$	MUS\$
A	10.094.675,9418	1.770,0166	17.867.744
B	6.720.172,9439	1.627,8004	10.939.100
D	0,0000	1.173,6533	-
G	0,0000	0,0000	-
H	3.209.587,1685	1.142,2540	3.666.164
I-APV	4.387.143,9070	1.896,9484	8.322.185
V	212.090,0157	1.155,2962	245.027
N	2.038.554,4507	1.073,9731	2.189.353
S	1.634.790,7460	995,7384	1.627.824
J	31.385.169,9726	998,0287	31.323.301
Total	59.682.185,1462		76.180.698

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 22.711.033, para la Serie B M\$ 16.353.464, para la Serie G M\$ 0, para la Serie D M\$ 5.442, para la Serie H M\$ 5.577.422, para la Serie I-APV M\$ 13.210.022, para la Serie V M\$ 1.449.369, para la Serie N M\$ 3.088.224, para la serie J M\$ 33.844.205 y para la Serie S M\$ 3.648.732 al 31 de diciembre de 2019.

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 17.867.744, para la Serie B M\$ 10.939.100, para la Serie G M\$ 0, para la Serie D M\$ 0, para la Serie H M\$ 3.666.164, para la Serie I-APV M\$ 8.322.185, para la Serie V M\$ 245.027, para la Serie N M\$ 2.189.353, para la serie J M\$ 31.323.301 y para la Serie S M\$ 1.627.824 al 31 de diciembre de 2018.

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 Pesos)	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H
Saldo de inicio al 1 de enero	10.094.675,9418	6.720.172,9439	-	-	3.209.587,1685
Cuotas suscritas	7.837.669,2080	6.813.935,6686	2.556.121,1305	-	3.006.042,2715
Cuotas rescatadas	(6.671.359,3269)	(4.750.623,8696)	(2.551.855,1858)	-	(1.937.120,4654)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	11.260.985,8229	8.783.484,7429	4.265,9447	-	4.278.508,9746

31-12-2019 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie S	Serie J
Saldo de inicio al 1 de enero	4.387.143,9070	212.090,0157	2.038.554,4507	1.634.790,7460	31.385.169,9726
Cuotas suscritas	2.746.206,6989	1.191.073,4515	1.363.166,9790	3.065.273,5620	4.818.077,2958
Cuotas rescatadas	(1.067.888,9502)	(307.728,2297)	(833.755,3511)	(1.555.952,2908)	(6.946.133,7647)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	6.065.461,6557	1.095.435,2375	2.567.966,0786	3.144.112,0172	29.257.113,5037

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

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

31-12-2018	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H
(Expresado en Miles de Pesos)					
Saldo de inicio al 1 de enero	10.446.182,1516	10.917.344,6528	-	-	2.345.043,1238
Cuotas suscritas	6.436.230,3468	3.912.561,9268	-	-	3.217.911,9099
Cuotas rescatadas	(6.787.736,5566)	(8.109.733,6357)	-	-	(2.353.367,8652)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	10.094.675,9418	6.720.172,9439	-	-	3.209.587,1685

31-12-2018	Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie S	Serie J
(Expresado en Miles de Pesos)					
Saldo de inicio al 1 de enero	6.849.271,5637	448.311,3215	2.658.681,4875	-	39.052.879,3748
Cuotas suscritas	2.193.235,1809	1.125.361,5940	855.718,9832	2.669.752,5968	1.484.112,3762
Cuotas rescatadas	(4.655.362,8376)	(1.361.582,8998)	(1.475.846,0200)	(1.034.961,8508)	(9.151.821,7784)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	4.387.143,9070	212.090,0157	2.038.554,4507	1.634.790,7460	31.385.169,9726

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

El Fondo, en el Ejercicio 2019 y 2018, no ha distribuido beneficios a los partícipes.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad nominal

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

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2019									
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie S	Serie J
Enero	2,0745	2,1187	-	-	2,0884	2,1404	2,1187	1,9237	2,2706	2,2229
Febrero	0,6474	0,6867	-	-	0,6597	0,7061	0,6868	0,5131	0,8220	0,7795
Marzo	1,4215	1,4655	-	-	1,4353	1,4870	1,4655	1,2717	1,6164	1,5689
Abril	1,4588	1,5013	-	-	1,4722	1,5222	1,5013	1,3138	1,6475	1,6015
Mayo	- 1,4602	- 1,4175	- 1,3564	-	- 1,4468	- 1,3965	- 1,4175	- 1,6057	- 1,2708	- 1,3170
Junio	2,7840	2,8250	2,8907	-	2,7975	2,8482	2,8271	2,6371	2,9751	2,9286
Julio	1,3894	1,4118	1,4979	-	1,4032	1,4549	1,4333	1,2397	1,5842	1,5367
Agosto	- 0,5829	- 0,5610	- 0,4764	-	- 0,5694	- 0,5187	- 0,5399	- 0,7297	- 0,3919	- 0,4384
Septiembre	1,1251	1,1467	1,2299	-	1,1384	1,1883	1,1678	0,9806	1,3131	1,2673
Octubre	1,4326	1,4550	1,5412	-	1,4464	1,4981	1,4763	1,2828	1,6275	1,5800
Noviembre	3,8677	3,8899	3,9753	-	3,8814	3,9326	3,9115	3,7193	4,0608	4,0138
Diciembre	- 0,9086	- 0,8867	- 0,8026	-	- 0,8952	- 0,8446	- 0,8657	- 1,0550	- 0,7182	- 0,7646

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

a) Rentabilidad nominal (continuación)

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2018									
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie S	Serie J
Enero	2,1528	2,1971	-	-	2,1667	2,2188	2,1971	2,0020	-	2,3013
Febrero	- 3,0199	- 2,9819	-	-	- 3,0080	- 2,9633	- 2,9819	- 3,1492	-	- 2,8926
Marzo	- 0,5709	- 0,5278	-	-	- 0,5573	- 0,5067	- 0,5278	- 0,7177	-	- 0,4264
Abril	0,9888	1,0312	-	-	1,0021	1,0519	1,0312	0,8445	-	1,1309
Mayo	0,0281	0,0714	-	-	0,0417	0,0927	0,0714	- 0,1196	0,2202	0,1735
Junio	- 0,0399	0,0020	-	-	- 0,0267	0,0226	0,0020	- 0,1827	0,1460	0,1007
Julio	0,8063	0,8499	-	-	0,8200	0,8714	0,8499	0,6574	1,0000	0,9528
Agosto	1,8156	1,8597	-	-	1,8295	1,8814	1,8597	1,6652	2,0112	1,9636
Septiembre	- 0,7778	- 0,7362	-	-	- 0,7648	- 0,7158	- 0,7362	- 0,9196	- 0,5933	- 0,6383
Octubre	- 2,1360	- 2,0936	-	-	- 2,1227	- 2,0728	- 2,0936	- 2,2806	- 1,9480	- 1,9938
Noviembre	- 0,6783	- 0,6366	-	-	- 0,6652	- 0,6162	- 0,6366	- 0,8202	- 0,4935	- 0,5385
Diciembre	- 1,3948	- 1,3520	-	-	- 1,3813	- 1,3311	- 1,3520	- 1,5404	- 1,2053	- 1,2514

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2019	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE A	13,9418	10,6190	20,6794
SERIE B	14,3778	11,6101	22,3832
SERIE D	8,6949	8,6949	20,0951
SERIE G	-	-	-
SERIE H	14,1244	10,9737	21,2603
SERIE I-APV	14,8112	12,3134	23,4628
SERIE V	14,5247	11,7535	22,5403
SERIE N	11,9763	6,8355	14,5411
SERIE S	16,5464	-	-
SERIE J	15,9070	14,4677	-

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

a) Rentabilidad nominal (continuación)

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2018	Último año	Últimos dos años	Ultimos tres años
SERIE A	2,9162	5,9132	10,0192
SERIE B	2,4198	6,9991	11,8433
SERIE D	-	10,4883	16,2270
SERIE G	-	-	-
SERIE H	2,7607	6,2527	10,5487
SERIE I-APV	2,1755	7,5356	12,5567
SERIE V	2,4198	6,9990	11,7156
SERIE N	4,5910	2,2905	4,4231
SERIE S	-	-	-
SERIE J	1,2418	-	-

b) Rentabilidad real (%)

Ejercicio 2019

Meses	Serie
	I-APV
Enero	2,2130
Febrero	0,6670
Marzo	1,4544
Abril	1,1684
Mayo	- 1,7531
Junio	2,3294
Julio	1,2730
Agosto	- 0,6597
Septiembre	0,9883
Octubre	1,4373
Noviembre	3,3545
Diciembre	- 1,1515

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad real (%) (continuación)

Ejercicio 2018

Meses	Serie
	I-APV
Enero	2,1167
Febrero	- 3,3193
Marzo	- 0,6660
Abril	0,9107
Mayo	- 0,1797
Junio	- 0,2737
Julio	0,7093
Agosto	1,5637
Septiembre	- 0,9694
Octubre	- 2,3393
Noviembre	- 0,9797
Diciembre	- 1,4492

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2019	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE I-APV	11,7933	6,3157	14,9065

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2018	Último año	Últimos tres años	Últimos tres años
SERIE I-APV	- 4,8997	2,7848	4,6488

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

31-12-2019

(Expresado en Miles de Pesos)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	33.987.051	34,03
Accionistas de la Sociedad Administradora	140.881	0,14
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	66.895	0,07
Total	34.194.827	34,24

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 M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	20.773,9210	-	-	20.773,9210	41.897
Accionistas de la Sociedad Adm.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	1,1357	-	-	1,1357	2

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

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 M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	52.469,2634	14.451,8883	16.785,8482	50.135,3035	93.344
Accionistas de la Sociedad Admin.	149.485,9096	-	73.818,5415	75.667,3681	140.881
Personal clave de la Administración	163.453,5086	-	135.326,0763	28.127,4323	52.369

Tenedor Serie D	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	2.556.121,1305	2.551.855,1858	4.265,9447	5.442
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	3,2396	-	-	3,2396	4
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

Tenedor Serie I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	60.097,6300	14.283,5340	72.874,3052	1.506,8588	3.282
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	2.317,7510	4.351,0621	-	6.668,8131	14.524

Tenedor Serie V	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	212.090,0157	95.662,4715	307.728,2297	24,2575	32
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie N	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 M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
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 M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

Tenedor Serie J	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	31.384.172,2766	4.812.073,7999	6.940.130,2688	29.256.115,8077	33.843.051
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

31-12-2018

(Expresado en Miles de Pesos)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	31.803.517	41,75
Accionistas de la Sociedad Administradora	243.333	0,32
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	270.468	0,36
Total	32.317.318	42,42

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 M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	496,1677	496,1677	-	-
Personas relacionadas	20.773,9210	-	-	20.773,9210	36.770
Accionistas de la Sociedad Adm.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	1,1357	-	-	1,1357	2

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

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 M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	67.071,0964	116.794,8142	131.396,6472	52.469,2634	85.409
Accionistas de la Sociedad Admin.	208.843,0809	-	59.357,1713	149.485,9096	243.333
Personal clave de la Administración	135.326,0763	64.631,4467	36.504,0144	163.453,5086	266.070

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	3,2396	-	-	3,2396	4
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

Tenedor Serie I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	113.809,9401	-	53.712,3101	60.097,6300	114.002
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	1.640,8466	676,9044	-	2.317,7510	4.397

Tenedor Serie V	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	448.311,3215	1.125.361,5940	1.361.582,8998	212.090,0157	245.027
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie N	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 M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	4.321,7841	4.321,7841	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	4,4048	4,4048	-	-

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 M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	147,3635	147,3635	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

Tenedor Serie J	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	39.052.879,3748	1.483.114,6802	9.151.821,7784	31.384.172,2766	31.322.305
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Remuneración por Administración

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

Serie	Remuneración	IVA
	%	
A	2,26%	Incluido
B	2,14%	Incluido
G	1,07%	Incluido
D	1,00%	Incluido
H	2,10%	Incluido
I-APV	1,50%	Exento
V	1,75%	Incluido
N	4,00%	Incluido
S	-	No aplica
J	1,00%	Incluido

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2019 y 2018 ascendió a M\$ 1.070.460 y M\$ 1.349.550, respectivamente, adeudándose M\$ 8.163 y M\$ 11.629 por remuneración por pagar a Administradora General de Fondos Security S.A. al cierre del Ejercicio 2019 y 2018.

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. 3301900025479	Mapfre Cía. de Seguros Generales de Chile SA	Banco Security	31.000	09/01/2019 al 09/01/2020

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

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

31-12-2019											
(Expresado en Miles de Pesos)											
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie S	Serie J	Total
Costo de Transacción	3.892	2.803	1	-	956	2.264	248	529	625	5.801	17.119
Gasto Administración	14.856	10.073	30	-	3.660	8.752	280	1.883	2.344	28.267	70.145
Total	18.748	12.876	30	-	4.616	11.016	529	2.412	2.969	34.068	87.264

31-12-2018											
(Expresado en Miles de Pesos)											
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie S	Serie J	Total
Costo de Transacción	5.947	3.641	-	-	1.220	2.770	82	729	542	10.426	25.356
Gasto Administración	14.226	11.111	-	-	2.964	8.226	227	1.886	737	24.628	64.005
Total	20.173	14.752	-	-	4.184	10.996	309	2.615	1.279	35.054	89.361

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística

La información estadística del Fondo por cada una de sus series al último día de cada mes del Ejercicio 2019 y 2018 se presenta en cuadros adjuntos:

Ejercicio 2019

Serie A

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.806,7352	80.064.189	34.134	813
Febrero	1.818,4315	75.809.829	30.740	808
Marzo	1.844,2812	78.057.309	33.873	779
Abril	1.871,1856	78.992.596	32.893	782
Mayo	1.843,8626	74.601.626	30.001	774
Junio	1.895,1956	74.577.219	25.164	761
Julio	1.921,5274	78.250.799	25.917	765
Agosto	1.910,3261	80.422.647	25.833	752
Septiembre	1.931,8196	79.250.024	24.561	758
Octubre	1.959,4944	81.143.601	25.967	756
Noviembre	2.035,2819	100.207.569	32.720	829
Diciembre	2.016,7890	103.013.375	43.205	850
Total			365.008	

Serie B

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.662,2890	80.064.189	15.840	355
Febrero	1.673,7046	75.809.829	13.837	351
Marzo	1.698,2321	78.057.309	15.103	354
Abril	1.723,7283	78.992.596	15.093	360
Mayo	1.699,2944	74.601.626	15.258	356
Junio	1.747,2991	74.577.219	14.347	348
Julio	1.771,9672	78.250.799	17.317	359
Agosto	1.762,0268	80.422.647	19.048	353
Septiembre	1.782,2327	79.250.024	18.434	353
Octubre	1.808,1642	81.143.601	19.150	362
Noviembre	1.878,4999	100.207.569	19.098	408
Diciembre	1.861,8424	103.013.375	26.569	421
Total			209.094	

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie D

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.173,6533	80.064.189	-	-
Febrero	1.173,6533	75.809.829	-	-
Marzo	1.173,6533	78.057.309	-	-
Abril	1.173,6533	78.992.596	-	-
Mayo	1.157,7333	74.601.626	249	1
Junio	1.191,1994	74.577.219	4	1
Julio	1.209,0428	78.250.799	4	1
Agosto	1.203,2825	80.422.647	4	1
Septiembre	1.218,0815	79.250.024	4	1
Octubre	1.236,8543	81.143.601	5	1
Noviembre	1.286,0226	100.207.569	5	1
Diciembre	1.275,7009	103.013.375	5	1
Total			280	

Serie G

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	105.203.187	-	-
Febrero	-	101.924.743	-	-
Marzo	-	99.559.548	-	-
Abril	-	100.396.741	-	-
Mayo	-	100.049.530	-	-
Junio	-	98.576.590	-	-
Julio	-	98.309.173	-	-
Agosto	-	94.552.411	-	-
Septiembre	-	93.140.573	-	-
Octubre	-	89.166.470	-	-
Noviembre	-	85.404.164	-	-
Diciembre	-	80.257.538	-	-
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie H

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.166,1088	80.064.189	6.677	45
Febrero	1.173,8017	75.809.829	5.969	45
Marzo	1.190,6494	78.057.309	6.501	45
Abril	1.208,1777	78.992.596	6.316	44
Mayo	1.190,6979	74.601.626	6.408	43
Junio	1.224,0080	74.577.219	6.268	43
Julio	1.241,1831	78.250.799	7.086	43
Agosto	1.234,1158	80.422.647	7.506	42
Septiembre	1.248,1650	79.250.024	7.279	41
Octubre	1.266,2180	81.143.601	7.014	42
Noviembre	1.315,3646	100.207.569	8.602	46
Diciembre	1.303,5900	103.013.375	10.230	47
Total			85.856	-

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.937,5507	80.064.189	10.804	572
Febrero	1.951,2311	75.809.829	9.948	572
Marzo	1.980,2462	78.057.309	11.264	570
Abril	2.010,3899	78.992.596	11.372	574
Mayo	1.982,3139	74.601.626	11.599	572
Junio	2.038,7746	74.577.219	11.749	572
Julio	2.068,4360	78.250.799	12.338	569
Agosto	2.057,7064	80.422.647	12.221	577
Septiembre	2.082,1581	79.250.024	12.196	569
Octubre	2.113,3508	81.143.601	13.127	579
Noviembre	2.196,4607	100.207.569	14.243	598
Diciembre	2.177,9088	103.013.375	16.459	637
Total			147.320	-

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie V

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.179,7735	80.064.189	225	2
Febrero	1.187,8757	75.809.829	153	2
Marzo	1.205,2835	78.057.309	267	2
Abril	1.223,3788	78.992.596	307	2
Mayo	1.206,0375	74.601.626	224	2
Junio	1.240,1332	74.577.219	191	2
Julio	1.257,9081	78.250.799	147	2
Agosto	1.251,1170	80.422.647	35	2
Septiembre	1.265,7276	79.250.024	2	2
Octubre	1.284,4130	81.143.601	1	2
Noviembre	1.334,6532	100.207.569	2	2
Diciembre	1.323,0992	103.013.375	1.941	3
Total			3.495	

Serie N

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.094,6334	80.064.189	7.434	6.777
Febrero	1.100,2498	75.809.829	6.453	6.769
Marzo	1.114,2422	78.057.309	7.104	6.758
Abril	1.128,8813	78.992.596	6.614	6.751
Mayo	1.110,7549	74.601.626	6.352	6.748
Junio	1.140,0470	74.577.219	5.971	6.741
Julio	1.154,1796	78.250.799	6.255	6.742
Agosto	1.145,7570	80.422.647	5.878	6.734
Septiembre	1.156,9921	79.250.024	5.555	6.731
Octubre	1.171,8337	81.143.601	6.036	6.738
Noviembre	1.215,4174	100.207.569	7.734	6.891
Diciembre	1.202,5951	103.013.375	10.228	6.904
Total			81.614	

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie S

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.018,3478	80.064.189	-	1
Febrero	1.026,7187	75.809.829	-	1
Marzo	1.043,3145	78.057.309	-	1
Abril	1.060,5027	78.992.596	-	1
Mayo	1.047,0255	74.601.626	-	1
Junio	1.078,1758	74.577.219	-	1
Julio	1.095,2564	78.250.799	-	1
Agosto	1.090,9638	80.422.647	-	1
Septiembre	1.105,2897	79.250.024	-	1
Octubre	1.123,2780	81.143.601	-	1
Noviembre	1.168,8921	100.207.569	-	1
Diciembre	1.160,4968	103.013.375	-	1
Total			-	

Serie J

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.020,2134	80.064.189	14.562	2
Febrero	1.028,1659	75.809.829	13.118	2
Marzo	1.044,2972	78.057.309	14.643	2
Abril	1.061,0215	78.992.596	14.516	3
Mayo	1.047,0482	74.601.626	14.809	3
Junio	1.077,7116	74.577.219	14.657	3
Julio	1.094,2732	78.250.799	15.398	2
Agosto	1.089,4756	80.422.647	15.058	2
Septiembre	1.103,2830	79.250.024	14.707	2
Octubre	1.120,7150	81.143.601	15.265	2
Noviembre	1.165,6985	100.207.569	15.239	2
Diciembre	1.156,7855	103.013.375	15.821	2
Total			177.793	

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Ejercicio 2018

Serie A

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.862,4350	105.203.187	39.233	1.003
Febrero	1.806,1919	101.924.743	37.566	998
Marzo	1.795,8811	99.559.548	41.355	987
Abril	1.813,6393	100.396.741	39.033	965
Mayo	1.814,1483	100.049.530	40.859	962
Junio	1.813,4249	98.576.590	41.353	939
Julio	1.828,0460	98.309.173	41.124	924
Agosto	1.861,2362	94.552.411	40.228	905
Septiembre	1.846,7591	93.140.573	38.049	891
Octubre	1.807,3115	89.166.470	38.732	873
Noviembre	1.795,0533	85.404.164	36.078	853
Diciembre	1.770,0166	80.257.538	35.100	830
Total			468.710	

Serie B

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.704,8172	105.203.187	27.858	424
Febrero	1.653,9806	101.924.743	25.947	428
Marzo	1.645,2513	99.559.548	29.002	431
Abril	1.662,2171	100.396.741	27.103	425
Mayo	1.663,4043	100.049.530	27.263	432
Junio	1.663,4382	98.576.590	24.768	425
Julio	1.677,5765	98.309.173	24.679	419
Agosto	1.708,7747	94.552.411	24.635	401
Septiembre	1.696,1942	93.140.573	21.803	402
Octubre	1.660,6823	89.166.470	21.414	391
Noviembre	1.650,1104	85.404.164	19.246	381
Diciembre	1.627,8004	80.257.538	17.329	364
Total			291.047	

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie D

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.173,6533	105.203.187	-	-
Febrero	1.173,6533	101.924.743	-	-
Marzo	1.173,6533	99.559.548	-	-
Abril	1.173,6533	100.396.741	-	-
Mayo	1.173,6533	100.049.530	-	-
Junio	1.173,6533	98.576.590	-	-
Julio	1.173,6533	98.309.173	-	-
Agosto	1.173,6533	94.552.411	-	-
Septiembre	1.173,6533	93.140.573	-	-
Octubre	1.173,6533	89.166.470	-	-
Noviembre	1.173,6533	85.404.164	-	-
Diciembre	1.173,6533	80.257.538	-	-
Total			-	

Serie G

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	105.203.187	-	-
Febrero	-	101.924.743	-	-
Marzo	-	99.559.548	-	-
Abril	-	100.396.741	-	-
Mayo	-	100.049.530	-	-
Junio	-	98.576.590	-	-
Julio	-	98.309.173	-	-
Agosto	-	94.552.411	-	-
Septiembre	-	93.140.573	-	-
Octubre	-	89.166.470	-	-
Noviembre	-	85.404.164	-	-
Diciembre	-	80.257.538	-	-
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie H

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.200,1353	105.203.187	6.041	46
Febrero	1.164,0355	101.924.743	7.062	48
Marzo	1.157,5481	99.559.548	8.770	48
Abril	1.169,1482	100.396.741	7.972	50
Mayo	1.169,6356	100.049.530	8.517	52
Junio	1.169,3230	98.576.590	8.438	50
Julio	1.178,9111	98.309.173	8.135	49
Agosto	1.200,4787	94.552.411	8.001	49
Septiembre	1.191,2977	93.140.573	7.548	49
Octubre	1.166,0096	89.166.470	7.088	47
Noviembre	1.158,2535	85.404.164	6.692	47
Diciembre	1.142,2540	80.257.538	6.632	46
Total			90.896	-

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.982,1598	105.203.187	16.574	593
Febrero	1.923,4221	101.924.743	15.690	599
Marzo	1.913,6770	99.559.548	16.931	583
Abril	1.933,8079	100.396.741	16.112	604
Mayo	1.935,5999	100.049.530	16.972	585
Junio	1.936,0371	98.576.590	16.012	589
Julio	1.952,9070	98.309.173	16.470	587
Agosto	1.989,6483	94.552.411	14.403	584
Septiembre	1.975,4057	93.140.573	14.096	585
Octubre	1.934,4588	89.166.470	14.269	584
Noviembre	1.922,5390	85.404.164	12.631	594
Diciembre	1.896,9484	80.257.538	12.274	575
Total			182.434	-

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie V

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.209,9567	105.203.187	824	2
Febrero	1.173,8767	101.924.743	753	2
Marzo	1.167,6814	99.559.548	430	2
Abril	1.179,7223	100.396.741	330	2
Mayo	1.180,5647	100.049.530	445	2
Junio	1.180,5889	98.576.590	353	2
Julio	1.190,6233	98.309.173	326	2
Agosto	1.212,7657	94.552.411	283	2
Septiembre	1.203,8371	93.140.573	1.020	2
Octubre	1.178,6333	89.166.470	566	2
Noviembre	1.171,1300	85.404.164	271	2
Diciembre	1.155,2962	80.257.538	320	2
Total			5.921	

Serie N

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.148,1867	105.203.187	10.570	6.931
Febrero	1.112,0275	101.924.743	9.904	6.910
Marzo	1.104,0463	99.559.548	11.139	6.891
Abril	1.113,3700	100.396.741	9.949	6.874
Mayo	1.112,0379	100.049.530	9.963	6.863
Junio	1.110,0057	98.576.590	8.974	6.859
Julio	1.117,3029	98.309.173	9.249	6.844
Agosto	1.135,9086	94.552.411	9.126	6.836
Septiembre	1.125,4626	93.140.573	8.602	6.814
Octubre	1.099,7955	89.166.470	8.620	6.811
Noviembre	1.090,7749	85.404.164	7.986	6.803
Diciembre	1.073,9731	80.257.538	7.690	6.795
Total			111.772	

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie S

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	1.004,9170	100.396.741	-	1
Mayo	1.007,1302	100.049.530	-	1
Junio	1.008,6005	98.576.590	-	1
Julio	1.018,6861	98.309.173	-	1
Agosto	1.039,1740	94.552.411	-	1
Septiembre	1.033,0083	93.140.573	-	1
Octubre	1.012,8852	89.166.470	-	1
Noviembre	1.007,8862	85.404.164	-	1
Diciembre	995,7384	80.257.538	-	1
Total			-	

Serie J

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.033,8341	105.203.187	18.384	1
Febrero	1.003,9294	101.924.743	16.183	2
Marzo	999,6491	99.559.548	18.005	2
Abril	1.010,9541	100.396.741	17.301	2
Mayo	1.012,7077	100.049.530	17.669	2
Junio	1.013,7275	98.576.590	16.604	2
Julio	1.023,3862	98.309.173	17.160	2
Agosto	1.043,4814	94.552.411	16.353	2
Septiembre	1.036,8209	93.140.573	15.504	2
Octubre	1.016,1488	89.166.470	15.682	2
Noviembre	1.010,6766	85.404.164	15.051	2
Diciembre	998,0287	80.257.538	14.874	2
Total			198.770	

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

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

El Fondo mantiene la siguiente proporción de custodia de valores para el 2019:

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	41.625.655	97,06	40,41	47.835.851	81,66	46,44
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	1.260.713	2,94	1,22	10.745.786	18,34	10,43
Totales	42.886.368	100,00	41,63	58.581.637	100,00	56,87

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

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

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

Ejercicio 2018

Custodia de valores						
	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por Sociedad Administradora	41.610.822	99,52	51,85	35.393.178	98,08	44,10
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	200.845	0,48	0,25	692.254	1,92	0,86
Totales	41.811.667	100,00	52,10	36.085.432	100,00	44,96

Nota 25 - Excesos de Inversión

El fondo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no presenta excesos de inversión por emisor.

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

El Fondo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 tiene el siguiente saldo en operaciones con retroventa.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de pesos)

Nota 27 - Inversiones sin Valorización

El fondo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no mantiene inversiones sin valorización.

Nota 28 - Sanciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 29 - Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2019 la Administración no tiene conocimiento de algún Hecho Relevante que pudiera afectar en forma significativa la presentación de los Estados Financieros.

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2020 la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3301900025479 por UF 31.000, para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Administradora del Fondo, siendo designado como representante de los beneficiarios de la garantía el Banco Security.

Entre el 1 de enero de 2020 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.