

# **FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET**

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

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SECURITY DOLAR MONEY  
MARKET**

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2018 y 2017

## Estados Financieros

### FONDO MUTUO SECURITY DOLAR MONEY MARKET

31 de diciembre de 2018 y 2017

#### Indice

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera .....	2
Estados de Resultados Integrales.....	3
Estados de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes .....	4
Estados de Flujos de Efectivo .....	6
Notas a los Estados Financieros .....	7
US\$ : Dólares Estadounidense	
MUS\$ : Miles de Dólares Estadounidense	
UF : Unidad de Fomento	

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Partícipes de  
Fondo Mutuo Security Dólar Money Market

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

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La Administración de Administradora General de Fondos Security S.A., sociedad administradora del Fondo Mutuo Security Dólar Money Market, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Instrucciones y Normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2 a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

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

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

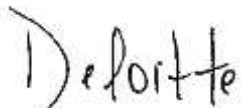
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

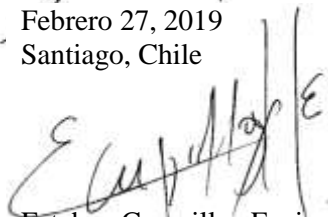
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Security Dólar Money Market al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Instrucciones y Normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2 a los estados financieros.

### **Énfasis en un asunto– Oficio circular N°592 Comisión para el Mercado Financiero.**

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



Febrero 27, 2019  
Santiago, Chile



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

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Estados de Situación Financiera  
31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Dolares)	Nota N°	31-12-2018	31-12-2017
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	16	191	1.052
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	159.194	176.446
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	13	1.257	-
<b>Total Activo</b>		<b>160.642</b>	<b>177.498</b>
<b>PASIVO</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescates por pagar	14	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	20	234	189
Otros documentos y cuentas por pagar	11	62	21
Otros pasivos	13	-	691
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>296</b>	<b>901</b>
<b>ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES</b>		<b>160.346</b>	<b>176.597</b>

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

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Estados de Resultados Integrales  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Dolares)	Nota N°	31-12-2018	31-12-2017
<b>INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN</b>			
Intereses y reajustes	15	4.514	3.549
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	9	(2.258)	1.913
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(122)	(4)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	-	-
Resultado en venta de instrumentos financieros		99	45
Otros		2.327	(2.201)
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>4.560</b>	<b>3.302</b>
<b>GASTOS</b>			
Comisión de administración	20	(2.370)	(2.405)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(5)	(3)
Otros gastos de operación	22	(99)	(156)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(2.474)</b>	<b>(2.564)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto</b>		<b>2.086</b>	<b>738</b>
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto</b>		<b>2.086</b>	<b>738</b>
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b>2.086</b>	<b>738</b>
Distribución de beneficios		-	-
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>2.086</b>	<b>738</b>

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

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles dólares)

<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO</b>						
<b>(Expresado en Miles de Dolares)</b>						
<b>31-12-2018</b>						
	<b>Nota N°</b>	<b>Serie A</b>	<b>Serie B</b>	<b>Serie C</b>	<b>Serie S</b>	<b>Total</b>
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	150.749	1.105	22.454	2.289	176.597
Aportes de cuotas		1.962.338	1.773	421.782	357.710	2.743.603
Rescate de cuotas		(1.991.814)	(2.467)	(419.560)	(348.099)	(2.761.940)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(29.476)	(694)	2.222	9.611	(18.337)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.254	7	718	107	2.086
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		1.254	7	718	107	2.086
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota</b>	<b>17</b>	<b>122.527</b>	<b>418</b>	<b>25.394</b>	<b>12.007</b>	<b>160.346</b>

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



## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes  
 Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles dólares)

<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO</b>						
<b>(Expresado en Miles de Dolares)</b>						
<b>31-12-2017</b>						
	<b>Nota N°</b>	<b>Serie A</b>	<b>Serie B</b>	<b>Serie C</b>	<b>Serie S</b>	<b>Total</b>
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	243.565	3.612	23.029	415	270.621
Aportes de cuotas		1.579.289	2.126	152.514	209.639	1.943.568
Rescate de cuotas		(1.672.640)	(4.639)	(153.270)	(207.781)	(2.038.330)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(93.351)	(2.513)	(756)	1.858	(94.762)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		535	6	181	16	738
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		535	6	181	16	738
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota</b>	<b>17</b>	<b>150.749</b>	<b>1.105</b>	<b>22.454</b>	<b>2.289</b>	<b>176.597</b>

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

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Estados de Flujos de Efectivo  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

<b>ESTADO DE FLUJO EFECTIVO METODO DIRECTO</b>			
<b>(Expresado en Miles de Dolares)</b>	<b>Nota N°</b>	<b>31-12-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
<b>Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:</b>			
Compra de activos financieros	9	(5.578.160)	(4.273.417)
Venta/cobro de activos financieros	9	5.710.346	4.321.296
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	53
Liquidación de instrumentos financieros derivados		306	(1.696)
Dividendos recibidos		0	0
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(117.857)	(2.502)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		2.403	-
Otros ingresos de operación		562	43.448
Otros gastos de operación pagados		(2)	(11)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>17.598</b>	<b>87.171</b>
<b>Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:</b>			
Colocación de cuotas en circulación		2.743.603	1.943.568
Rescates de cuotas en circulación		(2.761.940)	(2.038.330)
Otros		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(18.337)</b>	<b>(94.762)</b>
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		(739)	(7.591)
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		1.052	8.647
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		(122)	(4)
<b>Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente</b>	<b>16</b>	<b>191</b>	<b>1.052</b>

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

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 1 - Información General

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

La fecha de inicio de las operaciones del Fondo es el 2 de junio de 1992.

El objetivo general que busca alcanzar el fondo a través de la implementación de su política de inversión, será optimizar la rentabilidad para los partícipes, diversificando su cartera dentro de las distintas alternativas de instrumentos de deuda de corto plazo autorizados en el presente reglamento y a su vez, otorgar un adecuado nivel de liquidez.

Con fecha 2 de junio de 1992, la Comisión para el Mercado Financiero, aprobó el reglamento interno vigente a la fecha de los presentes estados financieros.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Administradora General de Fondos Security S.A., en adelante la Administradora. La sociedad administradora pertenece al Grupo Security y fue autorizada según resolución exenta N° 112 de fecha 2 de junio de 1992 de la Comisión para el Mercado Financiero, inscrita a fojas 18.086 N° 9.264 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago al año 1992.

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

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

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron autorizados por la Administración en sesión de directorio de Administradora General de Fondos Security S.A. de fecha 27 de febrero de 2019.

## Modificaciones al reglamento interno

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

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

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

### 2.1 Bases de preparación

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

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

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

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

#### 2.1.1.) Políticas de liquidez.

##### 2.1.1.1. ) Manejo de descalces de liquidez en los fondos.

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

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

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

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

#### 2.1.1.2.) Planes de contingencia en escenarios de iliquidez.

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

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

**b) Líneas de crédito Bancarias:** La administradora y los fondos administrados por ella, cuenta con líneas de crédito bancarias aprobadas en distintas entidades, por lo que éstas serán utilizadas para cubrir hasta el total o la parte que éstas le permitan, de las obligaciones contraídas por los distintos fondos administrados por ella, ya sean generadas por el pago de rescates o liquidación de operaciones. La decisión de activar los planes de contingencia definidos en este documento deberá constar en la respectiva acta del comité de inversiones.

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

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

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

#### 2.1.2.) Políticas de realización de ajustes.

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

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

a) Ajustes a nivel de cartera.

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

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

b) Ajustes a nivel de instrumentos.

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

c) Ajustes por otra causa justificada.

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

### Nuevos pronunciamientos contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

### Impacto de la aplicación de NIIF 9 *Instrumentos Financieros*

Para efecto de los presentes estados financieros, y como se indica en Nota 2.1 Bases de Preparación, de acuerdo a lo señalado por Oficio Circular N° 592 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), el Fondo no ha adoptado la NIIF 9.

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

En el ejercicio actual, el Fondo ha aplicado NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes*. NIIF 15 introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. Se han agregado guías mucho más prescriptivas en NIIF 15 para tratar con escenarios específicos.



# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros del Fondo se describen más adelante.

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

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

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

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

Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

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

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

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
<b>Nuevas Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

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

### **Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera**

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

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración del Fondo, que manifiesta expresamente que han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, en oficio circular N°592 del 06 de abril del 2010 y complementarios, las cuales difieren de las normas internacionales de la información financiera (NIIF).

### **Período cubierto**

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

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.2 Conversión de moneda extranjera

#### Moneda funcional y de presentación

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

#### Transacciones y saldos

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

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

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el estado de resultados integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente".

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

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

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.3 Activos y pasivos financieros

#### 2.3.1 Clasificación

##### Activos financieros a costo amortizado

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

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

##### Pasivos financieros

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

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

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

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.

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

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

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

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

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

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

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del período pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivo futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado, un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por crédito futuras. 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.

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

#### 2.3.3 Estimación del valor razonable

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

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

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

### 2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2018	31-12-2017
Valorización Derivados		
Derechos Derivados	69.460	32.597
Obligación Derivados	- 68.203	- 33.288
<b>Total Derivados (Nota N°14)</b>	<b>1.257</b>	<b>691</b>

### 2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no mantiene cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios.

### 2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

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

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

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

### 2.7 Efectivo y efectivo equivalente

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

### 2.8 Cuotas en circulación

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

**Serie A:** La serie está dirigida a todo inversionista .

**Serie B:** Plan familia de fondos.

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

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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

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

Los aportes recibidos serán expresados en cuotas del Fondo, utilizando el valor de la cuota correspondiente al día anterior al de la recepción si éste se efectuare antes del cierre de las operaciones del fondo o al valor de la cuota del mismo día, si el aporte se efectuare con posterioridad al cierre.

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

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

### 2.9 Reconocimiento de ingresos

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

### 2.10 Tributación

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

### 2.11 Garantías

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

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

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



# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## **Nota 3 - Cambios Contables**

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

## **Nota 4 - Política de Inversión del Fondo**

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

### **4.1. Objeto del Fondo.**

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

### **4.2. Política de Inversiones.**

#### **4.2.1 Características del Índice:**

No Aplica

#### **4.2.2 Instrumentos elegibles:**

Sin perjuicio de las cantidades que mantenga en dinero efectivo o moneda extranjera, la inversión del fondo se efectuará en instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de fondos de la Administradora. Con todo, a lo menos el 60% de sus activos corresponderá a instrumentos de deuda denominados en dólares de E.E.U.U. y mantendrá una cartera cuya duración máxima será de 90 días. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578, del año 2002, de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace.

#### **4.2.3 Clasificación de riesgo de las Inversiones:**

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

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

### 4.2. Política de Inversiones. (continuación)

#### 4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones.

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

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

#### 4.2.5 Mercados en que se realizarán las inversiones:

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

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

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

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

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

### 4.2. Política de Inversiones. (continuación)

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

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

### 4.3. Características y diversificación de las inversiones.

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

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

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

1.1.3 Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.	100
1.1.4 Títulos de deuda de Securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la ley N° 18.045.	25
1.1.5 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas.	100

#### 1.2. Títulos de deuda emitidos por emisores extranjeros.

1.2.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.	100
1.2.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales.	100
1.2.3 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras.	100

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

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

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

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

#### 4.3.4 Inversión en cuotas de propia emisión.

El fondo no contempla en cuotas de propia emisión

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

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

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## **Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**

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

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

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

### **4.4. Operaciones que realizará el Fondo.**

#### **4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados:**

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

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

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

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

El fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

### 4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

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

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

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

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

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

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

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

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

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

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## **Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**

### **4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)**

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

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

#### **4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra.**

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

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

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

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

- Bancos nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y corto plazo a lo menos equivalente a B y N-4, respectivamente.
- Sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y de corto plazo B y N-4, respectivamente.
- Corredores de Bolsas nacionales.

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

#### **4.4.4 Política para otro tipo de operaciones.**

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

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## **Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**

### **4.5 Tratamiento de los excesos.**

La Administradora tomará todos los resguardos e implementará actividades como por ejemplo, el monitoreo y control periódico de las inversiones, reportes al directorio y otras que estime necesarias, con el objeto de asegurar el cumplimiento de lo dispuesto en la política de inversión del fondo. Los excesos de inversión que se produzcan por las inversiones realizadas con los recursos del fondo, en virtud de lo dispuesto en las políticas de inversión contenidas en este reglamento, deberán eliminarse en la forma y plazos que a continuación se detallan:

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

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

## **5 - Nota Administración de Riesgos.**

### **5.1 Riesgos Financieros**

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

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

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



# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## 5 - Nota Administración de Riesgos. (continuación)

### 5.1 Riesgos Financieros (continuación)

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

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

### 5.2 Gestión de riesgo financiero

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

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

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

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

#### 5.2.1 Riesgos de mercado

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

##### 5.2.1. a) Riesgo de precios

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

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
 Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de dólares)

## 5 - Nota Administración de Riesgos. (continuación)

### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

La Administradora ha definido políticas que establecen la realización periódica de “Stress Testing” sobre las carteras de inversión de los fondos.

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

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

#### 5.2.1. b) Riesgo cambiario

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

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total (%)
USD/USD +10%	160.642	Moneda del Fondo	Moneda del Fondo	Moneda del Fondo
USD/USD +5%	160.642	Moneda del Fondo	Moneda del Fondo	Moneda del Fondo
USD/USD +1%	160.642	Moneda del Fondo	Moneda del Fondo	Moneda del Fondo
USD/USD -1%	160.642	Moneda del Fondo	Moneda del Fondo	Moneda del Fondo
USD/USD -5%	160.642	Moneda del Fondo	Moneda del Fondo	Moneda del Fondo
USD/USD -10%	160.642	Moneda del Fondo	Moneda del Fondo	Moneda del Fondo
UF/USD +10%	160.642	19.153	1.915	0,8%
UF/USD +5%	160.642	19.153	958	0,4%
UF/USD +1%	160.642	19.153	192	0,1%
UF/USD -1%	160.642	19.153	(192)	(0,1%)
UF/USD -5%	160.642	19.153	(958)	(0,4%)
UF/USD -10%	160.642	19.153	(1.915)	(0,8%)
EUR/USD +10%	160.642	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR/USD +5%	160.642	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR/USD +1%	160.642	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR/USD -1%	160.642	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR/USD -5%	160.642	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR/USD -10%	160.642	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## 5 - Nota Administración de Riesgos. (continuación)

### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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	160.642	159.194	358	0,2%
-50bps	160.642	159.194	179	0,1%
-10bps	160.642	159.194	36	0,0%
-5bps	160.642	159.194	18	0,0%
-1bps	160.642	159.194	4	0,0%
+1bps	160.642	159.194	- 4	0,0%
+5bps	160.642	159.194	- 18	0,0%
+10bps	160.642	159.194	- 36	0,0%
+50bps	160.642	159.194	- 179	-0,1%
+100bps	160.642	159.194	- 358	-0,2%

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 participantes 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.

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## 5 - Nota Administración de Riesgos. (continuación)

### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

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

Actividades de Mitigación.

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

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

### 5 - Nota Administración de Riesgos. (continuación)

#### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2018	AAA	AA	A	B	BB	N-1	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	139.041	-	139.041
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	16.372	2.781	-	-	-	-	-	19.153
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	1.000	1.000
	<b>16.372</b>	<b>2.781</b>	-	-	-	<b>139.041</b>	<b>1.000</b>	<b>159.194</b>

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

### 5 - Nota Administración de Riesgos. (continuación)

#### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2017	AAA	AA	A	B	BB	N-1	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	152.670	-	152.670
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	6.307	3.462	-	-	-	-	-	9.769
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	14.007	14.007
	<b>6.307</b>	<b>3.462</b>	-	-	-	<b>152.670</b>	<b>14.007</b>	<b>176.446</b>

#### 5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

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

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## 5 - Nota Administración de Riesgos. (continuación)

### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías.

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

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

#### Actividades de Mitigación

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

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

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

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

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

### 5 - Nota Administración de Riesgos. (continuación)

#### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

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

Al 31 de diciembre de 2018	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin vencimiento estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	52.611	86.430	-	-	139.041
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	19.153	-	-	19.153
Bonos de empresas y titulos de deuda de securitizacion	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	1.000	-	-	-	-	1.000
	1.000	52.611	105.583	-	-	159.194



## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

### 5. Nota Administración de Riesgos. (continuación)

#### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2017	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin vencimiento estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	29.019	36.883	86.768	-	-	152.670
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	9.769	-	-	9.769
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	14.007	-	14.007
	29.019	36.883	96.537	14.007	-	176.446

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## 5. Nota Administración de Riesgos. (continuación)

### 5.3 Gestión de riesgo de capital

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

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

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

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

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

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

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2018	31-12-2017
Patrimonio en M\$	MUS\$	160.346	176.597
Patrimonio UF	UF	4.041.371	4.051.140
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000	10.000
Capital de Gestión / Exceso sobre mínimo legal	UF	4.031.371	4.041.140

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## 5. Nota Administración de Riesgos. (continuación)

### 5.4 Estimación del valor razonable

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

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

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

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

El Fondo emplea diversos métodos y formula supuestos que se basan en condiciones de mercado existentes en cada fecha del estado de situación financiera. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente lo mismo, análisis de 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 DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## 5. Nota Administración de Riesgos. (continuación)

### 5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

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

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor a costo amortizado con efecto en resultado de los activos financieros del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

### 5. Nota 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	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	139.041	-	-	139.041
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	19.153	-	-	19.153
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	1.000			1.000
	<b>159.194</b>	-	-	<b>159.194</b>

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

### 5. Nota Administración de Riesgos. (continuación)

#### 5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	152.670	-	-	152.670
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	9.769	-	-	9.769
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	14.007	-	-	14.007
	<b>176.446</b>	-	-	<b>176.446</b>

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

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

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## 5. Nota Administración de Riesgos. (continuación)

### 5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

### 5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

El Fondo mutuo Security Dólar Money Market, presenta activos financieros a costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

## Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

### 6.1 Estimaciones contables críticas

El Fondo, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no ha efectuado estimaciones contables críticas que afecten los estados financieros.

# FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

## **Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas (continuación)**

### **6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables**

#### **Moneda funcional**

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en resultado entregados en garantía.



## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
 Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de dólares)

### Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

(Expresado en Miles de Dolares)	31-12-2018	31-12-2017
<b>a) Activos</b>		
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>		
- Instrumentos de capitalización	-	-
-Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	158.194	162.439
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	1.000	14.007
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>159.194</b>	<b>176.446</b>
<b>Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>		
- 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	-	-
<b>Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de dólares)

Instrumentos (Expresado en Miles de Dolares)	31-12-2018				31-12-2017			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
<b><u>i) Intrumento de capitalización</u></b>								
Acciones y derechos preferentes de suscripcion de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capilalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<b><u>ii) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 dias</u></b>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	139.041	-	139.041	86,55	152.670	-	152.670	86,45
Bono de bancos e Instituciones Financieras	19.153	-	19.153	11,92	9.769	-	9.769	5,53
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 títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	158.194	-	158.194	98,48	162.439	-	162.439	91,98

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
 Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en miles de dólares)

Instrumentos (Expresado en Miles de Dolares)	31-12-2018				31-12-2017			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
<b><u>iii) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días</u></b>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<b><u>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</u></b>								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	1.000	-	1.000	0,62	14.007	-	14.007	7,93
Subtotal	1.000	-	1.000	0,62	14.007	-	14.007	7,93
<b>Total</b>	<b>159.194</b>	<b>-</b>	<b>159.194</b>	<b>99,10</b>	<b>176.446</b>	<b>-</b>	<b>176.446</b>	<b>99,91</b>

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

### Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

(Expresado en Miles de Dolares)	31-12-2018	31-12-2017
Saldo de inicio al 1 de enero	176.446	262.198
Intereses y reajustes	4.514	3.549
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	(2.258)	1.913
Compras	5.578.160	4.273.417
Ventas	(5.710.346)	(4.321.296)
Vencimientos	-	(43.335)
Otros movimientos	112.678	-
<b>Saldo Final al 31 de diciembre</b>	<b>159.194</b>	<b>176.446</b>

### Nota 10 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

#### a) Cuentas por cobrar

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

#### b) Cuentas por pagar

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

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

#### a) Cuentas por cobrar

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

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

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

#### b) Cuentas por pagar

El detalle de este rubro es el siguiente:

(Expresado en Miles de Dolares)	31-12-2018	31-12-2017
Comision Renta Fija	-	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	9	6
Inversiones con retencion	53	15
<b>Total</b>	<b>62</b>	<b>21</b>

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

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

### Nota 13 - Otros Activos y Otros Pasivos

#### a) Otros activos

El detalle de este rubro es el siguiente:

(Expresado en Miles de Dolares)	31-12-2018	31-12-2017
Otros activos	1.257	-
<b>Total</b>	<b>1.257</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

### Nota 13 - Otros Activos y Otros Pasivos (continuación)

#### b) Otros pasivos

El detalle de este rubro es el siguiente:

(Expresado en Miles de Dolares)	31-12-2018	31-12-2017
Otros pasivos	-	691
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>691</b>

Los derivados se presentan a su valor neto compensado entre el valor de su derecho y su obligación a la fecha de cierre de los presentes estados financieros.

### Nota 14 - Rescates por Pagar.

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

### Nota 15 - Intereses y Reajustes

(Expresado en Miles de Dolares)	31-12-2018	31-12-2017
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	-	-
- Activos financieros a costo amortizado	4.514	3.549
<b>Total</b>	<b>4.514</b>	<b>3.549</b>

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

### Nota 16 - Efectivo y Efectivo Equivalente

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

(Expresado en Miles de Dolares)	31-12-2018	31-12-2017
Bancos nacionales, en CLP	-	1
Bancos nacionales, en US\$	190	909
Bancos extranjeros, en US\$	1	142
<b>Total</b>	<b>191</b>	<b>1.052</b>

### Nota 17 - Cuotas en Circulación

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

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuota ascienden a:

31-12-2018 (Expresado en Miles de Dolares)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota \$	M\$
A	107.105,0938	1.143,9900	122.527
B	403,2157	1.037,4273	418
C	23.842,4145	1.065,0835	25.394
S	11.510,8098	1.043,0851	12.007
<b>Total</b>	<b>142.861,5338</b>		<b>160.346</b>

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

### Nota 17 - Cuotas en Circulación

<b>31-12-2017</b> (Expresado en Miles de Dolares)			
<b>Series</b>	<b>Nº cuotas en circulación</b>	<b>Valor cuota</b> \$	<b>M\$</b>
A	133.089,3166	1.132,6870	150.749
B	1.077,4124	1.025,4915	1.105
C	21.460,3615	1.046,3099	22.454
S	2.245,8168	1.019,3197	2.289
<b>Total</b>	<b>157.872,9073</b>		<b>176.597</b>

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

Para determinar el valor de activos netos del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 2. El valor del activo neto al 31 de diciembre de 2018 de la Serie A es MUS\$ 122.527.- (MUS\$ 150.749.-, al 31 de diciembre de 2017); de la Serie B, es MUS\$ 418.- (MUS\$ 1.105.- al 31 de diciembre de 2017); de la Serie C es MUS\$25.394.- (MUS\$ 22.454.- al 31 de diciembre de 2017); y de la serie S es MUS\$ 12.007.- (MUS\$ 2.289.- al 31 de diciembre de 2017)

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

<b>31-12-2018</b> (Expresado en Miles de Dolares)	<b>Serie</b> <b>A</b>	<b>Serie</b> <b>B</b>	<b>Serie</b> <b>C</b>	<b>Serie</b> <b>S</b>
Saldo de inicio al 1 de enero	133.089,3166	1.077,4124	21.460,3615	2.245,8168
Cuotas suscritas	1.725.369,3014	1.718,5050	400.368,7000	346.965,7417
Cuotas rescatadas	(1.751.353,5242)	(2.392,7017)	(397.986,6470)	(337.700,7487)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-
<b>Cuotas suscritas</b>	<b>107.105,0938</b>	<b>403,2157</b>	<b>23.842,4145</b>	<b>11.510,8098</b>



## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

### Nota 17 - Cuotas en Circulación

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

<b>31-12-2017</b> <b>(Expresado en Miles de Dolares)</b>	<b>Serie</b> <b>A</b>	<b>Serie</b> <b>B</b>	<b>Serie</b> <b>C</b>	<b>Serie</b> <b>S</b>
Saldo de inicio al 1 de enero	215.714,9396	3.534,9466	22.140,8005	412,7529
Cuotas suscritas	1.397.310,1771	2.080,0890	146.264,7269	207.145,3320
Cuotas rescatadas	(1.479.935,8001)	(4.537,6232)	(146.945,1659)	(205.312,2681)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-
<b>Cuotas suscritas</b>	<b>133.089,3166</b>	<b>1.077,4124</b>	<b>21.460,3615</b>	<b>2.245,8168</b>

### Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

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

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

### Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

#### a) Rentabilidad Nominal

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

#### Ejercicio 2018

Fondo /Serie				
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie S
Enero	0,0809	0,1015	0,1533	0,2288
Febrero	0,0546	0,0682	0,1118	0,1743
Marzo	0,0604	0,0692	0,1253	0,1788
Abril	0,0584	0,0697	0,1352	0,1891
Mayo	0,0768	0,0889	0,1427	0,1879
Junio	0,0796	0,0890	0,1471	0,1641
Julio	0,0859	0,0960	0,1549	0,2037
Agosto	0,0858	0,0944	0,1549	0,1080
Septiembre	0,0893	0,0976	0,1507	0,1884
Octubre	0,1043	0,1180	0,1651	0,1579
Noviembre	0,1057	0,1260	0,1654	0,2563
Diciembre	0,1117	0,1393	0,1733	0,2699

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

### Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

#### Ejercicio 2017

Fondo /Serie				
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie S
Enero	0,0088	0,0091	0,0227	0,0909
Febrero	0,0079	0,0083	0,0232	0,0789
Marzo	0,0088	0,0091	0,0259	0,0887
Abril	0,0146	0,0148	0,0280	0,0914
Mayo	0,0261	0,0261	0,0342	0,0993
Junio	0,0252	0,0252	0,0331	0,1138
Julio	0,0261	0,0261	0,0342	0,1177
Agosto	0,0282	0,0304	0,0668	0,1376
Septiembre	0,0334	0,0416	0,0670	0,1254
Octubre	0,0345	0,0448	0,0697	0,1478
Noviembre	0,0498	0,0582	0,0840	0,1400
Diciembre	0,0531	0,0614	0,1070	0,1755

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2018	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE A	0,9979	1,3181	1,4233
SERIE B	1,1639	1,5238	1,6337
SERIE C	1,7943	2,4026	2,6136
SERIE S	2,3315	3,7805	-

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2017	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE A	0,3170	0,4212	0,5255
SERIE B	0,3557	0,4644	0,5719
SERIE C	0,5976	0,8049	0,9617
SERIE S	1,4160	-	-

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

### Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

31-12-2018 (Expresado en Miles de Dolares)		
Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	2.095	1,3066
Personas relacionadas	8.613	5,3714
Accionistas de la Sociedad Administradora	10	0,0065
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	3	0,0021
<b>Total</b>	<b>10.722</b>	<b>6,69</b>

Tenedor Serie A	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		106,4418	2.690,5936	965,7249	1.831,3105	2.095
Personas relacionadas		10.629,5265	109.528,4416	112.629,2057	7.528,7624	8.613
Accionistas de la Sociedad Adm.		0,1328	669,0987	660,0821	9,1494	10
Personal clave de la Administración		4,0718	19,4439	20,7501	2,7656	3

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie B	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		31,7444	-	31,5176	0,2268	0

Tenedor Serie C	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	3.803,9505	3.803,9505	-	-
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 Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

31-12-2017 (Expresado en Miles de Dolares)		
Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	121	0,07
Personas relacionadas	12.040	6,82
Accionistas de la Sociedad Administradora	0	0,00
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	37	0,02
<b>Total</b>	<b>12.198</b>	<b>6,91</b>

Tenedor Serie A	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		555,9329	81,6977	531,1888	106,4418	121
Personas relacionadas		31.513,2957	82.761,8608	103.645,6300	10.629,5265	12.040
Accionistas de la Sociedad Admin.		12,8508	2.663,9822	2.676,7002	0,1328	0
Personal clave de la Administración		13,9664	35,1371	45,0317	4,0718	5

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie B	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		10,6889	-	10,6889	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		73,1174	-	41,3730	31,7444	33

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

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

#### b) Remuneración por Administración

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

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

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2018 y 2017 ascendió a MUS\$ 2.370 y MUS\$ 2.405 respectivamente, adeudándose MUS\$ 234 y MUS\$ 189 por remuneración por pagar a Administradora General de Fondos Security al cierre del Ejercicio 2018 y 2017.

### Nota 21 - Garantía Constituida por la Sociedad Administradora en Beneficio del Fondo (Artículo 7° del D.L. N° 1.328 - Artículo 226 Ley N° 18.045)

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3301800021232	MAPFRE Seguros Generales S.A.	Banco Security	41.000	10/01/2018 al 09/01/2019



## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

### Nota 22 - Otros Gastos de Operación

31-12-2018					
(Expresado en Miles de Dolares)					
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie S	Total
Costo de Transaccion	4	0	1	0	5
Gasto de Administración	75	-	22	2	99
<b>Total</b>	<b>79</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>2</b>	<b>104</b>

31-12-2017					
(Expresado en Miles de Dolares)					
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie S	Total
Costo de Transaccion	3	0	0	0	3
Gasto de Administración	133	1	21	1	156
<b>Total</b>	<b>135</b>	<b>1</b>	<b>22</b>	<b>1</b>	<b>159</b>

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

### Nota 23 - Información Estadística

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

#### Ejercicio 2018

##### Serie A

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.133,6029	237.551	207	2.256
Febrero	1.134,2217	288.388	185	2.322
Marzo	1.134,9068	320.243	191	2.302
Abril	1.135,5698	287.228	197	2.340
Mayo	1.136,4423	224.998	154	2.272
Junio	1.137,3467	188.180	125	2.243
Julio	1.138,3232	206.303	141	2.187
Agosto	1.139,2997	215.422	151	2.158
Septiembre	1.140,3167	233.573	146	2.114
Octubre	1.141,5066	220.101	156	2.093
Noviembre	1.142,7137	242.822	175	2.128
Diciembre	1.143,9900	* 228.845	211	2.125
<b>Total</b>			2.039	

\* Ver nota 2.4

##### Serie B

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.026,5321	237.551	1	21
Febrero	1.027,2327	288.388	1	21
Marzo	1.027,9439	320.243	1	25
Abril	1.028,6608	287.228	1	25
Mayo	1.029,5749	224.998	1	22
Junio	1.030,4911	188.180	-	20
Julio	1.031,4800	206.303	1	24
Agosto	1.032,4534	215.422	1	22
Septiembre	1.033,4612	233.573	1	24
Octubre	1.034,6809	220.101	-	24
Noviembre	1.035,9843	242.822	1	21
Diciembre	1.037,4273	* 228.845	1	25
<b>Total</b>			10	

\* Ver nota 2.4

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### Serie C

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.047,9143	237.551	15	14
Febrero	1.049,0854	288.388	26	13
Marzo	1.050,4001	320.243	32	14
Abril	1.051,8198	287.228	36	14
Mayo	1.053,3207	224.998	27	15
Junio	1.054,8697	188.180	11	18
Julio	1.056,5036	206.303	13	16
Agosto	1.058,1404	215.422	25	16
Septiembre	1.059,7355	233.573	36	19
Octubre	1.061,4854	220.101	40	15
Noviembre	1.063,2412	242.822	38	12
Diciembre	1.065,0835	* 228.845	22	15
<b>Total</b>			321	

\* Ver nota 2.4

#### Serie S

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.021,6519	237.551	-	2
Febrero	1.023,4327	288.388	-	2
Marzo	1.025,2621	320.243	-	4
Abril	1.027,2007	287.228	-	1
Mayo	1.029,1303	224.998	-	-
Junio	1.030,8188	188.180	-	1
Julio	1.032,9181	206.303	-	3
Agosto	1.034,0340	215.422	-	-
Septiembre	1.035,9821	233.573	-	2
Octubre	1.037,6174	220.101	-	2
Noviembre	1.040,2771	242.822	-	7
Diciembre	1.043,0851	228.845	-	10
<b>Total</b>			-	

\* Ver nota 2.4

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Ejercicio 2017

Serie A

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.129,2066	335.013	205	2.658
Febrero	1.129,2963	327.768	220	2.637
Marzo	1.129,3955	316.669	214	2.547
Abril	1.129,5603	295.790	207	2.484
Mayo	1.129,8546	280.819	180	2.362
Junio	1.130,1396	309.399	177	2.295
Julio	1.130,4341	285.461	144	2.259
Agosto	1.130,7534	292.812	146	2.264
Septiembre	1.131,1314	282.745	147	2.291
Octubre	1.131,5220	247.213	160	2.261
Noviembre	1.132,0856	267.595	145	2.195
Diciembre	1.132,6870	210.095	174	2.249
<b>Total</b>			2.119	

Serie B

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.021,9493	335.013	3	52
Febrero	1.022,0346	327.768	3	80
Marzo	1.022,1276	316.669	2	45
Abril	1.022,2791	295.790	2	42
Mayo	1.022,5457	280.819	2	41
Junio	1.022,8037	309.399	2	37
Julio	1.023,0703	285.461	1	34
Agosto	1.023,3818	292.812	1	30
Septiembre	1.023,8078	282.745	1	28
Octubre	1.024,2663	247.213	1	28
Noviembre	1.024,8622	267.595	1	26
Diciembre	1.025,4915	210.095	1	26
<b>Total</b>			20	

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### Serie C

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.040,3304	335.013	25	14
Febrero	1.040,5717	327.768	27	14
Marzo	1.040,8414	316.669	27	16
Abril	1.041,1332	295.790	26	13
Mayo	1.041,4897	280.819	20	11
Junio	1.041,8347	309.399	16	11
Julio	1.042,1912	285.461	17	11
Agosto	1.042,8877	292.812	15	14
Septiembre	1.043,5866	282.745	33	15
Octubre	1.044,3137	247.213	25	17
Noviembre	1.045,1911	267.595	22	18
Diciembre	1.046,3099	210.095	14	15
<b>Total</b>			266	

#### Serie S

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.006,0019	335.013	-	1
Febrero	1.006,7952	327.768	-	-
Marzo	1.007,6879	316.669	-	2
Abril	1.008,6091	295.790	-	3
Mayo	1.009,6104	280.819	-	-
Junio	1.010,7597	309.399	-	4
Julio	1.011,9493	285.461	-	-
Agosto	1.013,3418	292.812	-	-
Septiembre	1.014,6124	282.745	-	3
Octubre	1.016,1120	247.213	-	1
Noviembre	1.017,5343	267.595	-	-
Diciembre	1.019,3197	210.095	-	7
<b>Total</b>			-	

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
 Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (expresados en miles de dólares)

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

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

Ejercicio 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	159.194	100,00	99,10	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>159.194</b>	<b>100,00</b>	<b>99,10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

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

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

Ejercicio 2017						
Custodia de valores						
	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por Sociedad Administradora	176.446	100,00	99,41	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>176.446</b>	<b>100,00</b>	<b>99,41</b>	-	-	-

## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

### Nota 25 - Operaciones de Compra con Retroventa

Al 31 de diciembre de 2018 el detalle de este rubro es el siguiente:

Fecha compra	Contraparte			Nemotecnico del instrumento	Tipo del instrum.	Unidades nominales comprometidos	Total transado	Fecha de vencimiento Promesa de Venta	Precio pactado	Saldo al cierre
	RUT	Nombre	Clasificación de riesgo							
28-12-2018	97023000-9	Itau Corpbanca	NA	D\$STD100519	D\$	703.708.987,00	1.000,00	02-01-2019	2,3	1.000,00
		Total					1.000,00			1.000,00

El fondo, al 31 de diciembre de 2017 no mantiene inversiones en Operaciones de Compra con Retroventa.

### Nota 26 - Excesos de Inversión

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

### Nota 27 - Inversiones sin Valorización

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

### Nota 28 - Sanciones

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

### Nota 29 - Hechos Relevantes

Durante el año 2018 la Administración no tuvo conocimiento de Hechos Relevantes que pudieran afectar la presentación de los Estados Financieros.



## FONDO MUTUO SECURITY DÓLAR MONEY MARKET

Notas a los Estados Financieros  
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(expresados en miles de dólares)

### **Nota 30 - Hechos Posteriores**

El 10 de enero de 2019 la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía Nro. 219100224 por UF 40.000,00 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 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros.