

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Partícipes de
Fondo Mutuo Security Gold

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo Security Gold (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 Gold, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

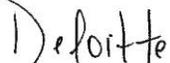
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto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

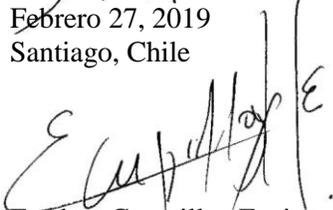
Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los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

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

Opinión

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


Febrero 27, 2019
Santiago, Chile


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

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2018 y 2017

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

31 de diciembre de 2018 y 2017

Índice

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	2
Estado de Resultados Integrales	3
Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a los Partícipes.....	4
Estado de Flujo de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7
US\$: Dólar de Estados Unidos	
M\$: Miles de Dólares de Estados Unidos	
UF : Unidad de Fomento	

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2018	31-12-2017
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	16	52.655	108.959
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	471.149.798	261.864.282
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	166.707
Otras cuentas por cobrar	12	47.692	51.384
Otros activos	14	-	-
Total Activo		471.250.145	262.191.332
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en res	13	280.956	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	2.896.360	718.082
Rescates por pagar	11	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	20	55.911	24.465
Otros documentos y cuentas por pagar	12	19.680	23.219
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		3.252.907	765.766
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		467.997.238	261.425.566

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2018	31-12-2017
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes	15	17.271.297	12.201.229
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo		(516)	1.196
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	588.966	675.943
Resultado en venta de instrumentos financieros		(216.240)	(322.983)
Otros		-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		17.643.507	12.555.385
GASTOS			
Comisión de administración	20	(4.830.532)	(4.580.323)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(21.935)	(20.445)
Otros gastos de operación	22	(126.533)	(175.675)
Total gastos de operación		(4.979.000)	(4.776.443)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		12.664.507	7.778.942
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		12.664.507	7.778.942
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		12.664.507	7.778.942
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		12.664.507	7.778.942

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO											
(Expresado en Miles de Pesos)											
31-12-2018											
	Nota N°	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	131.320.668	834	33.876.147	31.531.512	10.150.482	14.769.455	39.741.372	-	35.096	261.425.566
Aportes de cuotas		418.477.756	-	126.992.394	56.278.685	12.743.027	11.286.971	64.050.968	88.377.000	26.507.290	804.714.091
Rescate de cuotas		(321.038.224)	-	(79.989.037)	(52.342.348)	(10.240.151)	(7.353.285)	(92.549.720)	(41.822.722)	(5.471.439)	(610.806.926)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		97.439.532	-	47.003.357	3.936.337	2.502.876	3.933.686	(28.498.752)	46.554.278	21.035.851	193.907.165
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		5.847.562	33	1.832.761	1.670.970	295.682	579.480	1.330.608	830.156	277.255	12.664.507
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		5.847.562	33	1.832.761	1.670.970	295.682	579.480	1.330.608	830.156	277.255	12.664.507
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota	17	234.607.762	867	82.712.265	37.138.819	12.949.040	19.282.621	12.573.228	47.384.434	21.348.202	467.997.238

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO											
31-12-2017											
(Expresado en Miles de Pesos)											
	Nota N°	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	240.648.244	809	50.427.635	25.392.672	18.576.992	19.205.302	11.982.022	-	-	366.233.676
Aportes de cuotas		300.967.301	-	110.081.912	97.330.202	10.145.520	10.510.214	72.985.485	-	35.000	602.055.634
Rescate de cuotas		(415.004.853)	-	(127.744.134)	(92.044.806)	(18.861.920)	(15.488.566)	(45.498.407)	-	-	(714.642.686)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(114.037.552)	-	(17.662.222)	5.285.396	(8.716.400)	(4.978.352)	27.487.078	-	35.000	(112.587.052)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		4.709.976	25	1.110.734	853.444	289.890	542.505	272.272	-	96	7.778.942
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		4.709.976	25	1.110.734	853.444	289.890	542.505	272.272	-	96	7.778.942
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota	17	131.320.668	834	33.876.147	31.531.512	10.150.482	14.769.455	39.741.372	-	35.096	261.425.566

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

Estado de Flujo Efectivo
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO METODO DIRECTO			
(Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2018	31-12-2017
Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:			
Compra de activos financieros	7	(1.445.761.634)	(1.396.468.351)
Venta/cobro de activos financieros	7	1.450.666.179	1.505.042.160
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		13.863	623.870
Liquidación de instrumentos financieros derivados		600.528	(522.513)
Dividendos recibidos		0	0
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(589.325.130)	(4.567.248)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		372.237.738	-
Otros ingresos de operación		17.611.328	8.533.670
Otros gastos de operación pagados		(5.825)	(18.017)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(193.962.953)	112.623.571
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		804.714.091	602.055.634
Rescates de cuotas en circulación		(610.806.926)	(714.642.686)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		193.907.165	(112.587.052)
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		(55.788)	36.519
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		108.959	71.244
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		(516)	1.196
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	52.655	108.959

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 1 – Información General

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

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

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

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

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

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron autorizados por la Administración el 27 de febrero de 2019, en sesión de directorio de la Administradora General de Fondos Security S.A.

1.1 Modificaciones al reglamento interno.

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

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

2.1 Bases de preparación

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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.

Normas emitidas vigentes y no vigentes en el año 2018

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Impacto de la aplicación de NIIF 9 *Instrumentos Financieros*

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Con respecto a la medición de pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, NIIF 9 requiere que el importe del cambio en el valor razonable de un pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales cambios en otros resultados integrales crearía o incrementaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son clasificados posteriormente a resultados. Bajo NIC 39 , el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado para ser medido a valor razonable con efecto en resultados se presenta como pérdida o ganancia.

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

Clasificación y medición de pasivos financieros

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

El Fondo ha 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:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Periodos 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)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

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

Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

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

Período cubierto

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

2.2 Conversión de moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

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

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

b) 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 valor razonable con efecto en resultados.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.

Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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 .

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

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

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

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del período pertinente.

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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.

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso, se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

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

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado (continuación)

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.

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.7 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 en cuanto al tipo de inversionistas al que está orientado, según se detallan a continuación:

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

Serie B Plan familia de fondos: Orientada a aquellos inversionistas de mediano y/o largo plazo y bajo el concepto de familia de Fondos, es decir, los rescates efectuados por los Partícipes de esta serie no estarán afectos al cobro de la remuneración de cargo del Partícipe al momento del rescate, sin importar el monto de los mismos, siempre y cuando el producto de esos rescates sea destinado íntegramente y con la misma fecha de pago del rescate a su inversión en cuotas de otra serie del mismo fondo o cualquier otro fondo administrado por la Administradora.

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

Serie APV1: Orientada a inversionistas de mediano y/o largo plazo y, cuyos aportes se efectúen sólo para constituir planes de ahorro previsional voluntario de conformidad a lo dispuesto en el Decreto Ley N° 3.500 del año 1980.

Serie G: Plan Familia de Fondos. La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP 50.000.000

Serie H: La serie está dirigida a todo Inversionista sin mínimo de ingreso.

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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

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

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

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

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

2.9 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

2.10 Tributación

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

2.11 Garantías

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.11 Garantías (continuación)

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

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

Nota 3 - Cambios Contables

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno, cuya última modificación fue depositada en la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 06 de julio de 2017, dicho reglamento se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo 3.150 Piso 7, Las Condes y en nuestro sitio web www.inversionessecurity.cl.

4.1. Objeto del Fondo.

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

4.2. Política de Inversiones.

4.2.1 Características del Índice:

No Aplica

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

4.2.2 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, el fondo mantendrá una cartera cuya duración mínima será de 366 días y su duración máxima será de 2.190 días.

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

4.2.3 Clasificación de riesgo de las Inversiones:

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

4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones.

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

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

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

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

Moneda o unidad de reajuste.

Pesos de Chile
UF
IVP
Dólar de E.E.U.U.

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

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

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

Tipo de Instrumento	% Máximo
1. Títulos de deuda	
1.1 Títulos de deuda emitidos por emisores nacionales.	
1.1.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	100
1.1.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.	100
1.1.3 Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.	100
1.1.4 Títulos de deuda de Securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la ley N° 18.045.	25
1.1.5 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas.	100

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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 invertir en cuotas de propia emisión.

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

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

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

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

4.4. Operaciones que realizará el Fondo.

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados:

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

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

El fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

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

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

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

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

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

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

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

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

4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

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

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

- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

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

4.4.4 Política para otro tipo de operaciones.

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

4.5 Tratamiento de los excesos.

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 5 - Administración de Riesgos

5.1 Riesgos Financieros.

La presente nota revela las políticas, criterios y procedimientos de gestión de riesgo desarrollados por 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.

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 y egresos de inversión.

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero. (continuación)

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.

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

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

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

5.2.1. b) Riesgo cambiario

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero. (continuación)

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total (%)
CLP/USD +10%	471.250.145	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/USD +5%	471.250.145	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/USD +1%	471.250.145	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/USD -1%	471.250.145	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/USD -5%	471.250.145	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/USD -10%	471.250.145	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/UF +10%	471.250.145	446.585.171	44.658.517	9,5%
CLP/UF +5%	471.250.145	446.585.171	22.329.259	4,7%
CLP/UF +1%	471.250.145	446.585.171	4.465.852	0,9%
CLP/UF -1%	471.250.145	446.585.171	(4.465.852)	(0,9%)
CLP/UF -5%	471.250.145	446.585.171	(22.329.259)	(4,7%)
CLP/UF -10%	471.250.145	446.585.171	(44.658.517)	(9,5%)
CLP/EUR +10%	471.250.145	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR +5%	471.250.145	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR +1%	471.250.145	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR -1%	471.250.145	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR -5%	471.250.145	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR -10%	471.250.145	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición

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

5.2.1. c) Riesgo de tipo de interés

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

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total %
-100bps	471.250.145	470.546.274	11.204.293	2,4%
-50bps	471.250.145	470.546.274	5.602.147	1,2%
-10bps	471.250.145	470.546.274	1.120.429	0,2%
-5bps	471.250.145	470.546.274	560.215	0,1%
-1bps	471.250.145	470.546.274	112.043	0,0%
+1bps	471.250.145	470.546.274	- 112.043	0,0%
+5bps	471.250.145	470.546.274	- 560.215	-0,1%
+10bps	471.250.145	470.546.274	- 1.120.429	-0,2%
+50bps	471.250.145	470.546.274	- 5.602.147	-1,2%
+100bps	471.250.145	470.546.274	- 11.204.293	-2,4%

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero. (continuación)

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

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

5.2.2 Riesgo de crédito

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

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

Actividades de Mitigación.

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero. (continuación)

- La Administradora ha definido políticas internas que regulan y autorizan a las contrapartes con las que la Administradora realiza las operaciones por cuenta del fondo, dichas políticas son revisadas anualmente en el respectivo "Comité de inversiones de la Administradora". Sin perjuicio de lo anterior, las contrapartes autorizadas, también se encuentran definidas en el respectivo reglamento interno del fondo.

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

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2018	AAA	AA	A	BBB	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	21.576.318	-	2.704.614	-	1.769.375	-	26.050.307
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	66.854.694	66.854.694
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	196.797.006	93.214.825	9.458.799	-	-	-	299.470.630
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	2.874.945	49.229.442	10.482.474	14.100.871	-	-	76.687.732
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	398.623	74.640	5.911	-	-	-	479.174
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	1.607.261	1.607.261
	221.646.892	142.518.907	22.651.798	14.100.871	1.769.375	68.461.955	471.149.798

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017	AAA	AA	A	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	-	265.687	4.251.632	-	15.984.435	-	20.501.754
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	13.620.105	13.620.105
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	61.060.901	109.053.243	9.464.864	-	-	-	179.579.008
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	1.317.167	30.812.705	11.356.754	3.662.325	-	-	47.148.951
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	442.635	136.103	6.344	-	-	-	585.082
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	429.382	429.382
	62.820.703	140.267.738	25.079.594	3.662.325	15.984.435	14.049.487	261.864.282

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.

5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

- 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.

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero. (continuación)

- 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

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

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

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

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

El fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo desde los 7 días hasta más de 12 meses. El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero. (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin vencimiento estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	1.769.375	24.280.932	-	26.050.307
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	66.854.694	-	66.854.694
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	1.250	95.283.067	204.186.313	-	299.470.630
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	947.677	4.044.261	71.695.794	-	76.687.732
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	1.784	-	5.704	471.686	-	479.174
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	1.090.349	132.982	383.930	-	1.607.261
	1.784	2.039.276	101.235.389	367.873.349	-	471.149.798

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017	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	-	-	15.984.435	4.517.319	-	20.501.754
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	108.039	13.512.066	-	13.620.105
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	39.316.867	140.262.141	-	179.579.008
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	1.801.998	45.346.953	-	47.148.951
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	7.542	-	-	577.540	-	585.082
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	48.678	291.490	89.214	-	429.382
	7.542	48.678	57.502.829	204.305.233	-	261.864.282

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.

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital (continuación)

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

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

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

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

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

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2018	31-12-2017
Patrimonio en M\$	M\$	467.997.238	261.425.566
Patrimonio UF	UF	16.977.465	9.755.362
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000	10.000
Capital de Gestión / Exceso sobre mínimo legal	UF	16.967.465	9.745.362

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).

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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.

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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	-	-	-	-
Titulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	26.050.307	-	-	26.050.307
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	66.854.694	-	-	66.854.694
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	299.470.630	-	-	299.470.630
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	76.687.732	-	-	76.687.732
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	479.174	-	-	479.174
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	1.607.261	-	-	1.607.261
	471.149.798	-	-	471.149.798

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	20.501.754	-	-	20.501.754
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	13.620.105	-	-	13.620.105
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	179.579.008	-	-	179.579.008
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	47.148.951	-	-	47.148.951
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	585.082	-	-	585.082
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	429.382	-	-	429.382
	261.864.282	-	-	261.864.282

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa, derivados transados en mercados bursátiles, 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 “input” 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 liquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Las inversiones clasificadas dentro del nivel 3 tienen “input” (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 Gold, no presenta activos y pasivos financieros a costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

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

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

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
a) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	-	-
-Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	102.053.118	57.218.881
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	367.489.419	204.216.019
- Otros instrumentos e inversiones financieras	1.607.261	429.382
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	471.149.798	261.864.282
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio		
- Instrumentos de capitalización	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018				31-12-2017			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
<u>i) Instrumento de capitalización</u>								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>ii) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 dias</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	1.769.375	-	1.769.375	0,38	15.984.435	-	15.984.435	6,11
Bono de bancos e Instituciones Financieras	95.284.317	-	95.284.317	20,22	39.316.867	-	39.316.867	15,04
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	7.488	-	7.488	0,00	7.542	-	7.542	0,00
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de securitizacion	4.991.938	-	4.991.938	1,06	1.801.998	-	1.801.998	0,69
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	108.039	-	108.039	0,04
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	102.053.118	-	102.053.118	21,66	57.218.881	-	57.218.881	21,89

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018				31-12-2017			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
<u>iii) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	24.280.932	-	24.280.932	5,15	4.517.319	-	4.517.319	1,73
Bono de bancos e Instituciones Financieras	204.186.313	-	204.186.313	43,33	140.262.141	-	140.262.141	53,65
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	471.686	-	471.686	0,10	577.540	-	577.540	0,22
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	71.695.794	-	71.695.794	15,21	45.346.953	-	45.346.953	17,35
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	66.854.694	-	66.854.694	14,19	13.512.066	-	13.512.066	5,17
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	367.489.419	-	367.489.419	77,98	204.216.019	-	204.216.019	78,12
<u>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</u>								
Derivados	603.524	-	603.524	0,13	429.382	-	429.382	0,16
Otros	1.003.737	-	1.003.737	0,21	-	-	-	-
Subtotal	1.607.261	-	1.607.261	0,34	429.382	-	429.382	0,16
Total	471.149.798	-	471.149.798	99,98	261.864.282	-	261.864.282	100,17

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Saldo de inicio al 1 de enero	261.864.282	367.329.775
Intereses y reajustes	17.271.297	12.201.229
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	588.966	675.943
Compras	1.445.761.634	1.396.468.351
Ventas	(1.450.666.179)	(1.505.042.160)
Vencimientos	-	-
Otros movimientos	196.329.798	(9.768.856)
Saldo Final al 31 de diciembre	471.149.798	261.864.282

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

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

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

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

Nota 10 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por Cobrar a Intermediarios

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Deudores por venta	-	166.707
Total	-	166.707

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

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

b) Cuentas por Pagar a Intermediarios

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Acreeedores por compras	2.896.360	718.082
Total	2.896.360	718.082

Nota 11 - Rescates por Pagar

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

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

a) Otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Otras cuentas por cobrar	-	-
Retencion 4%	47.692	51.384
Total	47.692	51.384

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

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

b) Otras cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Comision Renta Fija	2.654	777
Gastos Operacionales por pagar AGF	14.526	17.942
Inversiones con retencion	2.500	4.500
Total	19.680	23.219

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

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Obligación derivados	280.956	-
Otros	-	-
Total	280.956	-

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros Activos

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

b) Otros Pasivos

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 15 - Intereses y Reajustes

El Fondo presenta el siguiente saldo en resultado por intereses.

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	17.191.619	12.166.597
- Activos financieros a costo amortizado	79.678	34.632
Total	17.271.297	12.201.229

Nota 16 - Efectivo y Efectivo Equivalente

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Bancos nacionales, en CLP	52.655	108.959
Bancos nacionales, en US\$	-	-
Bancos extranjeros, en US\$	-	-
Total	52.655	108.959

Nota 17 - Cuotas en Circulación

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

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

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

31-12-2018 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota \$	M\$
A	72.149.000,7560	3.251,7119	234.607.762
APV1	768,5761	1.127,6437	867
B	24.269.485,2137	3.408,0766	82.712.265
G	32.836.315,9111	1.131,0288	37.138.819
H	11.955.701,6464	1.083,0849	12.949.040
I-APV	5.295.256,7120	3.641,4895	19.282.621
V	11.403.451,7026	1.102,5809	12.573.228
S	45.878.307,6617	1.032,8287	47.384.434
J	20.144.479,1831	1.059,7545	21.348.202
Total	223.932.767,3627		467.997.238

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

31-12-2017 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota \$	M\$
A	41.665.539,6211	3.151,7813	131.320.668
APV1	768,5761	1.084,9937	834
B	10.279.404,9871	3.295,5358	33.876.147
G	29.030.274,6127	1.086,1596	31.531.512
H	9.623.292,4812	1.054,7827	10.150.482
I-APV	4.214.992,4889	3.504,0287	14.769.455
V	37.215.213,7081	1.067,8797	39.741.372
S	0,0000	1.000,0000	-
J	34.581,4987	1.014,8670	35.096
Total	132.064.067,9739		261.425.566

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un valor mínimo de suscripción por serie ascendente a \$1.000 para las cuotas de las series A ,APV1, G, H, V y S, Y \$1.750 para la serie para las cuotas de la serie B e I-APV. El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en Pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor de 10 días hábiles bancarios, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero, .

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

De acuerdo con los objetivos descritos en la Nota 1 y las políticas de gestión de riesgo en la Nota 5, el Fondo intenta invertir las suscripciones recibidas en conformidad a lo establecido en el presente Reglamento Interno.

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

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 234.607.762, para la serie APV1 es M\$ 867, Serie B es M\$ 82.712.265, Serie I-APV es M\$ 19.282.621, Serie G es M\$ 37.138.819 , Serie H es M\$ 12.949.040 , Serie V es M\$ 12.573.228, Serie S es M\$ 47.384.434 y serie J es M\$ 21.348.202 al 31 de diciembre de 2018.

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 131.320.668, para la serie APV1 es M\$ 834, Serie B es M\$ 33.876.147, Serie I-APV es M\$ 14.769.455, Serie G es M\$ 31.531.512 , Serie H es M\$ 10.150.482 , Serie V es M\$ 39.741.372, Serie S es M\$ 0 y serie J es M\$ 35.096 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:

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

31-12-2018 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G
Saldo de inicio al 1 de enero	41.665.539,6211	768,5761	10.279.404,9871	29.030.274,6127
Cuotas suscritas	130.079.075,0488	-	37.686.019,8671	50.490.639,6167
Cuotas rescatadas	(99.595.613,9139)	-	(23.695.939,6405)	(46.684.598,3183)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-
Cuotas suscritas	72.149.000,7560	768,5761	24.269.485,2137	32.836.315,9111

31-12-2018 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Saldo de inicio al 1 de enero	9.623.292,4812	4.214.992,4889	37.215.213,7081	-	34.581,4987
Cuotas suscritas	11.857.728,1659	3.130.322,5131	58.880.454,7623	87.115.230,5282	25.322.472,4038
Cuotas rescatadas	(9.525.319,0007)	(2.050.058,2900)	(84.692.216,7678)	(41.236.922,8665)	(5.212.574,7194)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	11.955.701,6464	5.295.256,7120	11.403.451,7026	45.878.307,6617	20.144.479,1831

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

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

31-12-2017 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G
Saldo de inicio al 1 de enero	78.049.325,9362	768,5761	15.675.792,2645	24.107.553,0972
Cuotas suscritas	96.143.802,9249	-	33.653.053,9729	90.365.530,3662
Cuotas rescatadas	(132.527.589,2400)	-	(39.049.441,2503)	(85.442.808,8507)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-
Cuotas suscritas	41.665.539,6211	768,5761	10.279.404,9871	29.030.274,6127

31-12-2017 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
enero	17.914.955,5295	5.642.458,0680	11.476.248,5691	-	-
Cuotas suscritas	9.660.854,7336	3.031.652,1962	68.604.058,9482	-	34.581,4987
Cuotas rescatadas	(17.952.517,7819)	(4.459.117,7753)	(42.865.093,8092)	-	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	9.623.292,4812	4.214.992,4889	37.215.213,7081	-	34.581,4987

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 GOLD

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad nominal

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2018								
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Enero	0,5050	0,5642	0,5220	0,5809	0,4614	0,5638	0,5084	-	0,6049
Febrero	0,5053	0,5624	0,5238	0,5770	0,4690	0,5616	0,5114	-	0,5986
Marzo	0,2066	0,2689	0,2270	0,2858	0,1666	0,2688	0,2134	-	0,3096
Abril	0,0720	0,1322	0,0917	0,1485	0,0333	0,1320	0,0785	0,1896	0,1715
Mayo	0,5660	0,6287	0,5865	0,6454	0,5258	0,6283	0,5728	0,6882	0,6694
Junio	0,3816	0,4421	0,4014	0,4584	0,3428	0,4418	0,3882	0,4996	0,4815
Julio	0,3528	0,4153	0,3733	0,4321	0,3128	0,4151	0,3597	0,4748	0,4560
Agosto	0,1851	0,2477	0,2055	0,2642	0,1451	0,2472	0,1919	0,3069	0,2881
Septiembre	0,1238	0,1841	0,1435	0,2003	0,0851	0,1839	0,1304	0,2415	0,2234
Octubre	- 0,2314	- 0,1683	- 0,2110	- 0,1525	- 0,2712	- 0,1695	- 0,2246	- 0,1101	- 0,1288
Noviembre	0,2377	0,2995	0,2575	0,3144	0,1990	0,2979	0,2443	0,3556	0,3375
Diciembre	0,2237	0,2878	0,2441	0,3029	0,1837	0,2859	0,2305	0,3455	0,3268

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

a) Rentabilidad nominal

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2017								
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Enero	0,5642	0,6331	0,5847	0,6351	0,5240	0,6265	0,5710	-	-
Febrero	0,7312	0,7933	0,7498	0,7954	0,6949	0,7877	0,7374	-	-
Marzo	0,2625	0,3296	0,2830	0,3332	0,2225	0,3247	0,2694	-	-
Abril	0,5093	0,5757	0,5291	0,5779	0,4705	0,5696	0,5159	-	-
Mayo	- 0,0760	- 0,0064	- 0,0556	0,0024	- 0,1158	- 0,0140	- 0,0692	-	-
Junio	- 0,0027	0,0615	0,0170	0,0737	- 0,0414	0,0573	0,0038	-	-
Julio	- 0,2091	- 0,1448	- 0,1888	- 0,1303	- 0,2490	- 0,1472	- 0,2024	-	-
Agosto	0,4185	0,4844	0,4390	0,4978	0,3784	0,4808	0,4253	-	-
Septiembre	- 0,4664	- 0,4053	- 0,4468	- 0,3903	- 0,5048	- 0,4066	- 0,4598	-	-
Octubre	- 0,4976	- 0,4392	- 0,4842	- 0,4259	- 0,5442	- 0,4428	- 0,4977	-	-
Noviembre	0,3361	0,3927	0,3490	0,4059	0,2904	0,3894	0,3358	-	0,4294
Diciembre	0,6392	0,6949	0,6510	0,7100	0,5903	0,6929	0,6373	-	0,7341

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2018	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE A	3,1706	5,4626	10,5196
SERIE APV1	3,9309	7,0489	13,0718
SERIE B	3,4149	5,9425	11,2893
SERIE G	4,1310	7,3788	13,4655
SERIE D	-	-	-
SERIE H	2,6832	4,4487	8,9439
SERIE I-APV	3,9229	6,9858	12,9373
SERIE V	3,2495	5,6040	10,7563
SERIE S	-	-	-
SERIE J	4,4230	-	-

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2017	Último año	Últimos tres años	Últimos tres años
SERIE A	2,2216	7,1232	10,6327
SERIE APV1	3,0001	8,7952	-
SERIE B	2,4441	7,6143	11,4053
SERIE G	3,1189	8,9642	-
SERIE D	-	-	-
SERIE H	1,7193	6,0971	-
SERIE I-APV	2,9473	8,6741	13,0551
SERIE V	2,2803	7,2705	-
SERIE S	-	-	-
SERIE J	-	-	-

b) Rentabilidad real (%)

Meses	Serie	Serie
	APV1	I-APV
Enero	0,4637	0,4634
Febrero	0,1935	0,1927
Marzo	0,1083	0,1082
Abril	- 0,0077	- 0,0079
Mayo	0,3549	0,3545
Junio	0,1446	0,1443
Julio	0,2539	0,2537
Agosto	- 0,0649	- 0,0654
Septiembre	- 0,0718	- 0,0720
Octubre	- 0,4400	- 0,4412
Noviembre	- 0,0674	- 0,0689
Diciembre	0,1678	0,1658

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Meses	Serie	Serie
	APV1	I-APV
Enero	0,7470	0,7404
Febrero	0,5111	0,5055
Marzo	0,0270	0,0221
Abril	0,2369	0,2308
Mayo	- 0,2676	- 0,2752
Junio	- 0,0665	- 0,0707
Julio	0,1096	0,1072
Agosto	0,4588	0,4552
Septiembre	- 0,6022	- 0,6035
Octubre	- 0,3574	- 0,3610
Noviembre	0,0314	0,0280
Diciembre	0,4431	0,4410

	Rentabilidad Real Acumulada%		
Año 2018	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE APV1	1,0366	2,3197	5,1277
SERIE I-APV	1,0289	2,2594	5,0026

	Rentabilidad Real Acumulada%		
Año 2017	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE APV1	1,2699	4,0490	-
SERIE I-APV	1,2179	3,9333	3,8960

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

31-12-2018

(Expresado en Miles de Pesos)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	20.550.376	4,39
Accionistas de la Sociedad Administradora	481.514	0,10
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	123.590	0,03
Total	21.155.481	4,52

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		318,3393	1.258.774,5478	1.259.092,8871	-	-
Personas relacionadas		9.936,0831	83.200,0188	18.399,1055	74.736,9964	243.023
Accionistas de la Sociedad Adm.		479.576,5443	2.656.857,1627	3.037.492,9843	98.940,7227	321.727
Personal clave de la Administración		16.948,6986	19.503,1282	12.845,4586	23.606,3682	76.761

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor Serie B	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		383.006,8819	-	383.006,8819	-	-
Personas relacionadas		206.784,2231	121.805,7185	246.403,3912	82.186,5504	280.098
Accionistas de la Sociedad Admin.		13.355,0446	32.288,4289	-	45.643,4735	155.556
Personal clave de la Administración		151,8569	2.139,6089	6,0686	2.285,3972	7.789

Tenedor Serie G	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	294.236,4006	294.236,4006	-	-
Personas relacionadas		14.670.002,1375	1.740.746,2999	16.410.748,4374	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie H	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		19,5166	650,0029	-	669,5195	725
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	3.906,1413	-	3.906,1413	4.231
Personal clave de la Administración		42.979,9847	45.563,7448	52.737,8600	35.805,8695	38.781

Tenedor Serie I-APV	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		394,9489	-	-	394,9489	1.438
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		71,2629	-	-	71,2629	260

Tenedor Serie V	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		1.932.410,9414	2.771.022,7251	3.231.633,1334	1.471.800,5331	1.622.779
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor Serie J	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		34.581,4987	19.065.462,1230	1.735.349,5412	17.364.694,0805	18.402.313
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

31-12-2017

(Expresado en Miles de Pesos)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	1.263.216	0,48
Personas relacionadas	18.711.042	7,16
Accionistas de la Sociedad Administradora	1.555.532	0,60
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	98.954	0,04
Total	21.628.744	8,27

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		8.111,9109	168.284,5512	176.078,1228	318,3393	1.003
Personas relacionadas		19.734,0207	129.950,9381	139.757,3694	9.927,5894	31.290
Accionistas de la Sociedad Adm.		471.637,8659	1.549.370,2989	1.541.431,6205	479.576,5443	1.511.520
Personal clave de la Administración		21.410,8758	21.058,5533	25.571,9682	16.897,4609	53.257

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor Serie B	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	472.115,9686	89.109,0867	383.006,8819	1.262.213
Personas relacionadas		241.087,0704	10.883,7205	45.186,5678	206.784,2231	681.465
Accionistas de la Sociedad Admin.		864,0009	12.491,0437	-	13.355,0446	44.012
Personal clave de la Administración		899,4658	776,8431	1.572,7885	103,5204	341

Tenedor Serie G	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		22.073.675,1207	47.505.761,8918	54.909.434,8750	14.670.002,1375	15.933.964
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie H	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	94.592,9264	94.592,9264	-	-
Personas relacionadas		59,7361	-	59,7361	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		27.551,3241	35.733,9034	20.305,2428	42.979,9847	45.335

Tenedor Serie I-APV	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		28.627,8707	30,6242	28.446,9995	211,4954	741
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		5,9184	-	-	5,9184	21

Tenedor Serie V	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		6.840.925,2224	2.981.201,1015	7.889.715,3825	1.932.410,9414	2.063.582
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor Serie J	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		-	34.581,4987	-	34.581,4987	34.581
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

a) Remuneración por Administración

El Fondo es administrado por Administradora General de Fondos Security S.A. (la 'Administradora'), una Sociedad Administradora de Fondos constituida en Chile. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración 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	1,43%	Incluido
APV1	0,68%	Exento
B	1,19%	Incluido
G	0,60%	Incluido
H	1,90%	Incluido
I-APV	0,70%	Exento
V	1,35%	Incluido
S	0,00%	Incluido
J	1,00%	Incluido

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2018 y 2017 ascendió a M\$ 4.830.532 y M\$ 4.580.323 respectivamente, adeudándose M\$ 55.911 y M\$ 24.465 por remuneración por pagar a Administradora General de Fondos Security S.A. al cierre del Ejercicio 2018 y 2017.

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3301800021229	MAPFRE Seguros Generales S.A.	Banco Security	110.000	10/01/2018 al 09/01/2019

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

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

31-12-2018										
(Expresado en Miles de Pesos)										
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie S	Serie V	Serie J	Total
Costo de Transaccion	10.996	0	3.877	1.741	607	904	2.221	589	1.000	21.935
Gasto Administración	62.800	-	19.229	13.351	3.784	4.951	7.042	12.919	2.457	126.533
Total	73.796	0	23.106	15.092	4.391	5.855	9.263	13.508	3.457	148.468

31-12-2017										
(Expresado en Miles de Pesos)										
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie S	Serie V	Serie J	Total
Costo de Transaccion	10.270	0	2.649	2.466	794	1.155	-	3.108	3	20.445
Gasto Administración	98.917	-	26.290	19.190	7.625	8.681	-	14.971	1	175.675
Total	109.187	0	28.939	21.656	8.419	9.836	-	18.079	4	196.120

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 23 - Información Estadística

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

Ejercicio 2018

Serie A

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	3.167,6976	289.837.388	163.806	5.131
Febrero	3.183,7026	299.050.625	161.386	5.177
Marzo	3.190,2802	301.195.454	172.269	5.124
Abril	3.192,5757	292.748.027	174.396	5.090
Mayo	3.210,6448	383.626.024	217.688	5.410
Junio	3.222,8965	485.199.922	267.895	5.754
Julio	3.234,2681	536.181.626	319.224	5.842
Agosto	3.240,2541	555.280.435	341.191	5.962
Septiembre	3.244,2654	547.141.472	338.049	5.772
Octubre	3.236,7593	467.812.889	285.409	5.510
Noviembre	3.244,4541	444.122.029	246.266	5.394
Diciembre	3.251,7119	471.250.145	264.992	5.452
Total			2.952.571	

Serie APV1

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.091,1147	289.837.388	0	2
Febrero	1.097,2510	299.050.625	0	2
Marzo	1.100,2012	301.195.454	0	2
Abril	1.101,6556	292.748.027	0	2
Mayo	1.108,5817	383.626.024	0	2
Junio	1.113,4829	485.199.922	0	2
Julio	1.118,1072	536.181.626	1	2
Agosto	1.120,8772	555.280.435	1	2
Septiembre	1.122,9407	547.141.472	1	2
Octubre	1.121,0506	467.812.889	1	2
Noviembre	1.124,4078	444.122.029	1	2
Diciembre	1.127,6437	471.250.145	1	2
Total			6	

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie B

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	3.312,7385	289.837.388	40.104	767
Febrero	3.330,0890	299.050.625	37.401	775
Marzo	3.337,6497	301.195.454	35.692	755
Abril	3.340,7103	292.748.027	35.899	772
Mayo	3.360,3030	383.626.024	46.660	896
Junio	3.373,7915	485.199.922	63.260	1.042
Julio	3.386,3857	536.181.626	84.221	1.068
Agosto	3.393,3448	555.280.435	90.118	1.112
Septiembre	3.398,2157	547.141.472	88.020	1.135
Octubre	3.391,0444	467.812.889	83.053	1.039
Noviembre	3.399,7767	444.122.029	68.836	1.021
Diciembre	3.408,0766	471.250.145	80.565	1.115
Total			753.829	

Serie G

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.092,4695	289.837.388	14.521	17
Febrero	1.098,7728	299.050.625	14.399	24
Marzo	1.101,9130	301.195.454	15.551	25
Abril	1.103,5491	292.748.027	14.483	25
Mayo	1.110,6719	383.626.024	14.498	27
Junio	1.115,7627	485.199.922	18.384	28
Julio	1.120,5843	536.181.626	22.981	32
Agosto	1.123,5454	555.280.435	27.140	38
Septiembre	1.125,7964	547.141.472	23.535	39
Octubre	1.124,0791	467.812.889	20.858	38
Noviembre	1.127,6133	444.122.029	15.856	36
Diciembre	1.131,0288	471.250.145	16.450	38
Total			218.656	

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie H

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.059,6494	289.837.388	16.321	1.637
Febrero	1.064,6192	299.050.625	14.234	1.660
Marzo	1.066,3930	301.195.454	16.353	1.705
Abril	1.066,7478	292.748.027	16.975	1.744
Mayo	1.072,3571	383.626.024	18.050	1.888
Junio	1.076,0335	485.199.922	19.466	2.074
Julio	1.079,3992	536.181.626	21.599	2.145
Agosto	1.080,9654	555.280.435	22.480	2.251
Septiembre	1.081,8856	547.141.472	22.016	2.233
Octubre	1.078,9515	467.812.889	21.551	2.152
Noviembre	1.081,0987	444.122.029	19.646	2.147
Diciembre	1.083,0849	471.250.145	20.381	2.180
Total			229.072	

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	3.523,7856	289.837.388	8.444	1.113
Febrero	3.543,5735	299.050.625	7.121	1.140
Marzo	3.553,0970	301.195.454	7.891	1.145
Abril	3.557,7881	292.748.027	7.930	1.138
Mayo	3.580,1434	383.626.024	8.592	1.151
Junio	3.595,9620	485.199.922	9.068	1.166
Julio	3.610,8883	536.181.626	9.564	1.166
Agosto	3.619,8149	555.280.435	10.497	1.190
Septiembre	3.626,4712	547.141.472	10.752	1.188
Octubre	3.620,3248	467.812.889	9.756	1.167
Noviembre	3.631,1096	444.122.029	9.287	1.161
Diciembre	3.641,4895	471.250.145	10.585	1.199
Total			109.487	-

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie V

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.073,3084	289.837.388	48.635	7
Febrero	1.078,7974	299.050.625	47.756	8
Marzo	1.081,0999	301.195.454	48.203	8
Abril	1.081,9490	292.748.027	45.391	6
Mayo	1.088,1464	383.626.024	45.708	8
Junio	1.092,3703	485.199.922	51.477	8
Julio	1.096,2991	536.181.626	46.531	8
Agosto	1.098,4025	555.280.435	51.883	7
Septiembre	1.099,8344	547.141.472	48.502	7
Octubre	1.097,3641	467.812.889	45.429	7
Noviembre	1.100,0452	444.122.029	41.179	7
Diciembre	1.102,5809	471.250.145	29.910	9
Total			550.604	-

Serie S

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	1.002,4567	301.195.454	-	4
Abril	1.004,3577	292.748.027	-	4
Mayo	1.011,2697	383.626.024	-	4
Junio	1.016,3224	485.199.922	-	3
Julio	1.021,1481	536.181.626	-	4
Agosto	1.024,2816	555.280.435	-	3
Septiembre	1.026,7557	547.141.472	-	3
Octubre	1.025,6251	467.812.889	-	3
Noviembre	1.029,2725	444.122.029	-	4
Diciembre	1.032,8287	471.250.145	-	4
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie J

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.021,0056	289.837.388	248	2
Febrero	1.027,1172	299.050.625	304	2
Marzo	1.030,2976	301.195.454	362	2
Abril	1.032,0650	292.748.027	600	2
Mayo	1.038,9734	383.626.024	673	3
Junio	1.043,9761	485.199.922	1.078	3
Julio	1.048,7369	536.181.626	1.163	3
Agosto	1.051,7581	555.280.435	1.145	2
Septiembre	1.054,1077	547.141.472	942	2
Octubre	1.052,7503	467.812.889	2.383	2
Noviembre	1.056,3029	444.122.029	3.705	2
Diciembre	1.059,7545	471.250.145	3.706	2
Total			16.307	

Ejercicio 2017

Serie A

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	3.100,6791	402.445.214	288.341	7.002
Febrero	3.123,3528	397.400.060	272.170	7.027
Marzo	3.131,5528	430.036.033	315.680	6.965
Abril	3.147,5005	442.571.551	314.440	6.916
Mayo	3.145,1091	398.026.021	307.747	6.625
Junio	3.145,0230	407.847.784	249.481	6.435
Julio	3.138,4457	323.866.362	228.856	6.118
Agosto	3.151,5800	380.850.311	232.439	6.109
Septiembre	3.136,8813	357.872.544	235.287	6.036
Octubre	3.121,2718	259.325.506	174.432	5.382
Noviembre	3.131,7637	268.159.664	154.791	5.285
Diciembre	3.151,7813	262.191.332	148.138	5.177
Total			2.921.803	

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie APV1

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.060,0603	402.445.214	-	2
Febrero	1.068,4693	397.400.060	-	2
Marzo	1.071,9914	430.036.033		2
Abril	1.078,1626	442.571.551		2
Mayo	1.078,0936	398.026.021		2
Junio	1.078,7567	407.847.784	1	2
Julio	1.077,1951	323.866.362	1	2
Agosto	1.082,4127	380.850.311	1	2
Septiembre	1.078,0252	357.872.544		2
Octubre	1.073,2906	259.325.506	1	2
Noviembre	1.077,5057	268.159.664		2
Diciembre	1.084,9937	262.191.332	1	2
Total			5	

Serie B

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	3.235,7195	402.445.214	52.386	1.001
Febrero	3.259,9809	397.400.060	52.740	1.041
Marzo	3.269,2060	430.036.033	71.551	1.094
Abril	3.286,5035	442.571.551	75.032	1.107
Mayo	3.284,6759	398.026.021	75.769	984
Junio	3.285,2343	407.847.784	58.806	960
Julio	3.279,0324	323.866.362	42.739	869
Agosto	3.293,4264	380.850.311	54.638	928
Septiembre	3.278,7127	357.872.544	63.187	940
Octubre	3.262,8359	259.325.506	42.035	773
Noviembre	3.274,2221	268.159.664	37.475	762
Diciembre	3.295,5358	262.191.332	36.394	743
Total			662.751	

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie G

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.059,9971	402.445.214	14.846	9
Febrero	1.068,4286	397.400.060	13.871	8
Marzo	1.071,9887	430.036.033	15.626	8
Abril	1.078,1834	442.571.551	19.232	9
Mayo	1.078,2097	398.026.021	22.935	11
Junio	1.079,0048	407.847.784	25.393	12
Julio	1.077,5990	323.866.362	19.345	10
Agosto	1.082,9637	380.850.311	17.708	11
Septiembre	1.078,7371	357.872.544	16.599	10
Octubre	1.074,1428	259.325.506	11.832	9
Noviembre	1.078,5027	268.159.664	11.235	10
Diciembre	1.086,1596	262.191.332	12.420	10
Total			201.042	

Serie H

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.042,3881	402.445.214	30.682	2.138
Febrero	1.049,6321	397.400.060	28.076	2.161
Marzo	1.051,9678	430.036.033	31.024	2.174
Abril	1.056,9170	442.571.551	29.381	2.188
Mayo	1.055,6926	398.026.021	29.580	2.161
Junio	1.055,2560	407.847.784	26.679	2.105
Julio	1.052,6286	323.866.362	25.057	1.993
Agosto	1.056,6119	380.850.311	22.966	1.910
Septiembre	1.051,2778	357.872.544	21.568	1.890
Octubre	1.045,5566	259.325.506	19.915	1.727
Noviembre	1.048,5930	268.159.664	16.898	1.683
Diciembre	1.054,7827	262.191.332	16.605	1.644
Total			298.430	

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	3.425,0371	402.445.214	11.907	1.368
Febrero	3.452,0152	397.400.060	11.027	1.361
Marzo	3.463,2242	430.036.033	12.356	1.338
Abril	3.482,9509	442.571.551	12.042	1.348
Mayo	3.482,4629	398.026.021	12.326	1.309
Junio	3.484,4579	407.847.784	10.034	1.292
Julio	3.479,3275	323.866.362	9.855	1.269
Agosto	3.496,0551	380.850.311	9.394	1.247
Septiembre	3.481,8385	357.872.544	9.063	1.238
Octubre	3.466,4200	259.325.506	8.892	1.207
Noviembre	3.479,9178	268.159.664	8.414	1.204
Diciembre	3.504,0287	262.191.332	8.800	1.186
Total			124.110	-

Serie V

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.050,0329	402.445.214	10.650	8
Febrero	1.057,7760	397.400.060	15.202	10
Marzo	1.060,6252	430.036.033	13.512	9
Abril	1.066,0967	442.571.551	13.103	9
Mayo	1.065,3593	398.026.021	13.832	10
Junio	1.065,4003	407.847.784	40.092	5
Julio	1.063,2442	323.866.362	45.627	5
Agosto	1.067,7665	380.850.311	46.456	9
Septiembre	1.062,8565	357.872.544	48.157	6
Octubre	1.057,5662	259.325.506	41.188	4
Noviembre	1.061,1175	268.159.664	41.355	6
Diciembre	1.067,8797	262.191.332	43.007	7
Total			372.180	-

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie S

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-
Total			-	

Serie J

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	1.003,1632	259.325.506	-	1
Noviembre	1.007,4709	268.159.664	1	1
Diciembre	1.014,8670	262.191.332	2	1
Total			3	

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

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

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

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	471.550.011	100,08	100,06	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	- 400.213	- 0,08	- 0,08	-	-	-
Totales	471.149.798	100,00	99,98	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

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

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	261.434.900	99,84	99,71	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	429.382	0,16	0,16	-	-	-
Totales	261.864.282	100,00	99,88	-	-	-

Nota 25 - Excesos de Inversión

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

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

El Fondo, al 31 de diciembre de 2018 presenta al siguiente detalle en operaciones de compra con retroventa:

FONDO MUTUO SECURITY GOLD

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

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa (continuación)

Fecha	Contraparte			Nemotecnico del instrumento	Tipo del Instrumento	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	BTP0450321	BTP	970.000.000	1.003.532	02-01-2019	0,205	1.003.737
						Totales	1.003.532			1.003.737

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

Nota 27 - Inversiones sin Valorización

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

Nota 28 - Sanciones

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

Nota 29 - Hechos Relevantes

Durante el año 2018 no hubo comunicaciones por Hechos Relevantes.

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2019 la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía nro, 219100222 por UF 170.000, para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Administradora del Fondo, siendo designado como representante de los beneficiarios de la garantía el Banco Security.

Entre el 01 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.