

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2018 y 2017

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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 Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros	7
\$:	Pesos Chilenos
M\$:	Miles de Dólares Estadounidense
UF :	Unidad de Fomento

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Partícipes de
Fondo Mutuo Security Mid Term

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo Security Mid Term (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 Mid Term, 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.

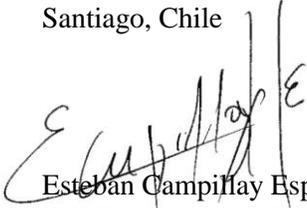
Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Security Mid Term 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”).

Deloitte

Febrero 27, 2019

Santiago, Chile



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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

Estados 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	111.551	97.563
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	77.669.093	83.924.688
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	-	-
Otras cuentas por cobrar	12	-	-
Otros activos	14	-	-
Total Activo		77.780.644	84.022.251
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	13	-	19.533
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescates por pagar	11	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	20	7.507	9.115
Otros documentos y cuentas por pagar	12	4.385	5.975
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		11.892	34.623
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		77.768.752	83.987.628

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

Estados 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	3.352.849	2.337.202
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(6)	5
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	69.466	636.636
Resultado en venta de instrumentos financieros		(18.339)	6.265
Otros		-	3.180
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		3.403.970	2.983.288
GASTOS			
Comisión de administración	20	(842.152)	(920.836)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(2.358)	(1.662)
Otros gastos de operación	22	(41.398)	(38.756)
Total gastos de operación		(885.908)	(961.254)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		2.518.062	2.022.034
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		2.518.062	2.022.034
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		2.518.062	2.022.034
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		2.518.062	2.022.034

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO												
(Expresado en Miles de Pesos)												
31-12-2018												
Nota N°	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie D	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J	Total	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	19.518.680	10.487	29.555.454	9.852.866	7.472.322	9.576.744	2.815.735	2.105.493	-	3.079.847	83.987.628
Aportes de cuotas		25.320.868	12	41.990.720	9.264.283	72.266.059	15.189.225	1.535.609	7.788.882	72.390.000	7.875.000	253.620.658
Rescate de cuotas		(34.270.975)	(60)	(49.473.785)	(19.240.542)	(70.294.642)	(18.051.280)	(1.992.009)	(9.407.269)	(58.034.534)	(1.592.500)	(262.357.596)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(8.950.107)	(48)	(7.483.065)	(9.976.259)	1.971.417	(2.862.055)	(456.400)	(1.618.387)	14.355.466	6.282.500	(8.736.938)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		178.213	312	548.978	123.393	805.912	146.487	72.349	55.376	404.576	182.466	2.518.062
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		178.213	312	548.978	123.393	805.912	146.487	72.349	55.376	404.576	182.466	2.518.062
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota	17	10.746.786	10.751	22.621.367	-	10.249.651	6.861.176	2.431.684	542.482	14.760.042	9.544.813	77.768.752

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO												
(Expresado en Miles de Pesos)												
31-12-2017												
	Nota N°	Serie A	APV1	Serie B	Serie G	Serie D	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	11.288.276	12.205	13.190.441	7.200.788	-	7.149.524	5.251.622	3.673.614	-	-	47.766.470
Aportes de cuotas		52.050.223	48	66.449.178	94.939.266	37.016.369	31.908.245	2.530.978	24.974.571	-	3.060.000	312.928.878
Rescate de cuotas		(44.040.132)	(2.207)	(50.604.500)	(92.871.676)	(29.730.694)	(29.703.659)	(5.106.707)	(26.670.179)	-	-	(278.729.754)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		8.010.091	(2.159)	15.844.678	2.067.590	7.285.675	2.204.586	(2.575.729)	(1.695.608)	-	3.060.000	34.199.124
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		220.313	441	520.335	584.488	186.647	222.634	139.842	127.487	-	19.847	2.022.034
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		220.313	441	520.335	584.488	186.647	222.634	139.842	127.487	-	19.847	2.022.034
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota	17	19.518.680	10.487	29.555.454	9.852.866	7.472.322	9.576.744	2.815.735	2.105.493	-	3.079.847	83.987.628

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO METODO DIRECTO (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2018	31-12-2017
Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:			
Compra de activos financieros	7	(637.370.238)	(482.480.012)
Venta/cobro de activos financieros	7	658.136.773	447.859.325
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		1.212	946
Liquidación de instrumentos financieros derivados		76.950	137.365
Dividendos recibidos		0	0
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(19.771.169)	(14.987.799)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		5.293.433	14.280.007
Otros ingresos de operación		2.384.170	915.400
Otros gastos de operación pagados		(199)	(2.521)
Flujo neto originado por actividades de la operación		8.750.932	(34.277.289)
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		253.620.658	312.928.878
Rescates de cuotas en circulación		(262.357.596)	(278.729.754)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(8.736.938)	34.199.124
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		13.994	(78.165)
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		97.563	175.723
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		(6)	5
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	111.551	97.563

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 1 - Información General

El Fondo Mutuo Security Mid Term, en adelante el Fondo, es un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de Corto plazo con duración menor o igual a 365 días Nacional – Derivados.

El Objetivo del fondo es canalizar el ahorro de personas naturales y jurídicas para maximizar el retorno de la inversión, mediante la inversión en instrumentos de deuda de corto plazo y mediano plazo.

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

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

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

1.1. Modificaciones al reglamento interno:

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

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

2.1 Bases de preparación

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Normas emitidas vigentes y no vigentes en el año 2018

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

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

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

Impacto de la aplicación de NIIF 9 *Instrumentos Financieros*

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

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).

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Adicionalmente, el Fondo ha optado por continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39 en su totalidad en lugar de aplicar los requerimientos establecidos en NIIF 9. Las diferencias en los valores libros de los activos financieros y pasivos financieros resultantes de la adopción de NIIF 9 se reconoció en resultados retenidos al 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la información presentada para el año 2017 no refleja los requerimientos de NIIF 9, sino que aquellos establecidos en NIC 39.

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

Clasificación y medición de pasivos financieros

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Los presentes estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Conversión de moneda extranjera (continuación)

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

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

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

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

a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

b) Pasivos financieros

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

- Se emita principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

- Forme parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existían evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o
- Sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

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

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

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición.

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión.

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

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

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

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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.

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado (incluyendo cuentas por cobrar a intermediarios), cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento.

Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera, y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro del valor.

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

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

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 9 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto al tipo de inversionistas al que está orientado, según se detallan a continuación:

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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

Serie APV1: Plan de APV y Depósitos Convenidos.

Serie B: Plan Familia de Fondos.

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

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

Serie H: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP120.000.000.

Serie I APV: Plan de APV y Depósitos Convenidos.

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

Serie 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.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.9 Reconocimiento de ingresos

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

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

2.10 Tributación

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

2.11 Garantías

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

Para garantías otorgadas distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el Fondo clasifica los activos en garantía en el estado de situación financiera de manera separada del resto de los activos identificando su afectación en garantía.

Cuando la contraparte no posee dicho derecho, sólo se revela la afectación del instrumento en garantía en nota a los estados financieros.

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

2.12 Reclasificaciones

Para efectos comparativos se han efectuado reclasificaciones en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

Estas reclasificaciones no tienen un impacto significativo en los presentes estados financieros puesto que no afecta los resultados del ejercicio.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Rubro	Saldo Informe	Reclasificación	Saldo Reclasificado
	2017 M\$		2018 M\$
Estados de resultados			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	83.905.155	19.533	83.924.688
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	(19.533)	(19.533)
Totales	83.905.155	-	83.905.155

Nota 3 - Cambios Contables

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero, según Resolución Exenta N° 318, de fecha 05 de septiembre de 2011, la cual se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Avda. Apoquindo N° 3.150, piso 7, comuna de 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 bienes, contratos e instrumentos de deuda de corto y mediano plazo, emitidos por emisores nacionales, manteniendo como mínimo, el 70% de su activo en dichos instrumentos.

4.2. Política de Inversiones.

4.2.1 Características del Índice:

No Aplica

4.2.2 Instrumentos elegibles:

Sin perjuicio de las cantidades que mantenga en dinero efectivo o moneda extranjera, la inversión del fondo se efectuará en instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de fondos de la Administradora. Con todo, al menos el 70% de las inversiones serán efectuadas en los instrumentos que establezca el Reglamento y mantendrá una cartera cuya duración máxima será de 365 días.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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:

- 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:

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

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

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

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

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

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

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

- 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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

4.4.4 Política para otro tipo de operaciones.

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.5 Tratamiento de los excesos.

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

a) Excesos por causas imputables a la Administradora:

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

b) Excesos por causas no imputables a la Administradora:

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

Nota 5 - Administración de Riesgos

5.1 Riesgos Financieros

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero

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.

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero

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.

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total (%)
CLP/USD +10%	77.780.644	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/USD +5%	77.780.644	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/USD +1%	77.780.644	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/USD -1%	77.780.644	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/USD -5%	77.780.644	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/USD -10%	77.780.644	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/UF +10%	77.780.644	22.521.615	2.252.162	2,7%
CLP/UF +5%	77.780.644	22.521.615	1.126.081	1,3%
CLP/UF +1%	77.780.644	22.521.615	225.216	0,3%
CLP/UF -1%	77.780.644	22.521.615	(225.216)	(0,3%)
CLP/UF -5%	77.780.644	22.521.615	(1.126.081)	(1,3%)
CLP/UF -10%	77.780.644	22.521.615	(2.252.162)	(2,7%)
CLP/EUR +10%	77.780.644	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR +5%	77.780.644	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR +1%	77.780.644	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR -1%	77.780.644	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR -5%	77.780.644	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR -10%	77.780.644	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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero

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	77.780.644	77.506.544	549.029	0,7%
-50bps	77.780.644	77.506.544	274.514	0,3%
-10bps	77.780.644	77.506.544	54.903	0,1%
-5bps	77.780.644	77.506.544	27.451	0,0%
-1bps	77.780.644	77.506.544	5.490	0,0%
+1bps	77.780.644	77.506.544	- 5.490	0,0%
+5bps	77.780.644	77.506.544	- 27.451	0,0%
+10bps	77.780.644	77.506.544	- 54.903	-0,1%
+50bps	77.780.644	77.506.544	- 274.514	-0,3%
+100bps	77.780.644	77.506.544	- 549.029	-0,7%

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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

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

Actividades de Mitigación

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2018	AAA	AA	A	B	N-1	N-2	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	1.443.612	961.243	-	-	26.070.029	-	-	28.474.884
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	688.910	-	-	688.910
Bono de bancos e Instituciones Financieras	34.845.022	2.404.995	1.661.233	-	-	-	-	38.911.250
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	7.429.199	-	-	-	-	-	7.429.199
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	2.164.850	2.164.850
	36.288.634	10.795.437	1.661.233	-	26.758.939	-	2.164.850	77.669.093

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017	AAA	AA	A	B	N-1	N-2	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	-	-	6.799.021	-	55.683.625	-	-	62.482.646
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	1.954.951	-	-	1.954.951
Bono de bancos e Instituciones Financieras	12.833.994	1.460.721	504.775	-	-	-	-	14.799.490
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	4.541.149	-	-	-	-	-	4.541.149
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	146.452	146.452
	12.833.994	6.001.870	7.303.796	-	57.638.576	-	146.452	83.924.688

5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

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

- ✓ 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.
- ✓ 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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

Actividades de Mitigación

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

Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo, éste también tiene la capacidad de diferir el pago de las solicitudes de rescate diarias durante un período no superior a diez días. El Fondo no difirió el pago de ningún rescate durante los años 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 de 7 días o menos. El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos:

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados 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	-	-	26.070.029	2.404.855	-	28.474.884
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	399.297	289.613	-	-	688.910
Bono de bancos e Instituciones Financieras	648.588	-	19.605.357	18.657.305	-	38.911.250
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	3.172.659	2.599.536	1.657.004	-	7.429.199
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	2.002.301	-	124.946	37.603	-	2.164.850
	648.588	3.571.956	48.689.481	22.719.164	-	77.669.093

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados 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	-	249.654	55.433.971	6.799.021	-	62.482.646
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	1.954.951	-	-	1.954.951
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	8.661.619	6.137.871	-	14.799.490
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	1.568.561	2.972.588	-	4.541.149
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	146.452	-	-	146.452
	-	249.654	67.765.554	15.909.480	-	83.924.688

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 MID TERM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados 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\$	77.768.752	83.987.628
Patrimonio UF	UF	2.821.205	3.134.084
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000	10.000
Capital de Gestión / Exceso sobre mínimo legal	UF	2.811.205	3.124.084

5.4 Estimación del valor razonable

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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.

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:

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	28.474.884	-	-	28.474.884
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	688.910	-	-	688.910
Bono de bancos e Instituciones Financieras	38.911.250	-	-	38.911.250
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	7.429.199	-	-	7.429.199
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	2.164.850	-	-	2.164.850
	77.669.093	-	-	77.669.093

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados 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	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	62.482.646	-	-	62.482.646
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	1.954.951	-	-	1.954.951
Bono de bancos e Instituciones Financieras	14.799.490	-	-	14.799.490
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	4.541.149	-	-	4.541.149
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	146.452	-	-	146.452
	83.924.688	-	-	83.924.688

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas (continuación)

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

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

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	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	52.785.079	67.868.756
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	22.719.164	15.909.480
- Otros instrumentos e inversiones financieras	2.164.850	146.452
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	77.669.093	83.924.688
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 MID TERM

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018				31-12-2017			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
<u>i) Instrumento de capitalización</u>								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>ii) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días</u>				-				-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	26.070.029	-	26.070.029	33,52	55.683.625	-	55.683.625	66,30
Bono de bancos e Instituciones Financieras	20.253.945	-	20.253.945	26,04	8.661.619	-	8.661.619	10,31
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	688.910	-	688.910	0,89	1.954.951	-	1.954.951	2,33
Bonos de empresas y titulos de deuda de securitizacion	5.772.195	-	5.772.195	7,42	1.568.561	-	1.568.561	1,87
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	52.785.079	-	52.785.079	67,86	67.868.756	-	67.868.756	80,81

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados 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	2.404.855	-	2.404.855	3,09	6.799.021	-	6.799.021	8,10
Bono de bancos e Instituciones Financieras	18.657.305	-	18.657.305	23,99	6.137.871	-	6.137.871	7,31
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	1.657.004	-	1.657.004	2,13	2.972.588	-	2.972.588	3,54
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	22.719.164	-	22.719.164	29,21	15.909.480	-	15.909.480	18,94
<u>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</u>								
Derivados	162.549	-	162.549	0,21	146.452	-	146.452	0,17
Otros	2.002.301	-	2.002.301	2,57	-	-	-	-
Subtotal	2.164.850	-	2.164.850	2,78	146.452	-	146.452	0,17
Total	77.669.093	-	77.669.093	99,86	83.924.688	-	83.924.688	99,92

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

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

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Saldo de inicio al 1 de enero	83.924.688	47.630.026
Intereses y reajustes	3.352.849	2.337.202
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	69.466	636.636
Compras	637.370.238	482.480.012
Ventas	(658.136.773)	(447.859.325)
Vencimientos	-	-
Otros movimientos	11.088.625	(1.299.863)
Saldo Final al 31 de diciembre	77.669.093	83.924.688

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

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

b) Cuentas por pagar

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

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

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

b) Otras cuentas por pagar

El Fondo presenta el siguiente saldo en este rubro:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Comision Renta Fija	242	113
Gastos Operacionales por pagar AGF	4.143	5.862
Total	4.385	5.975

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

El Fondo presenta el siguiente saldo en este rubro:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Obligación derivados	-	19.533
Otros	-	-
Total	-	19.533

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.

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos (continuación)

b) Otros pasivos

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

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	3.308.940	2.315.744
- Activos financieros a costo amortizado	43.909	21.458
Total	3.352.849	2.337.202

Nota 16 - Efectivo y Efectivo Equivalente

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Bancos nacionales, en CLP	111.551	97.260
Bancos nacionales, en US\$	-	303
Bancos extranjeros, en US\$	-	-
Total	111.551	97.563

Nota 17 - Cuotas en Circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, serie APV1, serie B, serie G, serie D, serie H, serie I, 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.

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

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados 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	8.803.506,2586	1.220,7394	10.746.786
APV1	9.670,1753	1.111,7213	10.751
B	17.297.894,5998	1.307,7527	22.621.367
G	0,0000	0,0000	-
D	9.015.327,8906	1.136,9138	10.249.651
H	6.356.030,9642	1.079,4749	6.861.176
I-APV	1.796.068,5273	1.353,8925	2.431.684
V	496.582,2686	1.092,4306	542.482
S	14.543.167,7717	1.014,9125	14.760.042
J	9.177.200,5495	1.040,0571	9.544.813
Total	67.495.449,0056		77.768.752

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

31-12-2017 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota \$	M\$
A	16.184.433,2853	1.206,0156	19.518.680
APV1	9.713,9015	1.079,6371	10.487
B	23.125.634,8895	1.278,0386	29.555.454
G	9.107.336,9023	1.081,8603	9.852.866
D	6.788.790,4779	1.100,6853	7.472.322
H	9.040.782,4244	1.059,2827	9.576.744
I-APV	2.138.540,2220	1.316,6622	2.815.735
V	1.973.934,6952	1.066,6475	2.105.493
S	0,0000	1.000,0000	-
J	3.059.612,5601	1.006,6133	3.079.847
Total	71.428.779,3582		83.987.628

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a \$ 1.000 para las series A, APV1, B, G, D, H, I-APV, V, S y J. El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor de 3 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.

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\$ 10.746.786, para la Serie APV1 M\$ 10.751, para la Serie B M\$ 22.621.637, para la Serie G M\$ 0, para la Serie D M\$ 10.249.651, para la Serie H M\$ 6.861.176, para la Serie I-APV M\$ 2.431.684, para la Serie V M\$ 542.482, para la serie S M\$ 14.760.042 y para la serie J M\$ 9.544.813 al 31 de diciembre de 2018.

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 19.518.680, para la Serie APV1 M\$ 10.487, para la Serie B M\$ 29.555.454, para la Serie G M\$ 9.852.866, para la Serie D M\$ 7.472.322, para la Serie H M\$ 9.576.744, para la Serie I-APV M\$ 2.815.735, para la Serie V M\$ 2.105.493, para la serie S M\$ 0 y para la serie J M\$ 3.079.847 al 31 de diciembre de 2017.

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

31-12-2018 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie D
Saldo de inicio al 1 de enero	16.184.433,2853	9.713,9015	23.125.634,8895	9.107.336,9023	6.788.790,4779
Cuotas suscritas	20.860.800,0271	10,9463	32.365.972,5403	8.373.740,8733	64.817.570,9022
Cuotas rescatadas	(28.241.727,0538)	(54,6725)	(38.193.712,8300)	(17.481.077,7756)	(62.591.033,4895)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	8.803.506,2586	9.670,1753	17.297.894,5998	-	9.015.327,8906

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

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	9.040.782,4244	2.138.540,2220	1.973.934,6952	-	3.059.612,5601
Cuotas suscritas	14.201.165,1685	1.152.301,9161	7.192.947,1217	72.230.106,3254	7.664.988,4408
Cuotas rescatadas	(16.885.916,6287)	(1.494.773,6108)	(8.670.299,5483)	(57.686.938,5537)	(1.547.400,4514)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	6.356.030,9642	1.796.068,5273	496.582,2686	14.543.167,7717	9.177.200,5495

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

31-12-2017 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie D
Saldo de inicio al 1 de enero	9.534.587,9087	11.740,8613	10.652.020,1838	6.913.529,3559	-
Cuotas suscritas	43.339.885,0888	45,1409	52.428.601,5532	89.459.394,0988	34.155.557,3611
Cuotas rescatadas	(36.690.039,7122)	(2.072,1007)	(39.954.986,8475)	(87.265.586,5524)	(27.366.766,8832)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	16.184.433,2853	9.713,9015	23.125.634,8895	9.107.336,9023	6.788.790,4779

31-12-2017 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Saldo de inicio al 1 de enero	6.937.473,6530	4.136.796,5002	3.557.787,1100	-	-
Cuotas suscritas	30.394.007,2766	1.945.141,0059	23.671.947,8855	-	3.059.612,5601
Cuotas rescatadas	(28.290.698,5052)	(3.943.397,2841)	(25.255.800,3003)	-	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	9.040.782,4244	2.138.540,2220	1.973.934,6952	-	3.059.612,5601

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad nominal

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

Ejercicio 2018

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2018									
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie D	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Enero	0,2564	0,4218	0,3680	0,4269	0,4482	0,3331	0,4098	0,3757	-	-
Febrero	0,1297	0,2787	0,2304	0,2834	0,3026	0,1988	0,2681	0,2373	-	0,3050
Marzo	0,0037	0,1687	0,1151	0,1737	0,1950	0,0802	0,1567	0,1227	-	0,1976
Abril	0,1318	0,2678	0,2158	0,2727	0,2933	0,1820	0,2562	0,2232	-	0,2957
Mayo	0,0619	0,2014	0,1478	0,2065	0,2278	0,1129	0,1895	0,1555	-	0,2303
Junio	0,1036	0,2386	0,1868	0,2436	0,2642	-	0,2271	0,1942	-	0,2666
Julio	0,0860	0,2255	0,1719	0,2306	0,2519	0,1370	0,2136	0,1796	-	0,2545
Agosto	0,0560	0,1956	0,1419	0,2006	0,2218	0,1070	0,1835	0,1495	0,2431	0,2244
Septiembre	- 0,0452	0,0897	0,0379	0,0946	0,1152	0,0041	0,0781	0,0453	0,1358	0,1177
Octubre	- 0,0076	0,1317	0,0782	0,1369	0,1582	0,0434	0,1199	0,0859	0,1795	0,1607
Noviembre	0,1744	0,3096	0,2576	0,3145	0,3351	0,2239	0,2980	0,2651	0,3557	0,3376
Diciembre	0,2638	0,4036	0,3498	-	0,4300	0,3149	0,3916	0,3575	0,4513	0,4325

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Ejercicio 2017

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2017									
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie D	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Enero	0,4415	0,6071	0,5533	0,6037	-	0,5183	0,5952	0,5610	-	-
Febrero	0,2367	0,3858	0,3375	0,3829	0,1975	0,3059	0,3752	0,3444	-	-
Marzo	0,1891	0,3538	0,3006	0,3509	0,3637	0,2657	0,3424	0,3083	-	-
Abril	0,3204	0,4799	0,4285	0,4772	0,4896	0,3946	0,4689	0,4359	-	-
Mayo	0,1240	0,2888	0,2354	0,2857	0,1852	0,2005	0,2772	0,2431	-	-
Junio	0,1201	0,2799	0,2280	0,2766	0,3054	-	0,2683	0,2353	-	-
Julio	0,1184	0,2835	0,2299	0,2870	0,3099	0,1950	0,2716	0,2375	-	-
Agosto	0,1169	0,2820	0,2284	0,2871	0,3085	0,1935	0,2701	0,2361	-	-
Septiembre	0,0430	0,2027	0,1508	0,2076	0,2282	0,1171	0,1911	0,1582	-	-
Octubre	0,0122	0,1772	0,1236	0,1823	0,2036	0,0887	0,1653	0,1312	-	-
Noviembre	0,0267	0,1865	0,1345	0,1913	0,2119	0,1008	0,1748	0,1419	-	-
Diciembre	0,1016	0,2666	0,2130	0,2718	0,2931	0,1782	0,2548	0,2207	-	-

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2018	Último año	Últimos dos años	Ultimos tres años
SERIE A	1,2209	3,1091	6,9115
SERIE APV1	2,9718	6,9460	12,8681
SERIE B	2,3250	5,6084	10,7569
SERIE G	-	-	-
SERIE D	3,2914	6,5349	6,5455
SERIE H	1,9062	4,7458	9,5755
SERIE I-APV	2,8276	6,6485	12,3971
SERIE V	2,4172	5,7987	11,0565
SERIE S	-	-	-
SERIE J	-	-	-

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2017	Último año	Últimos dos años	Ultimos tres años
SERIE A	1,8655	5,6220	4,5517
SERIE APV1	3,8596	9,6107	-
SERIE B	3,2088	8,2403	8,2312
SERIE G	3,8702	9,5787	-
SERIE D	3,1401	3,1504	4,6703
SERIE H	2,7865	7,5258	-
SERIE I-APV	3,7158	9,3063	9,8340
SERIE V	3,3017	8,4354	-
SERIE S	-	-	-
SERIE J	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad real (%)

Ejercicio 2018

Meses	Serie	Serie
	APV1	I-APV
Enero	0,3214	0,3095
Febrero	- 0,0891	- 0,0997
Marzo	0,0082	- 0,0037
Abril	0,1277	0,1160
Mayo	- 0,0713	- 0,0832
Junio	- 0,0583	- 0,0698
Julio	0,0644	0,0526
Agosto	- 0,1169	- 0,1289
Septiembre	- 0,1660	- 0,1775
Octubre	- 0,1407	- 0,1525
Noviembre	- 0,0573	- 0,0688
Diciembre	0,2834	0,2715

Ejercicio 2017

Meses	Serie	Serie
	APV1	I-APV
Enero	0,7209	0,7089
Febrero	0,1048	0,0942
Marzo	0,0511	0,0397
Abril	0,1414	0,1305
Mayo	0,0269	0,0152
Junio	0,1516	0,1401
Julio	0,5390	0,5270
Agosto	0,2565	0,2446
Septiembre	0,0047	- 0,0069
Octubre	0,2595	0,2476
Noviembre	- 0,1741	- 0,1858
Diciembre	0,0158	0,0040

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

31-12-2018

(Expresado en Miles de Pesos)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	7.153.060	9,20
Personas relacionadas	10.110.101	13,00
Accionistas de la Sociedad Administradora	1.076.284	1,38
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	5.124	0,01
Total	18.344.569	23,59

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		-	224.109,3118	224.109,3118	-	-
Personas relacionadas		9.099,6077	1.029,5478	9.810,9354	318,2201	388
Accionistas de la Sociedad Adm.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		446,6988	6.607,2936	2.872,9126	4.181,0798	5.104

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados 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		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		9.364,1162	296.967,7399	105.933,2626	200.398,5935	262.072
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	823.003,0430	-	823.003,0430	1.076.284
Personal clave de la Administración		-	5,4804	-	5,4804	7

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		4.190.788,7669	119.500,8324	4.310.289,5993	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie D	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	9.024.135,3839	2.732.489,0016	6.291.646,3823	7.153.060
Personas relacionadas		-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

Tenedor Serie H	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		851,5901	-	-	851,5901	919
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		0,0049	-	-	0,0049	0

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		3.586,3359	1.348,0159	-	4.934,3518	6.681
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		9,3104	-	-	9,3104	13

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie V	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		551.160,8387	5.512.515,0438	5.793.426,5884	270.249,2941	295.229
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

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

Tenedor Serie J	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		3.059.612,5601	7.664.988,4408	1.547.400,4514	9.177.200,5495	9.544.813
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

31-12-2017

(Expresado en Miles de Pesos)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	5.150.308	6,13
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	551	0,00
Total	5.150.859	6,13

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		-	83.290,5775	83.290,5775	-	-
Personas relacionadas		86.761,8972	8.891,7918	86.554,0813	9.099,6077	10.974
Accionistas de la Sociedad Adm.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		446,6988	-	-	446,6988	539

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		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie B	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		27.216,1972	68.145,4750	85.997,5560	9.364,1162	11.968
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

Tenedor Serie G	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		6.913.529,3559	63.227.391,9547	65.950.132,5437	4.190.788,7669	4.533.848
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

Tenedor Serie D	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	4.631.912,5621	4.631.912,5621	-	-
Personas relacionadas		-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados 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		851,5901	-	-	851,5901	902
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		0,0049	-	-	0,0049	0

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		2.315,8358	1.270,4824	-	3.586,3182	4.722
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		5.529,2337	-	5.519,9233	9,3104	12

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		1.912.021,2969	9.936.859,8647	11.297.720,3229	551.160,8387	587.894
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados 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		-	3.059.612,5601	-	3.059.612,5601	3.059.613
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

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:

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Serie	Remuneración %	IVA
A	3,10%	Incluido
APV1	0,56%	Exento
B	1,19%	Incluido
G	0,60%	Incluido
D	0,95%	Incluido
H	1,79%	Incluido
I-APV	0,70%	Exento
V	1,10%	Incluido
S	0,00%	Incluido
J	1,00%	Incluido

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2018 y 2017 ascendió a M\$ 842.152 y M\$ 920.836 respectivamente, adeudándose M\$ 7.507 y M\$ 9.115 por remuneración por pagar a Security Administradora General de Fondos S.A. al cierre del Ejercicio 2018 y 2017.

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de Seguro de Garantía Nro. 218100203	Seguros Continental S.A.	Banco Security	36.500	10/01/2018 al 09/01/2019

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

Los gastos de operación atribuibles al Fondo de acuerdo al Reglamento Interno, son los siguientes:

31-12-2018											
(Expresado en Miles de Pesos)											
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie D	Serie H	Serie I-APV	Serie S	Serie V	Serie J	Total
Costo de Transacción	326	0	686	-	311	208	74	448	16	289	2.358
Gasto Administración	6.089	5	9.880	1.610	10.833	3.159	1.132	5.157	1.033	2.500	41.398
Total	6.415	5	10.566	1.610	11.144	3.367	1.206	5.605	1.049	2.789	43.756

31-12-2017											
(Expresado en Miles de Pesos)											
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie G	Serie D	Serie H	Serie I-APV	Serie S	Serie V	Serie J	Total
Costo de Transacción	386	0	585	195	148	190	56	-	42	61	1.662
Gasto Administración	7.844	7	10.462	7.884	2.781	4.988	2.039	-	2.315	436	38.756
Total	8.230	7	11.047	8.079	2.929	5.178	2.095	-	2.357	497	40.418

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística

La información estadística del Fondo o series de cuotas, según corresponda, al último día de cada mes del ejercicio se presenta en cuadros adjuntos:

Ejercicio 2018

Serie A

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.209,1078	79.269.488	39.185	870
Febrero	1.210,6758	115.108.963	29.297	860
Marzo	1.210,7210	125.201.279	34.045	870
Abril	1.212,3167	107.456.912	30.249	868
Mayo	1.213,0676	93.643.032	26.807	857
Junio	1.214,3246	66.237.833	23.341	835
Julio	1.215,3688	122.192.730	20.956	809
Agosto	1.216,0492	130.250.991	18.032	793
Septiembre	1.215,4999	99.732.295	21.460	787
Octubre	1.215,4079	93.891.127	25.911	822
Noviembre	1.217,5280	101.667.882	25.537	820
Diciembre	1.220,7394	77.780.644	21.680	782
Total			316.500	

Serie APV1

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.084,1905	79.269.488	5	121
Febrero	1.087,2126	115.108.963	5	121
Marzo	1.089,0464	125.201.279	5	119
Abril	1.091,9627	107.456.912	5	119
Mayo	1.094,1616	93.643.032	5	119
Junio	1.096,7728	66.237.833	5	119
Julio	1.099,2458	122.192.730	5	119
Agosto	1.101,3954	130.250.991	5	119
Septiembre	1.102,3834	99.732.295	5	119
Octubre	1.103,8357	93.891.127	5	119
Noviembre	1.107,2527	101.667.882	5	119
Diciembre	1.111,7213	77.780.644	4	119
Total			59	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie B

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.282,7419	79.269.488	29.222	286
Febrero	1.285,6970	115.108.963	24.512	278
Marzo	1.287,1762	125.201.279	26.664	283
Abril	1.289,9540	107.456.912	25.720	279
Mayo	1.291,8607	93.643.032	24.424	274
Junio	1.294,2734	66.237.833	14.874	248
Julio	1.296,4980	122.192.730	11.637	247
Agosto	1.298,3371	130.250.991	10.733	248
Septiembre	1.298,8287	99.732.295	16.625	269
Octubre	1.299,8450	93.891.127	25.840	331
Noviembre	1.303,1940	101.667.882	30.494	356
Diciembre	1.307,7527	77.780.644	26.564	273
Total			267.309	

Serie G

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.086,4783	79.269.488	3.965	4
Febrero	1.089,5577	115.108.963	3.197	4
Marzo	1.091,4508	125.201.279	3.339	4
Abril	1.094,4267	107.456.912	1.863	3
Mayo	1.096,6866	93.643.032	355	1
Junio	1.099,3580	66.237.833	93	1
Julio	1.101,8936	122.192.730	18	1
Agosto	1.104,1035	130.250.991	18	1
Septiembre	1.105,1482	99.732.295	1.288	3
Octubre	1.106,6616	93.891.127	844	2
Noviembre	1.110,1421	101.667.882	2.296	3
Diciembre	-	77.780.644	895	-
Total			18.171	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie D

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.105,6189	79.269.488	2.167	4
Febrero	1.108,9650	115.108.963	2.740	5
Marzo	1.111,1276	125.201.279	10.761	5
Abril	1.114,3861	107.456.912	10.246	4
Mayo	1.116,9246	93.643.032	7.917	2
Junio	1.119,8757	66.237.833	6.322	2
Julio	1.122,6966	122.192.730	5.469	2
Agosto	1.125,1872	130.250.991	8.169	2
Septiembre	1.126,4833	99.732.295	7.161	2
Octubre	1.128,2651	93.891.127	4.383	2
Noviembre	1.132,0463	101.667.882	1.953	2
Diciembre	1.136,9138	77.780.644	2.215	2
Total	-	-	69.503	-

Serie H

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.062,8109	79.269.488	12.464	530
Febrero	1.064,9240	115.108.963	9.440	525
Marzo	1.065,7780	125.201.279	10.978	520
Abril	1.067,7178	107.456.912	11.855	513
Mayo	1.068,9237	93.643.032	11.438	507
Junio	1.070,5589	66.237.833	8.682	496
Julio	1.072,0256	122.192.730	6.818	493
Agosto	1.073,1726	130.250.991	7.012	485
Septiembre	1.073,2171	99.732.295	6.105	452
Octubre	1.073,6829	93.891.127	8.677	450
Noviembre	1.076,0866	101.667.882	10.783	450
Diciembre	1.079,4749	77.780.644	10.206	441
Total			114.458	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.322,0581	79.269.488	1.815	496
Febrero	1.325,6019	115.108.963	1.419	511
Marzo	1.327,6795	125.201.279	1.587	517
Abril	1.331,0805	107.456.912	1.670	516
Mayo	1.333,6028	93.643.032	1.547	512
Junio	1.336,6316	66.237.833	1.426	504
Julio	1.339,4866	122.192.730	1.425	504
Agosto	1.341,9448	130.250.991	1.378	500
Septiembre	1.342,9934	99.732.295	1.268	498
Octubre	1.344,6039	93.891.127	1.372	502
Noviembre	1.348,6113	101.667.882	1.451	500
Diciembre	1.353,8925	77.780.644	1.436	504
Total			17.794	-

Serie V

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.070,6550	79.269.488	1.770	2
Febrero	1.073,1954	115.108.963	1.540	2
Marzo	1.074,5126	125.201.279	2.082	3
Abril	1.076,9109	107.456.912	2.475	3
Mayo	1.078,5853	93.643.032	2.715	3
Junio	1.080,6796	66.237.833	2.140	3
Julio	1.082,6202	122.192.730	1.901	3
Agosto	1.084,2387	130.250.991	1.769	3
Septiembre	1.084,7294	99.732.295	1.199	2
Octubre	1.085,6614	93.891.127	2.677	2
Noviembre	1.088,5390	101.667.882	3.600	3
Diciembre	1.092,4306	77.780.644	2.156	2
Total			26.024	-

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados 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	-	79.269.488	-	-
Febrero	-	115.108.963	-	-
Marzo	-	125.201.279	-	-
Abril	-	107.456.912	-	-
Mayo	-	93.643.032	-	-
Junio	-	66.237.833	-	-
Julio	1.001,1716	122.192.730	-	4
Agosto	1.003,6055	130.250.991	-	3
Septiembre	1.004,9680	99.732.295	-	3
Octubre	1.006,7715	93.891.127	-	3
Noviembre	1.010,3530	101.667.882	-	4
Diciembre	1.014,9125	77.780.644	-	4
Total			-	

Serie J

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.011,1507	79.269.488	577	1
Febrero	1.014,2346	115.108.963	523	1
Marzo	1.016,2384	125.201.279	655	1
Abril	1.019,2436	107.456.912	1.212	1
Mayo	1.021,5913	93.643.032	1.271	1
Junio	1.024,3153	66.237.833	1.233	1
Julio	1.026,9218	122.192.730	1.272	1
Agosto	1.029,2263	130.250.991	1.157	1
Septiembre	1.030,4372	99.732.295	1.015	1
Octubre	1.032,0935	93.891.127	1.033	1
Noviembre	1.035,5781	101.667.882	1.022	1
Diciembre	1.040,0571	77.780.644	1.363	1
Total			12.334	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Ejercicio 2017

Serie A

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.189,1560	60.469.935	22.208	946
Febrero	1.191,9708	44.007.244	17.572	923
Marzo	1.194,2244	44.648.858	18.981	904
Abril	1.198,0501	47.177.589	19.503	891
Mayo	1.199,5355	58.162.365	24.797	904
Junio	1.200,9763	73.981.656	30.080	907
Julio	1.202,3985	145.053.139	42.318	972
Agosto	1.203,8046	66.055.686	36.342	905
Septiembre	1.204,3225	75.649.262	26.397	918
Octubre	1.204,4699	112.709.109	40.804	937
Noviembre	1.204,7916	86.823.707	40.442	908
Diciembre	1.206,0156	84.022.251	41.595	891
Total			361.038	

Serie APV1

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.045,8265	60.469.935	6	129
Febrero	1.049,8616	44.007.244	5	127
Marzo	1.053,5762	44.648.858	6	126
Abril	1.058,6320	47.177.589	6	126
Mayo	1.061,6895	58.162.365	6	125
Junio	1.064,6607	73.981.656	6	124
Julio	1.067,6795	145.053.139	6	124
Agosto	1.070,6908	66.055.686	5	123
Septiembre	1.072,8613	75.649.262	5	123
Octubre	1.074,7625	112.709.109	5	121
Noviembre	1.076,7667	86.823.707	5	120
Diciembre	1.079,6371	84.022.251	5	121
Total			64	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie B

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.245,1556	60.469.935	10.797	230
Febrero	1.249,3574	44.007.244	7.769	221
Marzo	1.253,1131	44.648.858	8.322	215
Abril	1.258,4824	47.177.589	8.512	215
Mayo	1.261,4454	58.162.365	12.829	233
Junio	1.264,3210	73.981.656	16.682	242
Julio	1.267,2272	145.053.139	31.521	321
Agosto	1.270,1216	66.055.686	25.207	250
Septiembre	1.272,0371	75.649.262	16.751	248
Octubre	1.273,6091	112.709.109	34.493	340
Noviembre	1.275,3218	86.823.707	33.381	302
Diciembre	1.278,0386	84.022.251	30.734	298
Total			236.999	

Serie G

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.047,8381	60.469.935	10.357	1
Febrero	1.051,8503	44.007.244	8.061	1
Marzo	1.055,5411	44.648.858	4.957	1
Abril	1.060,5779	47.177.589	4.706	1
Mayo	1.063,6079	58.162.365	4.512	1
Junio	1.066,5497	73.981.656	4.206	1
Julio	1.069,6108	145.053.139	13.687	2
Agosto	1.072,6820	66.055.686	11.781	2
Septiembre	1.074,9093	75.649.262	6.372	3
Octubre	1.076,8684	112.709.109	8.999	5
Noviembre	1.078,9281	86.823.707	5.856	4
Diciembre	1.081,8603	84.022.251	4.391	4
Total			87.884	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie D

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.067,1754	60.469.935	-	-
Febrero	1.069,2829	44.007.244	821	1
Marzo	1.073,1716	44.648.858	1.343	1
Abril	1.078,4254	47.177.589	1.306	1
Mayo	1.080,4230	58.162.365	856	2
Junio	1.083,7229	73.981.656	2.040	2
Julio	1.087,0818	145.053.139	3.469	2
Agosto	1.090,4352	66.055.686	1.966	1
Septiembre	1.092,9238	75.649.262	703	1
Octubre	1.095,1485	112.709.109	830	2
Noviembre	1.097,4687	86.823.707	969	3
Diciembre	1.100,6853	84.022.251	1.270	3
Total	-	-	15.572	-

Serie H

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.035,9071	60.469.935	10.165	650
Febrero	1.039,0762	44.007.244	8.727	637
Marzo	1.041,8369	44.648.858	10.099	622
Abril	1.045,9481	47.177.589	7.913	612
Mayo	1.048,0456	58.162.365	8.405	598
Junio	1.050,0806	73.981.656	8.582	588
Julio	1.052,1280	145.053.139	15.570	590
Agosto	1.054,1639	66.055.686	16.747	577
Septiembre	1.055,3981	75.649.262	13.439	573
Octubre	1.056,3346	112.709.109	15.531	559
Noviembre	1.057,3989	86.823.707	14.974	544
Diciembre	1.059,2827	84.022.251	14.223	537
Total	-	-	144.375	-

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.277,0455	60.469.935	2.953	557
Febrero	1.281,8372	44.007.244	2.227	553
Marzo	1.286,2259	44.648.858	2.324	544
Abril	1.292,2573	47.177.589	2.200	537
Mayo	1.295,8389	58.162.365	2.261	533
Junio	1.299,3162	73.981.656	1.876	529
Julio	1.302,8449	145.053.139	2.195	536
Agosto	1.306,3644	66.055.686	1.924	534
Septiembre	1.308,8614	75.649.262	1.896	530
Octubre	1.311,0244	112.709.109	2.000	527
Noviembre	1.313,3164	86.823.707	1.682	526
Diciembre	1.316,6622	84.022.251	1.679	523
Total			25.217	-

Serie V

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.038,3482	60.469.935	2.978	3
Febrero	1.041,9244	44.007.244	2.418	2
Marzo	1.045,1364	44.648.858	2.262	3
Abril	1.049,6918	47.177.589	3.530	3
Mayo	1.052,2436	58.162.365	4.964	3
Junio	1.054,7200	73.981.656	5.786	3
Julio	1.057,2253	145.053.139	5.080	3
Agosto	1.059,7210	66.055.686	4.585	3
Septiembre	1.061,3978	75.649.262	3.550	4
Octubre	1.062,7908	112.709.109	7.733	4
Noviembre	1.064,2987	86.823.707	1.858	3
Diciembre	1.066,6475	84.022.251	3.381	2
Total			48.126	-

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados 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	-	60.469.935	-	-
Febrero	-	44.007.244	-	-
Marzo	-	44.648.858	-	-
Abril	-	47.177.589	-	-
Mayo	-	58.162.365	-	-
Junio	-	73.981.656	-	-
Julio	-	145.053.139	-	-
Agosto	-	66.055.686	-	-
Septiembre	-	75.649.262	-	-
Octubre	-	112.709.109	-	-
Noviembre	-	86.823.707	-	-
Diciembre	-	84.022.251	-	-
Total			-	

Serie J

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	60.469.935	-	-
Febrero	-	44.007.244	-	-
Marzo	-	44.648.858	-	-
Abril	-	47.177.589	-	-
Mayo	-	58.162.365	-	-
Junio	-	73.981.656	-	-
Julio	-	145.053.139	-	-
Agosto	-	66.055.686	-	-
Septiembre	-	75.649.262	-	-
Octubre	1.001,4993	112.709.109	452	1
Noviembre	1.003,6461	86.823.707	544	1
Diciembre	1.006,6133	84.022.251	565	1
Total			1.561	

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados 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	77.506.544	99,79	99,65	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	162.549	0,21	0,21	-	-	-
Totales	77.669.093	100,00	99,86	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados 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	83.778.236	99,85	99,73	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	146.452	0,15	0,15	-	-	-
Totales	83.924.688	100,00	99,88	-	-	-

Nota 25 - Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2018, el fondo presenta los siguientes excesos.

Al 31 de diciembre de 2017, el fondo presenta los siguientes excesos.

Fecha Exceso	Emisor	Rut Emisor	% del Exceso	Limite Excedido	Causa del Exceso	Observaciones
27-12-2017	NA	NA	0,59%	Exceso Control Política y Liquidez	Vencimiento de Pacto Retro venta	Causas imputables a la Sociedad Administradora

FONDO MUTUO SECURITY MID TERM

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

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

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

Fecha	Contraparte			Nemotecnico del instrumento	Tipo del Instrumento	Unidades nominales comprometidos	Total Transado	Fecha de vencimiento Promesa de Venta	Precio Pactado	Saldo al cierre
	RUT	Nombre	Clasificación de Riesgo							
28-12-2018	97023000-9	ITAU CORPBANCA	NA	BTP0450321	BTP	1.935.000.000	2.001.890	02-01-2019	0,205	2.002.301
						Totales	2.001.890			2.002.301

El Fondo, al 31 de diciembre de 2017 no posee inversiones en Pactos.

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

La Administradora no tiene conocimiento de algún hecho relevante que pudiera afectar en forma significativa la presentación de los estados financieros.

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 09 de enero de 2019, la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3301900025477 por UF 35.000, para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Administradora del Fondo, siendo designado como representante de los beneficiarios de la garantía el Banco Security.

Entre el 1 de enero de 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.