

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO
ESTRATEGICO**

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2017 y 2016

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

31 de diciembre de 2017 y 2016

Índice

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integrales	4
Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes	5
Estados de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

\$: Pesos Chilenos

M\$: Miles de Pesos Chilenos

UF : Unidad de Fomento

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Estados de Situación Financiera
31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2017	31-12-2016
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	16	256.549	278.102
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	97.989.619	18.737.609
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	19.356	7.503
Otros activos	14	-	-
Total Activo		98.265.524	19.023.214
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en res	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	1.967.200	-
Rescates por pagar	11	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	20	11.105	2.292
Otros documentos y cuentas por pagar	12	4.102	969
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		1.982.407	3.261
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		96.283.117	19.019.953

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Estado de Resultados Integrales
31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2017	31-12-2016
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes	15	276.801	215.082
Ingresos por dividendos		201.648	108.682
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo		138.337	35.397
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	2.266.759	856.148
Resultado en venta de instrumentos financieros		59.997	(181.646)
Otros		163	(1.073)
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		2.943.705	1.032.590
GASTOS			
Comisión de administración	20	(743.701)	(466.629)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(23.008)	(10.844)
Otros gastos de operación	22	(23.282)	(18.644)
Total gastos de operación		(789.991)	(496.117)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		2.153.714	536.473
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		2.153.714	536.473
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		2.153.714	536.473
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		2.153.714	536.473

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Partícipes
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO												
(Expresado en Miles de Pesos)												
31-12-2017												
Nota												
N°	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie S	Serie J	Total	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	6.390.392	2.174.401	1.210.505	-	1.195.231	4.742.233	99.269	3.207.922	-	-	19.019.953	
Aportes de cuotas	19.912.237	18.301.100	6.884.000	-	2.555.663	12.883.179	536.458	829.301	-	39.723.505	101.625.443	
Rescate de cuotas	(8.018.011)	(2.697.405)	(8.417.505)	-	(1.108.013)	(4.897.865)	(127.096)	(1.250.098)	-	-	(26.515.993)	
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	11.894.226	15.603.695	(1.533.505)	-	1.447.650	7.985.314	409.362	(420.797)	-	39.723.505	75.109.450	
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	760.706	433.854	323.000	-	111.803	554.112	22.145	205.624	-	(257.530)	2.153.714	
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
En efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
En cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	760.706	433.854	323.000	-	111.803	554.112	22.145	205.624	-	(257.530)	2.153.714	
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota	19.045.324	18.211.950	-	-	2.754.684	13.281.659	530.776	2.992.749	-	39.465.975	96.283.117	

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Participes
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO (Expresado en Miles de Pesos)											
31-12-2016											
Nota		Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie S	Total
N°											
17	Activo neto atribuible a los participes al 01 de enero	9.400.537	2.910.227	3.022.518	-	5.946.346	4.884.272	200.605	4.808.929	-	31.173.434
	Aportes de cuotas	1.783.968	529.405	602.000	-	951.424	1.613.896	32.866	347.315	-	5.860.874
	Rescate de cuotas	(5.007.163)	(1.341.894)	(2.399.000)	-	(5.733.554)	(1.950.235)	(135.509)	(1.983.473)	-	(18.550.828)
	Aumento neto originado por transacciones de cuotas	(3.223.195)	(812.489)	(1.797.000)	-	(4.782.130)	(336.339)	(102.643)	(1.636.158)	-	(12.689.954)
	Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	213.050	76.663	(15.013)	-	31.015	194.300	1.308	35.151	-	536.473
18	Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	En efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	En cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios	213.050	76.663	(15.013)	-	31.015	194.300	1.308	35.151	-	536.473
17	Activo neto atribuible a participes al 31 de diciembre - Valor cuota	6.390.392	2.174.401	1.210.505	-	1.195.231	4.742.233	99.269	3.207.922	-	19.019.953

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Estados de Flujo de Efectivo
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO METODO DIRECTO (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2017	31-12-2016
Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:			
Compra de activos financieros	7	(492.919.372)	(26.485.270)
Venta/cobro de activos financieros	7	420.174.059	42.239.785
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		750	272
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(1.453.032)	306.847
Dividendos recibidos		201.648	108.682
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(888.312)	(32.708.369)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	32.457.680
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		(385.081)	(3.270.252)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(75.269.340)	12.649.375
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		101.625.443	5.860.874
Rescates de cuotas en circulación		(26.515.993)	(18.550.828)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		75.109.450	(12.689.954)
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		(159.890)	(40.579)
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		278.102	283.284
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		138.337	35.397
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	256.549	278.102

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 1 - Información General

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

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

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.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron autorizados por la Administración el día 20 de febrero de 2018, en sesión de directorio de la Administradora General de Fondos Security S.A.

1.1. Modificaciones al reglamento interno

Durante el año 2017, se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno, las cuales se depositaron con fecha 24 de agosto de 2017 y cuyas modificaciones principales, que comenzaron a regir a partir del 23 de septiembre de 2017, son las siguientes:

Sección del R.I.	Modificación
Sección B, N° 3. Características y diversificación de las inversiones.	En el numeral 3.3, se aumenta hasta un 100% del activo, la inversión en cuotas de fondos de la misma Administradora o personas relacionadas a esta.
Sección B, N° 3. Características y diversificación de las inversiones.	En el numeral 3.5, se aumenta hasta un 100% del activo, la inversión en fondos nacionales y vehículos de inversión colectiva extranjeros.
Sección F, N°1. Series	Se crea la serie "J" dirigida a Compañías de Seguros de Vida y Generales, cuya remuneración fija anual corresponde a un 1% IVA incluido y los gastos serán de un 2,5 % anual sobre el patrimonio del fondo , distribuido proporcionalmente en la parte que le corresponda a la serie.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

<p>Sección G, N°3. Aporte, rescate y valorización de cuotas.</p>	<p>a) Se agrega la posibilidad para los aportantes de realizar canje de cuotas según el siguiente texto: “ Los partícipes del fondo podrán solicitar el canje de las cuotas suscritas y pagadas del mismo en cuotas de otra serie del presente fondo. Para efectos del canje se tomará el valor cuota del fondo del día que se solicite el canje, en la medida que dicha solicitud se efectuó en el horario de operaciones del Fondo. Si la solicitud se efectúa después del cierre del horario de operaciones del Fondo, se tomará el valor cuota del día hábil inmediatamente siguiente. Se suscribirá una cantidad de cuotas de la serie cuyas cuotas se quieran adquirir producto del canje, equivalentes al valor de las cuotas que el aportante entrega para efectuar el canje. En caso de que producto del canje quede un excedente en dinero, éste se pagará al aportante. El plazo de permanencia del partícipe en la serie original será contabilizado para la serie cuyas cuotas se adquieren producto del canje. Para que un partícipe efectúe el canje de cuotas por cuotas de otra serie de este Fondo, el partícipe deberá cumplir con los requisitos para ingresar a dicha serie. En caso contrario no se cursará el canje solicitado. Cuando un partícipe efectúe el canje de sus cuotas, no se cobrará ninguna remuneración por rescate anticipado de cuotas.”</p>
<p>Sección H, N° 9 Beneficios Tributarios.</p>	<p>a) Se elimina la referencia al beneficio tributario contenido en el artículo 57 bis de la Ley de la Renta.</p> <p>b) Se agrega texto explícito con tratamiento de reinversiones “Por otra parte, no se considerarán rescates para los efectos tributarios, aquellos que haga el partícipe para reinvertir su producto en otro fondo mutuo o serie administrado por la misma Administradora o por otra sociedad Administradora, y que no se encuentre acogido a los numerales 3.1 y 3.2 del artículo 107 de la Ley de la Renta, siempre que el partícipe instruya mediante el formulario denominado “Mandato de Liquidación de Transferencia” sobre dicha inversión.”</p>

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

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, antes Superintendencia de Valores y Seguros 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.

Normas emitidas vigentes y no vigentes en el año 2017

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:

Nuevos pronunciamientos contables:

a) Las siguientes enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

Las Enmiendas, que han entrado en vigor a partir del 1 de enero de 2017, no tienen un efecto significativo en los estados financieros de Administradora General de Fondos Security S.A.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

b) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

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>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
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
Aclaraciones a NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Aplicación NIIF 9 "Instrumentos Financieros" con NIIF 4 "Contratos de Seguro" (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para 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)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.
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.
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

NIIF 9, Instrumentos Financieros

NIIF 9 emitida en noviembre de 2009, introdujo nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. NIIF 9 fue posteriormente modificada en octubre de 2010 para incluir requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para la baja en cuentas, y en noviembre de 2013 para incluir nuevos requerimientos para la contabilidad de cobertura general.

Otra versión de NIIF 9 fue emitida en julio de 2014, para principalmente incluir a) requerimientos de deterioro para activos financieros, y b) limitadas modificaciones para los requerimientos de clasificación y medición mediante la introducción de la categoría de medición “valor razonable a través de otros resultados integrales” para ciertos instrumentos de deuda no complejos.

Los requerimientos clave de NIIF 9 son los siguientes:

Clasificación y Medición:

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.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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 presenta en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales cambios en otros resultados integrales crearía o ampliaría 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.

Deterioro:

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, 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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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.

NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018. Se permite su adopción anticipada.

La Administración de Administradora General de Fondos Security S.A. considera que esta modificación no tendrá impacto relevante sobre sus estados financieros.

NIIF 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

El 28 de mayo de 2014, el IABS publicó NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes. NIIF 15, establece un modelo único integral para que las entidades utilicen para contabilizar los ingresos que se originan de contratos con clientes. Cuando la aplicación de NIIF 15 se haga efectiva, reemplazará las guías actuales de reconocimiento de ingresos en NIC 18 Ingresos, NIC 11 Contratos de Construcción, y las interpretaciones relacionadas.

El principio central de NIIF 15 es que una entidad debería reconocer los ingresos para representar la transferencia de bienes prometidos o servicios a clientes en un importe que refleja la consideración a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

Paso 1: Identificar el contrato con el cliente;

Paso 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;

Paso 3: Determinar el precio de la transacción;

Paso 4: Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos;

Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Bajo NIIF 15, una entidad reconoce ingresos cuando (o como) se satisface una obligación de desempeño, es decir, cuando el 'control' de los bienes o servicios subyacentes a la obligación de desempeño particular es transferida al cliente.

Se han agregado guías más prescriptivas en NIIF 15 para tratar escenarios específicos. Además, se requieren revelaciones más extensas.

En abril de 2016, el IASB publicó Clarificaciones a NIIF 15 en relación con la identificación de obligaciones de desempeño, consideraciones de principal versus agente, así como también guías de aplicación para licencias.

NIIF 15, incluyendo las aclaraciones emitidas en abril de 2016, es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las entidades pueden escoger aplicar NIIF 15 retrospectivamente o utilizar un enfoque modificado de transición, el cual consiste en aplicar NIIF 15 retrospectivamente solamente a los contratos que sean contratos finalizados a la fecha de aplicación inicial.

La Administración ha considerado el potencial impacto de la adopción de esta Norma, y ha concluido que la norma NIIF 15 de Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes, no tendrá impacto relevante en los actuales modelos de operación de la Sociedad.

NIIF 16, Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de acuerdos de arrendamiento y los tratamientos contables tanto para los arrendatarios como para los arrendadores. Cuando se haga efectiva la aplicación de NIIF 16, ésta reemplazará las actuales guías para arrendamientos incluyendo NIC 17 Arrendamientos y las interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 hace una distinción entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente. La distinción entre arrendamiento operativo (fuera de balance) y arrendamientos financieros es removida para la contabilización de los arrendatarios, y es reemplazada por un modelo donde un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo tienen que ser reconocidos por los arrendatarios para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de importe bajo.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

El activo por derecho a uso es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento, entre otros.

Adicionalmente, la clasificación de flujos de efectivo también se verá afectada dado que bajo NIC 17 los pagos de arrendamientos operativos se presentan como flujos de caja operacionales; mientras que bajo el modelo de NIIF 16, los pagos de arrendamiento serán divididos entre la porción de pagos de principal e intereses los cuales serán presentados como flujos de efectivo de financiamiento y operacionales, respectivamente.

En contraste con la contabilización para los arrendatarios, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requerimientos contables de NIC 17 para los arrendadores, y continúa requiriendo a los arrendadores clasificar los arrendamientos ya sea como arrendamientos operativos o financieros.

Adicionalmente, NIIF 16 requiere revelaciones más extensas.

NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada para las entidades que apliquen NIIF 15 en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16. Las entidades pueden aplicar NIIF 16 usando ya sea un enfoque de total aplicación retrospectiva o un enfoque modificado de aplicación retrospectiva.

Si se escoge el último enfoque, una entidad no está obligada a re-expresar información financiera comparativa y el efecto acumulado de la aplicación inicial de NIIF 16 debe ser presentado como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, cuando sea apropiado).

La Administración está evaluando el impacto de la aplicación de las NIIF 16, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que se realice una revisión detallada.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

NIIF 17, Contratos de Seguros

El 18 de mayo de 2017, el IASB publicó NIIF 17, Contratos de Seguros. La nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza NIIF 4 Contratos de seguro. El objetivo de la nueva norma es asegurar que la entidad proporcione información relevante que represente fielmente los derechos y obligaciones provenientes de los contratos de seguro que emite.

NIIF 17 establece un Modelo General, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el 'Enfoque de Honorarios Variables' ("Variable Fee Approach"). El Modelo General es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el 'Enfoque de Asignación de Prima' ("Premium Allocation Approach").

El Modelo General usará supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

La utilidad proveniente de la venta de pólizas de seguros es diferida en un componente pasivo separado en el día 1 y agregada en grupos de contratos de seguro; luego es reportada sistemáticamente a través de utilidad o pérdida durante el período en el cual los aseguradores proporcionan cobertura luego de hacer ajustes derivados de cambios en los supuestos relacionadas con la cobertura futura.

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2021, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, caso en el cual se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

La Administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Venta o Aportación de activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)

El 11 de septiembre de 2014, el IASB publicó "Venta o Aportación de activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)". Las enmiendas abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y aclara el tratamiento de la venta o la aportación de los activos de un Inversor a la Asociada o Negocio Conjunto, de la siguiente manera: (i) requiere el reconocimiento total en los estados financieros del inversionista de las pérdidas y ganancias derivadas de la venta o la aportación de los activos que constituyen un negocio (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios), (ii) requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas en los activos que no constituyen un negocio, es decir, reconocer una ganancia o pérdida sólo en la medida de los intereses de los Inversores no relacionados en dicha Asociada o Negocio Conjunto.

El 17 de diciembre de 2015, el IASB publicó enmiendas finales a "venta o aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto". Las enmiendas aplazan la fecha de vigencia hasta que el proyecto de investigación sobre el método de la participación haya concluido.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de estas enmiendas pueda tener un efecto significativo en los estados financieros de Administradora General de Fondos Security S.A.

Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)

El 20 de junio de 2016, el IASB publicó modificaciones finales a la NIIF 2 "Pagos basados en acciones" que aclara la clasificación y medición de las transacciones de pagos basados en acciones. Las enmiendas abordan varias peticiones que el IASB y el Comité de Interpretaciones de las NIIF recibieron y que el IASB decidió abordar en una combinación del proyecto de alcance restringido.

Las enmiendas son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las modificaciones se aplicarán de forma prospectiva. Sin embargo, la aplicación retroactiva si se permite, si esto es posible sin el uso de la visión retrospectiva. Si una entidad aplica las enmiendas de forma retrospectiva, debe hacerlo para todas las modificaciones respectivas.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros de Administradora General de Fondos Security S.A.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)

El 12 de septiembre de 2016, el IASB publicó la aplicación de NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro”. Las enmiendas tienen por objeto abordar las preocupaciones sobre las diferentes fechas de vigencia entre NIIF 9 y la nueva norma sobre contratos de seguros.

Como se ha hecho evidente que la fecha efectiva de NIIF 17 ya no puede ser alineada con la entrada en vigor de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, se ha solicitado al IASB retrasar la aplicación de la NIIF 9 para las actividades de seguros y alinear la fecha de vigencia de la NIIF 9 para aquellas actividades con la entrada en vigencia de la nueva norma los contratos de seguro.

Las modificaciones proporcionan dos opciones para las entidades que emiten contratos de seguro dentro del alcance de la NIIF 4: una opción permite a las entidades reclasificar, de la utilidad o pérdida de otro resultado integral, algunos de los ingresos o los gastos derivados de los activos financieros designados; este es el llamado enfoque de superposición; una exención temporal opcional de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad principal consista en la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; este es el llamado enfoque de aplazamiento.

Una entidad aplicará el procedimiento de superposición de forma retroactiva para calificar los activos financieros cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. La aplicación del enfoque de superposición requiere la revelación de información suficiente para permitir a los usuarios de los estados financieros entender cómo se calcula el importe reclasificado en el periodo de referencia y el efecto de que la reclasificación de los estados financieros.

Una entidad aplicará el procedimiento de aplazamiento para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 enero 2018. La aplicación del enfoque de aplazamiento necesita ser revelada, junto con información que permita a los usuarios de los estados financieros comprender cómo el asegurador clasificó para la exención temporal y comparar los aseguradores que aplican la exención temporal con las entidades que aplican NIIF 9. El aplazamiento sólo puede hacerse uso durante los tres años siguientes al 1 de enero de 2018.

La Administración, no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

Transferencias de Propiedades de Inversión (Enmiendas a NIC 40)

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió “Transferencias de Propiedades de Inversión (enmiendas a la NIC 40) para aclarar transferencias de propiedades a, o de, propiedades de inversión.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Las enmiendas a la NIC Propiedades de Inversión corresponden a:

(i) Enmienda el párrafo 57 para indicar que una entidad transferirá una propiedad a, o de, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, hay evidencia de un cambio en el uso. Un cambio de uso ocurre si la propiedad cumple, o deja de cumplir la definición de propiedad de inversión. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí sola no constituye evidencia de un cambio de uso; y

(ii) La lista de ejemplos de evidencia del párrafo 57 a) – d) se presenta como una lista no exhaustiva de ejemplos en lugar de una lista exhaustiva.

Las enmiendas son efectivas para periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros de Administradora General de Fondos Security S.A.

Mejoras anuales Ciclo 2014-2016

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas NIIF, ciclo 2014-2016”. Las mejoras anuales incluyen modificaciones a NIIF 1 y NIC 28, las cuales no son todavía de aplicación obligatoria. Las mejoras anuales también incluyen modificaciones a NIIF 12, la cual es de aplicación obligatoria para la Sociedad en el [período/ejercicio] actual. Ver Nota Z.a) para los detalles de su aplicación.

Las modificaciones a NIC 28 aclaran que la opción para una organización de capital de riesgo u otras entidades similares de medir las inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable a través de resultados está disponible de forma separada por cada asociada o negocio conjunto, y la elección debería ser realizada en el reconocimiento inicial de la asociada o negocio conjunto. Con respecto a la opción para una entidad que no es una entidad de inversión de mantener la medición a valor razonable aplicada por sus asociadas y negocios conjuntos que sean entidades de inversión cuando aplican el método de la participación, las enmiendas hacen una aclaración similar de que esta elección está disponible para cada asociada y negocio conjunto que es una entidad de inversión. Las modificaciones aplican retrospectivamente, se permite la aplicación anticipada.

Las enmiendas a NIIF 1 y NIC 28 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros estados financieros de Administradora General de Fondos Security S.A.

Características de prepago con compensación negativa (Enmiendas a NIIF 9)

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó “Características de Prepago con Compensación Negativa (Enmiendas a NIIF 9) para abordar ciertos temas relacionados con la clasificación de ciertos específicos activos financieros prepagables bajo NIIF 9, modificando los requerimientos existentes en NIIF 9 con respecto a derechos de término para permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocio, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales) incluso en el caso de pagos con compensación negativa.

Las enmiendas a NIIF 9 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada de manera que las entidades puedan aplicar las modificaciones junto con la aplicación inicial de NIIF 9.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Enmiendas a NIC 28)

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Enmiendas a NIC 28) para aclarar que las entidades apliquen NIIF 9 a aquellas participaciones de largo plazo en una asociada o negocio conjunto que forman parte de una inversión neta en la asociada o negocio conjunto, pero para la cual no se aplica el método de la participación.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros estados financieros de Administradora General de Fondos Security S.A.

Mejoras anuales Ciclo 2015-2017

El 12 de diciembre de 2017, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas NIIF, ciclo 2015-2017”. Las mejoras anuales incluyen modificaciones a las siguientes normas:

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

- NIIF 3 y NIIF 11 – Las modificaciones a NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, debe remedir la participación previamente mantenida en ese negocio. Las modificaciones a NIIF 11 aclaran que cuando una entidad obtiene control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, la entidad no remide la participación previamente mantenida en ese negocio.
- NIC 12 – Las modificaciones aclaran que todas las consecuencias relacionadas con el impuesto a las ganancias de dividendos (es decir, distribución de utilidades) deberán ser reconocidas en pérdidas o ganancias, independientemente de cómo se originaron los impuestos.
- NIC 23 – Las modificaciones aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

Las enmiendas a NIIF 3 y NIIF 11, NIC 12, y NIC 23 son todas efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019

La Administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

CINIIF 22, Transacciones en moneda extranjera y consideraciones sobre prepago

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió la CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y consideraciones sobre prepago". La CINIIF 22 establece como determinar la 'fecha de la transacción' para propósitos de determinar el tipo de cambio a utilizar en el reconocimiento inicial de un activo, gasto o ingreso, cuando la consideración por ese ítem ha sido pagada o recibida por adelantado en una moneda extranjera lo cual resulta en el reconocimiento de un activo no monetario y un pasivo no monetario (por ejemplo, un depósito no reembolsable o ingresos diferidos).

La Interpretación especifica que la fecha de la transacción, es la fecha en la cual la entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o el pasivo no monetario que se origina del pago o recibo por anticipado de la consideración. Si hay múltiples pagos o recibos por adelantado, la Interpretación requiere que una entidad determine la fecha de la transacción para cada pago o recibo por anticipado de la consideración.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

CINIIF 22 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las entidades pueden aplicar la Interpretación, ya sea, prospectiva o retrospectivamente. Se establecen consideraciones transicionales específicas para la aplicación prospectiva.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros de Administradora General de Fondos Security S.A.

CINIIF 23, Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

El 7 de junio de 2017, el IASB emitió la CINIIF 23 "Incertidumbre sobre Tratamiento de Impuestos a las Ganancias". La Interpretación establece cómo determinar una posición tributaria cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento para el impuesto a las ganancias.

CINIIF 23 exige a una entidad:

- i) determinar si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto;
- ii) evaluar si es probable que la autoridad fiscal aceptará un incierto tratamiento tributario utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en sus declaraciones de impuestos:
 - a. Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración de impuestos.
 - b. Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

CINIIF 23 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Las entidades pueden aplicar CINIIF 23, ya sea, de manera totalmente retrospectiva o una aplicación retrospectiva modificada sin re-expresión de información comparativa.

La Administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Los presentes estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 2017 y 2016 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 20 de febrero de 2018.

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 2017 y 2016.

2.2 Conversión de moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

Transacciones y saldos

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

	31-12-2017	31-12-2016
Dólar	614,75	669,47
Euro	739,15	705,60

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. El Fondo no ha clasificado instrumentos de deuda como activos financieros a costo amortizado.

a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

b) Pasivos financieros

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

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

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

El resto de los pasivos financieros, son clasificados como "Otros pasivos" de acuerdo con NIC 39.

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en estado de resultados integrales dentro de "Ingresos por dividendos" cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago.

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

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

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

2.3.3 Estimación del valor razonable

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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 2017 y 2016, el Fondo no ha efectuado provisión por deterioro.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.7 Efectivo y efectivo equivalente

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

2.8 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 9 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto al tipo de inversionistas al que está orientado, según se detallan a continuación:

Serie A: La serie está dirigida a todo inversionistas.

Serie B Plan Familia de Fondos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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

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

2.9 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

2.10 Tributación

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

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

2.11 Garantías

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no posee instrumentos que cuenten con garantía.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

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 afectan los resultados del ejercicio.

Rubro	Saldo Informe 2016	Reclasificación	Saldo Reclasificado 2017
	M\$		M\$
Estados de resultados			
Cambios netos en valor	47.653	2.219.106	2.266.759
Otros	807.422	(807.259)	163
Totales	855.075	1.411.847	2.266.922

Nota 3 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2017, el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de sus estados financieros en relación al Ejercicio 2016.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo 3150 Piso 7, Las Condes y en nuestro sitio web www.inversionessecurity.cl.

4.1. Objeto del Fondo.

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones.

4.2.1 Características del Índice:

No Aplica

4.2.2 Instrumentos elegibles:

Sin perjuicio de las cantidades que mantenga en dinero efectivo o moneda extranjera, la inversión del fondo se efectuará en instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de fondos de la Administradora.

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

4.2.3 Clasificación de riesgo de las Inversiones:

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

4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

4.2.5 Mercados en que se realizarán las inversiones:

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

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

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

Moneda o unidad de reajuste Moneda o unidad de reajuste

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

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

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

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

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

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

4.3.4 Inversión en cuotas de propia emisión.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

f) La inversión en cuotas de propia emisión no podrá superar el plazo de 1 año corrido contado desde la fecha de su adquisición.

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

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

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

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

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

4.4. Operaciones que realizará el Fondo.

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados:

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

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

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

- Monedas.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

- Tasas de interés.
- Instrumentos de deuda nacionales y extranjeros.
- Cuotas de fondos nacionales y vehículos de inversión colectiva extranjeros.
- Acciones nacionales y extranjeras.
- Títulos representativos de índices accionarios (ETF) nacionales y extranjeros.

El fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

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

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

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

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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 o valor de la moneda, el valor que el fondo deba utilizar para valorizar las inversiones en su cartera contado, de la respectiva moneda. Estos contratos de derivados, implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado, por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera.

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

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

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

- Acciones nacionales y extranjeras.

El fondo podrá actuar como:

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

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

- Corredores de Bolsa nacionales autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero, antes Superintendencia de Valores y Seguros.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

- Corredores de Bolsa o Brokers extranjeros fiscalizados por un ente de similares competencias de la Comisión para el Mercado Financiero, antes Superintendencia de Valores y Seguros.

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

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

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

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

4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

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

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

- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.
- Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

- Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras.
- Cuotas de fondos nacionales y vehículos de inversión colectiva extranjeros.
- Acciones nacionales y extranjeras.
- Títulos representativos de índices accionarios (ETF) nacionales y extranjeros.

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

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

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

4.4.4 Política para otro tipo de operaciones:

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

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:

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.5 Tratamiento de los excesos. . (continuación)

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

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, antes Superintendencia de Valores y Seguros de fecha 15 de Febrero de 2008.

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero

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 e egresos de inversión.

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

5.2.1 Riesgos de mercado

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

5.2.1. a) Riesgo de precios

Refiere a la posibilidad de que el Fondo reduzca su patrimonio como consecuencia de caídas en el precio de los instrumentos de capitalización presentes en cartera. A continuación se exhibe la exposición sensible a este tipo de riesgo al cierre del año y su impacto frente a shocks de 1%, 5%, y 10%.

Escenario de estrés	Activo total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total (%)
Precio acciones -1%	98.265.524	94.683.715	(946.837)	(1,0%)
Precio acciones -5%	98.265.524	94.683.715	(4.734.186)	(4,8%)
Precio acciones -10%	98.265.524	94.683.715	(9.468.372)	(9,6%)

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Actividades de Mitigación

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

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

5.2.1. b) Riesgo cambiario

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total (%)
CLP/USD +10%	98.265.524	2.033.293	203.329	0,2%
CLP/USD +5%	98.265.524	2.033.293	101.665	0,1%
CLP/USD +1%	98.265.524	2.033.293	20.333	0,0%
CLP/USD -1%	98.265.524	2.033.293	(20.333)	(0,0%)
CLP/USD -5%	98.265.524	2.033.293	(101.665)	(0,1%)
CLP/USD -10%	98.265.524	2.033.293	(203.329)	(0,2%)
CLP/UF +10%	98.265.524	190.177	19.018	0,0%
CLP/UF +5%	98.265.524	190.177	9.509	0,0%
CLP/UF +1%	98.265.524	190.177	1.902	0,0%
CLP/UF -1%	98.265.524	190.177	(1.902)	(0,0%)
CLP/UF -5%	98.265.524	190.177	(9.509)	(0,0%)
CLP/UF -10%	98.265.524	190.177	(19.018)	(0,0%)
CLP/EUR +10%	98.265.524	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR +5%	98.265.524	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR +1%	98.265.524	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR -1%	98.265.524	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR -5%	98.265.524	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR -10%	98.265.524	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición

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

5.2.1. 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	98.265.524	2.846.546	145.728	0,1%
-50bps	98.265.524	2.846.546	72.864	0,1%
-10bps	98.265.524	2.846.546	14.573	0,0%
-5bps	98.265.524	2.846.546	7.286	0,0%
-1bps	98.265.524	2.846.546	1.457	0,0%
+1bps	98.265.524	2.846.546	- 1.457	0,0%
+5bps	98.265.524	2.846.546	- 7.286	0,0%
+10bps	98.265.524	2.846.546	- 14.573	0,0%
+50bps	98.265.524	2.846.546	- 72.864	-0,1%
+100bps	98.265.524	2.846.546	- 145.728	-0,1%

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

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

5.2.2 Riesgo de crédito

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

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

Actividades de Mitigación.

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

A continuación se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2017	AAA	AA	A	BBB	BB	B	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	10.800.043	-	1.362.882	-	-	50.654.411	62.817.336
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	27.454.472	27.454.472
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	2.033.293	-	-	-	-	-	502.099	2.535.392
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	250.115	-	-	-	-	-	250.115
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	61.039	-	61.039
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	4.411.907	4.411.907
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	459.358	459.358
	2.033.293	11.050.158	-	1.362.882	-	61.039	83.482.247	97.989.619

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado 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 2016	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	-	-	-	-	-	-	11.653.549	11.653.549
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	5.092.301	5.092.301
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	622.110	-	-	-	-	-	754.365	1.376.475
Pagars emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagars de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	269.392	-	-	-	-	269.392
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	149.883	-	-	68.186	-	218.069
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	127.823	127.823
	622.110	-	419.275	-	-	68.186	17.628.038	18.737.609

5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías.

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

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

Actividades de Mitigación

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

Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo, éste también tiene la capacidad de diferir el pago de las solicitudes de rescate diarias durante un período no superior a diez días. El Fondo no difirió el pago de ningún rescate durante el 2017 y 2016.

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

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

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar al 31 de diciembre 2017 dentro del plazo de 1 a más de 12 meses, al igual como se esperó para el 31 de diciembre de 2016.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 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	-	-	-	-	62.817.336	62.817.336
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	27.454.472	27.454.472
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	203.405	2.331.987	-	2.535.392
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	250.115	-	250.115
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	61.039	-	-	-	61.039
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	4.411.907	4.411.907
Inversiones Financieras	-	-	459.358	-	-	459.358
	-	61.039	662.763	2.582.102	94.683.715	97.989.619

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2016	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	-	-	-	-	11.653.549	11.653.549
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	5.092.301	5.092.301
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	1.376.475	-	1.376.475
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	21.608	247.784	-	269.392
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	68.186	149.883	-	218.069
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	127.823	-	-	127.823
	-	-	217.617	1.774.142	16.745.850	18.737.609

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 EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital (continuación)

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

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

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

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, antes Superintendencia de Valores y Seguros.

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.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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:

- ✓ 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.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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 2017 y 2016:

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	62.817.336	-	-	62.817.336
Otros títulos de	27.454.472	-	-	27.454.472
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	2.535.392	-	-	2.535.392
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	250.115	-	-	250.115
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	61.039	-	-	61.039
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	4.411.907	-	-	4.411.907
Inversiones Financieras	459.358	-	-	459.358
	97.989.619	-	-	97.989.619

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016	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	11.653.549	-	-	11.653.549
Otros títulos de	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	5.092.301	-	-	5.092.301
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	1.376.475	-	-	1.376.475
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	269.392	-	-	269.392
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	218.069	-	-	218.069
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	127.825	-	-	127.825
	18.737.609	-	-	18.737.609

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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.

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

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

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

5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

El Fondo Mutuo Security Equilibrio Estratégico, no presenta activos y pasivos financieros a costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

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

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

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2017	31-12-2016
a) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	90.271.808	16.745.850
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	264.444	89.794
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	2.582.102	1.774.142
- Otros instrumentos e inversiones financieras	4.871.265	127.823
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	97.989.619	18.737.609
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	-	-

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2017			31-12-2016				
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
i) Instrumento de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	24.196.638	38.620.698	62.817.336	65,24	4.074.898	7.578.651	11.653.549	61,27
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	5.092.301	5.092.301	26,77
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	27.454.472	27.454.472	28,51	-	-	-	-
Subtotal	24.196.638	66.075.170	90.271.808	93,76	4.074.898	12.670.952	16.745.850	88,04
ii) Títulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	21.608	-	21.608	0,11
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagars de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	61.039	-	61.039	0,06	68.186	-	68.186	0,36
Pagars emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	203.405	203.405	0,21	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	61.039	203.405	264.444	0,27	89.794	-	89.794	0,47

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2017			31-12-2016			
	Nacional	Extranjero	Total	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
<u>iii) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días</u>							
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	250.115	-	250.115	247.784	-	247.784	1,30
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	149.883	-	149.883	0,79
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	502.099	1.829.888	2.331.987	754.365	622.110	1.376.475	7,24
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	752.214	1.829.888	2.582.102	1.152.032	622.110	1.774.142	9,33
<u>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</u>							
Derivados	459.358	-	459.358	127.823	-	127.823	0,67
Otros	-	4.411.907	4.411.907	-	-	-	-
Subtotal	459.358	4.411.907	4.871.265	127.823	-	127.823	0,67
Total	25.469.249	72.520.370	97.989.619	5.444.547	13.293.062	18.737.609	98,52

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado 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)	31-12-2017	31-12-2016
Saldo de inicio al 1 de enero	18.737.609	30.737.444
Intereses y reajustes	276.801	215.082
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	2.266.759	856.148
Compras	492.919.372	26.485.270
Ventas	(420.174.059)	(42.239.785)
Vencimientos		-
Otros movimientos	3.963.137	2.683.450
Saldo Final al 31 de diciembre	97.989.619	18.737.609

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no posee activos financieros a Costo Amortizado.

Nota 10 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no posee este tipo de activos.

b) Cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2017	31-12-2016
Acreeedores por compras	1.967.200	-
Total	1.967.200	-

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 11 – Rescates por Pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

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

a) Otros documentos y cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2017	31-12-2016
Otros	2	-
Dividendos por cobrar	14.431	1.158
Retencion 4%	4.923	6.345
Total	19.356	7.503

b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2017	31-12-2016
Comision Renta Fija	-	3
Gastos Operacionales por pagar AGF	4.102	966
Inversiones con retencion	-	-
Total	4.102	969

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no posee este tipo de activos.

b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

Nota 15 - Intereses y Reajustes

La Sociedad presenta el siguiente saldo en resultado por intereses:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2017	31-12-2016
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	256.063	212.190
- Activos financieros a costo amortizado	20.738	2.892
Total	276.801	215.082

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)	31-12-2017	31-12-2016
Bancos nacionales, en CLP	93.422	245.307
Bancos nacionales, en US\$	143.439	948
Bancos extranjeros, en US\$	19.688	31.847
Total	256.549	278.102

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación

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

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

31-12-2017 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota MUS\$	MUS\$
A	10.446.182,1516	1.823,1851	19.045.324
B	10.917.344,6528	1.668,1666	18.211.950
D	0,0000	1.173,6533	-
G	0,0000	0,0000	-
H	2.345.043,1238	1.174,6835	2.754.683
I-APV	6.849.271,5637	1.939,1345	13.281.659
V	448.311,3215	1.183,9448	530.776
N	2.658.681,4875	1.125,6516	2.992.749
S	0,0000	1.000,0000	-
J	39.052.879,3748	1.010,5779	39.465.977
Total	72.717.713,6757		96.283.117

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Al 31 de diciembre 2016, las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuota ascienden a:

31-12-2016 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota MUS\$	MUS\$
A	3.823.844,4115	1.671,1957	6.390.392
B	1.429.283,7037	1.521,3216	2.174.401
D	1.139.575,2688	1.062,2426	1.210.505
G	0,0000	0,0000	-
H	1.111.806,6267	1.075,0348	1.195.231
I-APV	2.688.310,3397	1.764,0196	4.742.233
V	91.939,8021	1.079,7257	99.269
N	3.055.383,7983	1.049,9244	3.207.922
S	0,0000	1.000,0000	-
Total	13.340.143,9508		19.019.953

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un valor mínimo de suscripción por serie ascendente a \$ 1.000. El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en Pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor de 10 días hábiles bancarios, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero, antes Superintendencia de Valores y Seguros.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

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

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 19.054.324, para la Serie B M\$ 18.211.950, para la Serie G M\$ 0, para la Serie D M\$ 0, para la Serie H M\$ 2.754.683, para la Serie I-APV M\$ 13.281.659, para la Serie V M\$ 530.776, para la Serie N M\$ 2.992.749, para la serie J M\$ 39.465.977 y para la Serie S M\$ 0 al 31 de diciembre de 2017.

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 6.390.392, para la Serie B M\$ 2.174.401, para la Serie G M\$ 0, para la Serie D M\$ 1.210.505, para la Serie H M\$ 1.195.231, para la Serie I-APV M\$ 4.742.233, para la Serie V M\$ 99.269, para la Serie N M\$ 3.207.922, y para la Serie S M\$ 0 al 31 de diciembre de 2016.

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 B	Serie D	Serie G	Serie H
Saldo de inicio al 1 de enero	3.823.844,4115	1.429.283,7037	1.139.575,2688	-	1.111.806,6267
Cuotas suscritas	11.096.533,3858	11.114.664,5647	6.044.955,7741	-	2.204.001,7463
Cuotas rescatadas	(4.474.195,6457)	(1.626.603,6156)	(7.184.531,0429)	-	(970.765,2492)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	10.446.182,1516	10.917.344,6528	0,0000	-	2.345.043,1238

31-12-2017 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie S	Serie J
Saldo de inicio al 1 de enero	2.688.310,3397	91.939,8021	3.055.383,7983	-	-
Cuotas suscritas	6.761.199,6235	467.682,9218	742.645,0202	-	39.052.879,3699
Cuotas rescatadas	(2.600.238,3995)	(111.311,4024)	(1.139.347,3310)	-	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	6.849.271,5637	448.311,3215	2.658.681,4875	-	39.052.879,3699

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

31-12-2016 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H
Saldo de inicio al 1 de enero	5.843.108,3247	1.999.566,3461	2.993.202,2615	-	5.754.942,4672
Cuotas suscritas	1.084.990,5363	351.863,9964	568.846,1457	-	908.888,1104
Cuotas rescatadas	(3.104.254,4495)	(922.146,6388)	(2.422.473,1384)	-	(5.552.023,9509)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	3.823.844,4115	1.429.283,7037	1.139.575,2688	-	1.111.806,6267

31-12-2016 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie S
Saldo de inicio al 1 de enero	2.898.116,1239	193.982,4636	4.675.751,7622	-
Cuotas suscritas	939.967,6361	30.368,1675	335.832,8401	-
Cuotas rescatadas	(1.149.773,4203)	(132.410,8290)	(1.956.200,8040)	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-
Cuotas suscritas	2.688.310,3397	91.939,8021	3.055.383,7983	-

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

El Fondo, en el Ejercicio 2017 y 2016, no ha distribuido beneficios a los partícipes.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad Nominal

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

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2017									
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie S	Serie J
Enero	0,2884	0,3319	0,3959	-	0,3021	0,3532	0,3319	0,1403	-	-
Febrero	1,9100	1,9499	2,0086	-	1,9226	1,9695	1,9499	1,7741	-	-
Marzo	2,5561	2,6005	2,6659	-	2,5700	2,6223	2,6005	2,4046	-	-
Abril	0,7209	0,7632	0,8253	-	0,7342	0,7839	0,7631	0,5770	-	-
Mayo	1,3699	1,4138	1,4785	-	1,3837	1,4354	1,4138	1,2202	-	-
Junio	- 0,8028	- 0,7612	- 0,7000	-	- 0,7898	- 0,7408	- 0,7612	- 0,9446	-	-
Julio	1,5984	1,6425	1,7072	-	1,6123	1,6641	1,6424	1,4484	-	-
Agosto	- 1,0911	- 1,0482	- 0,9851	-	- 1,0776	- 1,0272	- 1,0482	- 1,2372	-	-
Septiembre	1,4531	1,4956	1,5582	-	1,4664	1,5165	1,4956	1,3081	-	-
Octubre	1,4246	1,4686	1,5332	-	1,4384	1,4901	1,4685	1,2748	-	-
Noviembre	0,4343	0,4763	0,5383	-	0,4474	0,4970	0,4763	0,2907	-	0,5757
Diciembre	- 1,0460	- 1,0032	- 0,9309	-	- 1,0326	- 0,9821	- 1,0032	- 1,1922	-	- 0,9022

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

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

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2016									
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie S	
Enero	- 1,8705	- 1,8156	- 1,7656	-	- 1,8571	- 1,8073	- 1,8280	- 2,0149	-	
Febrero	- 0,9934	- 0,9416	- 0,8945	-	- 0,9808	- 0,9337	- 0,9534	- 1,1298	-	
Marzo	1,7741	1,8310	1,8828	-	1,7879	1,8396	1,8181	1,6242	-	
Abril	0,1368	0,1910	0,2403	-	0,1500	0,1992	0,1787	- 0,0059	-	
Mayo	1,7227	1,7795	1,8312	-	1,7364	1,7882	1,7666	1,5728	-	
Junio	- 0,5358	- 0,4820	- 0,4330	-	- 0,5227	- 0,4738	- 0,4942	- 0,6775	-	
Julio	2,2948	2,3520	2,4040	-	2,3087	2,3607	2,3390	2,1441	-	
Agosto	2,1510	2,2081	2,2600	-	2,1648	2,2167	2,1952	2,0005	-	
Septiembre	- 1,3124	- 1,2590	- 1,2104	-	- 1,2995	- 1,2509	- 1,2711	- 1,4531	-	
Octubre	- 0,2299	- 0,1848	- 0,1234	-	- 0,2164	- 0,1657	- 0,1868	- 0,3768	-	
Noviembre	- 0,1715	- 0,1298	- 0,0684	-	- 0,1585	- 0,1093	- 0,1298	- 0,3138	-	
Diciembre	0,9544	0,9980	1,0622	-	0,9681	1,0194	0,9980	0,8057	-	

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2017	Último año	Últimos dos años	Ultimos tres años
SERIE A	9,0947	13,3240	17,3720
SERIE B	9,6525	14,6168	19,3541
SERIE D	10,4883	16,2270	-
SERIE G	-	-	-
SERIE H	9,2693	13,6872	-
SERIE I-APV	9,9270	15,0599	19,5531
SERIE V	9,6524	14,4859	-
SERIE N	7,2126	9,4478	-
SERIE S	-	-	-
SERIE J	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2016	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE A	3,8768	7,5873	18,0220
SERIE B	4,5273	8,8476	20,0151
SERIE D	5,1940	-	-
SERIE G	-	-	-
SERIE H	4,0431	-	-
SERIE I-APV	4,6693	8,7568	19,5168
SERIE V	4,4080	-	-
SERIE N	2,0848	-	-
SERIE S	-	-	-

b) Rentabilidad Real (%) – Serie I-APV

Las series destinadas a constituir planes de ahorro previsional voluntario o colectivo, se deberá informar la rentabilidad en términos reales, en consideración a las instrucciones impartidas en las Normas de Carácter General No 226 y No 227, ambas de 2008, o las que la modifiquen o reemplacen.

Ejercicio 2017

Meses	Serie
	I-APV
Enero	0,4667
Febrero	1,6840
Marzo	2,3128
Abril	0,4443
Mayo	1,1704
Junio	- 0,8678
Julio	1,9231
Agosto	- 1,0524
Septiembre	1,3158
Octubre	1,5735
Noviembre	0,1353
Diciembre	- 1,2298

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Ejercicio 2016

Meses	Serie
	I-APV
Enero	- 1,8073
Febrero	- 1,2739
Marzo	1,4662
Abril	- 0,1672
Mayo	1,4504
Junio	- 0,6992
Julio	2,0099
Agosto	1,9537
Septiembre	- 1,3081
Octubre	- 0,3071
Noviembre	- 0,3068
Diciembre	0,8873

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2017	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE I-APV	8,0805	10,0405	9,8676

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2016	Último año	Últimos tres años	Últimos tres años
SERIE I-APV	1,8135	1,6535	5,7343

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

31-12-2017

(Expresado en Miles de Pesos)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	688.967	0,7156
Accionistas de la Sociedad Administradora	348.385	0,3618
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	228.930	0,2378
Total	1.266.282	1,3152

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		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		20.773,9210	-	-	20.773,9210	37.875
Accionistas de la Sociedad Adm.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		1,1357	-	-	1,1357	2

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie B	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		913,0216	1.349,8766	-	2.262,8982	3.775
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	208.843,0809	-	208.843,0809	348.385
Personal clave de la Administración		-	135.942,5798	616,5035	135.326,0763	225.746

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		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		1.139.575,2688	6.044.955,7741	7.184.531,0429	-	-
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		-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor Serie I-APV	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		35,8459	60.061,7841	-	60.097,6300	116.537
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		14,8587	1.673,0140	47,0261	1.640,8466	3.182

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		91.939,8021	467.682,9218	111.311,4024	448.311,3215	530.776
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

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

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		-	39.052.879,3748	-	39.052.879,3748	39.465.977
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

31-12-2016

(Expresado en Miles de Pesos)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	1.464.939	4,6993
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	28	0,0001
Total	1.464.967	4,6994

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		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		23.832,7274	-	3.058,8064	20.773,9210	34.717
Accionistas de la Sociedad Adm.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		1,1357	-	-	1,1357	2

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie B	%	Número de Cuotas al Comienzo del	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		-	913,0216	-	913,0216	1.389
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		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		2.993.202,2615	568.846,1457	2.422.473,1384	1.139.575,2688	1.210.505
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		-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor Serie I-APV	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		123.764,8568	-	-	123.764,8568	218.324
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		14,8587	19,8209	19,8209	14,8587	26

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		-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

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

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 EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2017 y 2016 ascendió a M\$ 743.701 y M\$ 466.629 respectivamente, adeudándose M\$ 11.105 y M\$ 2.292 por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del Ejercicio 2017 y 2016.

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de Seguro de Garantía Nro. 217100237	Seguros Continental S.A.	Banco Security	10.000	10/01/2017 al 09/01/2018

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado 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:

31-12-2017											
(Expresado en Miles de Pesos)											
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie S	Serie J	Total
Costo de Transacción	4.551	4.352	-	-	658	3.174	127	715	-	9.431	23.008
Gasto Administración	6.918	4.525	2.526	-	980	4.475	217	1.509	0	2.132	23.282
Total	11.469	8.877	2.526	-	1.638	7.649	343	2.224	-	11.563	46.290

31-12-2016											
(Expresado en Miles de Pesos)											
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie S	Total	
Costo de Transacción	3.643	1.240	690	-	681	2.704	57	1.829	-	10.844	
Gasto Administración	6.322	2.019	851	-	2.043	4.195	245	2.969	-	18.644	
Total	9.966	3.258	1.541	-	2.725	6.898	302	4.798	-	29.487	

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística

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

Ejercicio 2017

Serie A

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.676,0161	18.960.371	12.349	759
Febrero	1.708,0286	19.564.539	11.154	758
Marzo	1.751,6873	24.961.865	13.132	785
Abril	1.764,3156	24.075.294	13.524	801
Mayo	1.788,4850	30.285.427	17.891	837
Junio	1.774,1268	33.057.792	21.975	863
Julio	1.802,4850	48.309.418	25.369	890
Agosto	1.782,8185	50.536.198	30.160	912
Septiembre	1.808,7245	50.630.078	28.636	899
Octubre	1.834,4918	56.643.992	30.858	934
Noviembre	1.842,4581	74.217.525	33.337	969
Diciembre	1.823,1851	98.265.524	36.295	985
Total			274.679	

Serie B

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.526,3712	18.960.371	3.336	180
Febrero	1.556,1339	19.564.539	3.304	179
Marzo	1.596,6015	24.961.865	4.256	187
Abril	1.608,7862	24.075.294	5.227	205
Mayo	1.631,5316	30.285.427	6.362	227
Junio	1.619,1118	33.057.792	7.744	266
Julio	1.645,7050	48.309.418	9.667	287
Agosto	1.628,4542	50.536.198	13.654	322
Septiembre	1.652,8098	50.630.078	14.700	321
Octubre	1.677,0823	56.643.992	17.990	362
Noviembre	1.685,0708	74.217.525	20.745	387
Diciembre	1.668,1666	98.265.524	24.328	405
Total			131.313	

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie D

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.066,4476	18.960.371	1.066	1
Febrero	1.087,8679	19.564.539	979	1
Marzo	1.116,8696	24.961.865	1.355	1
Abril	1.126,0870	24.075.294	2.163	1
Mayo	1.142,7357	30.285.427	2.294	1
Junio	1.134,7364	33.057.792	2.509	1
Julio	1.154,1088	48.309.418	3.931	1
Agosto	1.142,7391	50.536.198	5.722	1
Septiembre	1.160,5453	50.630.078	5.941	1
Octubre	1.178,3386	56.643.992	6.719	1
Noviembre	1.184,6817	74.217.525	6.638	1
Diciembre	1.173,6533	98.265.524	4.241	-
Total			43.558	

Serie G

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie H

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.078,2825	18.960.371	2.108	37
Febrero	1.099,0131	19.564.539	1.892	36
Marzo	1.127,2580	24.961.865	1.995	36
Abril	1.135,5340	24.075.294	1.737	36
Mayo	1.151,2461	30.285.427	1.888	39
Junio	1.142,1535	33.057.792	2.216	37
Julio	1.160,5681	48.309.418	2.799	39
Agosto	1.148,0615	50.536.198	3.816	39
Septiembre	1.164,8971	50.630.078	3.821	40
Octubre	1.181,6528	56.643.992	4.319	39
Noviembre	1.186,9399	74.217.525	4.575	41
Diciembre	1.174,6835	98.265.524	4.862	41
Total			36.028	-

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.770,2504	18.960.371	6.039	484
Febrero	1.805,1148	19.564.539	5.457	486
Marzo	1.852,4509	24.961.865	6.596	484
Abril	1.866,9717	24.075.294	7.201	501
Mayo	1.893,7695	30.285.427	8.039	509
Junio	1.879,7401	33.057.792	8.194	525
Julio	1.911,0200	48.309.418	9.839	558
Agosto	1.891,3897	50.536.198	14.491	563
Septiembre	1.920,0723	50.630.078	10.516	542
Octubre	1.948,6832	56.643.992	13.912	562
Noviembre	1.958,3683	74.217.525	14.324	573
Diciembre	1.939,1345	98.265.524	15.789	583
Total			120.397	-

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie V

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.083,3094	18.960.371	138	2
Febrero	1.104,4331	19.564.539	114	2
Marzo	1.133,1541	24.961.865	234	2
Abril	1.141,8017	24.075.294	246	2
Mayo	1.157,9446	30.285.427	472	2
Junio	1.149,1299	33.057.792	758	2
Julio	1.168,0037	48.309.418	773	2
Agosto	1.155,7606	50.536.198	765	2
Septiembre	1.173,0462	50.630.078	737	2
Octubre	1.190,2727	56.643.992	784	2
Noviembre	1.195,9422	74.217.525	765	2
Diciembre	1.183,9448	98.265.524	794	2
Total			6.580	

Serie N

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.051,3978	18.960.371	10.665	7.063
Febrero	1.070,0506	19.564.539	9.373	7.030
Marzo	1.095,7813	24.961.865	10.514	6.985
Abril	1.102,1037	24.075.294	9.945	6.956
Mayo	1.115,5515	30.285.427	9.537	6.943
Junio	1.105,0140	33.057.792	9.413	6.943
Julio	1.121,0188	48.309.418	9.882	6.935
Agosto	1.107,1501	50.536.198	10.049	6.938
Septiembre	1.121,6328	50.630.078	9.321	6.923
Octubre	1.135,9315	56.643.992	9.546	6.920
Noviembre	1.139,2336	74.217.525	9.539	6.929
Diciembre	1.125,6516	98.265.524	10.174	6.932
Total			117.957	

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie S

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

Serie J

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	1.013,9413	56.643.992	1	1
Noviembre	1.019,7787	74.217.525	789	1
Diciembre	1.010,5779	98.265.524	12.399	1
Total			13.189	

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Ejercicio 2016

Serie A

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.578,7323	27.069.946	17.034	905
Febrero	1.563,0498	24.551.329	15.939	873
Marzo	1.590,7797	23.248.390	14.894	844
Abril	1.592,9562	23.452.255	14.075	838
Mayo	1.620,3974	22.246.211	14.080	816
Junio	1.611,7160	17.689.983	12.260	802
Julio	1.648,7017	18.382.133	12.206	794
Agosto	1.684,1647	18.789.011	12.296	791
Septiembre	1.662,0619	18.379.431	11.976	778
Octubre	1.658,2407	18.597.571	11.947	784
Noviembre	1.655,3964	18.056.847	11.234	771
Diciembre	1.671,1957	19.023.214	10.689	764
Total			158.630	

Serie B

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.429,0049	27.069.946	3.716	167
Febrero	1.415,5496	24.551.329	3.180	156
Marzo	1.441,4682	23.248.390	3.183	154
Abril	1.444,2216	23.452.255	3.033	155
Mayo	1.469,9222	22.246.211	2.947	174
Junio	1.462,8379	17.689.983	2.756	171
Julio	1.497,2442	18.382.133	2.836	165
Agosto	1.530,3044	18.789.011	2.951	183
Septiembre	1.511,0378	18.379.431	2.880	182
Octubre	1.508,2457	18.597.571	3.240	177
Noviembre	1.506,2882	18.056.847	3.025	172
Diciembre	1.521,3216	19.023.214	2.858	176
Total			36.605	

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie D

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	991,9649	27.069.946	2.308	1
Febrero	983,0921	24.551.329	826	1
Marzo	1.001,6014	23.248.390	796	1
Abril	1.004,0082	23.452.255	675	1
Mayo	1.022,3941	22.246.211	683	1
Junio	1.017,9676	17.689.983	618	1
Julio	1.042,4400	18.382.133	644	1
Agosto	1.065,9995	18.789.011	685	1
Septiembre	1.053,0963	18.379.431	669	1
Octubre	1.051,7969	18.597.571	805	1
Noviembre	1.051,0778	18.056.847	791	1
Diciembre	1.062,2426	19.023.214	833	1
Total			10.333	

Serie G

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie H

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.014,0701	27.069.946	9.541	42
Febrero	1.004,1240	24.551.329	7.376	38
Marzo	1.022,0765	23.248.390	7.782	36
Abril	1.023,6092	23.452.255	7.281	35
Mayo	1.041,3835	22.246.211	7.071	43
Junio	1.035,9397	17.689.983	730	40
Julio	1.059,8562	18.382.133	1.485	38
Agosto	1.082,8002	18.789.011	1.778	38
Septiembre	1.068,7297	18.379.431	1.729	38
Octubre	1.066,4170	18.597.571	1.785	38
Noviembre	1.064,7272	18.056.847	1.707	36
Diciembre	1.075,0348	19.023.214	1.804	37
Total			50.069	-

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.654,8685	27.069.946	6.109	543
Febrero	1.639,4164	24.551.329	5.734	524
Marzo	1.669,5757	23.248.390	5.621	523
Abril	1.672,9021	23.452.255	5.506	522
Mayo	1.702,8163	22.246.211	5.897	522
Junio	1.694,7492	17.689.983	5.801	515
Julio	1.734,7566	18.382.133	5.792	510
Agosto	1.773,2114	18.789.011	5.778	508
Septiembre	1.751,0305	18.379.431	5.627	494
Octubre	1.748,1295	18.597.571	6.037	501
Noviembre	1.746,2186	18.056.847	5.858	494
Diciembre	1.764,0196	19.023.214	5.595	494
Total			69.355	-

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie V

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.015,2361	27.069.946	267	1
Febrero	1.005,5573	24.551.329	190	1
Marzo	1.023,8390	23.248.390	189	1
Abril	1.025,6688	23.452.255	185	1
Mayo	1.043,7885	22.246.211	190	2
Junio	1.038,6300	17.689.983	98	2
Julio	1.062,9239	18.382.133	102	2
Agosto	1.086,2568	18.789.011	115	2
Septiembre	1.072,4490	18.379.431	144	2
Octubre	1.070,4457	18.597.571	146	2
Noviembre	1.069,0564	18.056.847	140	2
Diciembre	1.079,7257	19.023.214	145	2
Total			1.911	

Serie N

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.007,7591	27.069.946	15.729	7.499
Febrero	996,3737	24.551.329	12.733	7.414
Marzo	1.012,5564	23.248.390	12.356	7.340
Abril	1.012,4967	23.452.255	11.152	7.254
Mayo	1.028,4216	22.246.211	11.298	7.504
Junio	1.021,4538	17.689.983	10.929	7.453
Julio	1.043,3553	18.382.133	11.216	7.400
Agosto	1.064,2277	18.789.011	11.171	7.344
Septiembre	1.048,7637	18.379.431	10.887	7.282
Octubre	1.044,8115	18.597.571	11.006	7.247
Noviembre	1.041,5327	18.056.847	10.445	7.152
Diciembre	1.049,9244	19.023.214	10.804	7.106
Total			139.726	

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie S

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

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

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

La custodia de los valores mantenida por el Fondo en la cartera de inversión para el Ejercicio 2017 es la siguiente:

Ejercicio 2017

Custodia de valores						
	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por Sociedad Administradora	25.009.891	98,20	25,45	68.108.463	93,92	69,31
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	459.358	1,80	0,47	4.411.907	6,08	4,49
Totales	25.469.249	100,00	25,92	72.520.370	100,00	73,80

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

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

La custodia de los valores mantenida por el Fondo en la cartera de inversión para el Ejercicio 2016 es la siguiente:

Ejercicio 2016

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	5.068.938	97,65	26,65	13.540.848	100,00	71,19
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	127.823	2,35	0,67	-	-	-
Totales	5.196.761	100,00	27,32	13.540.848	100,00	71,19

Nota 25 - Excesos de Inversión

El fondo, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no presenta excesos por inversión.

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

El Fondo, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no posee operaciones de compra con retroventa.

FONDO MUTUO SECURITY EQUILIBRIO ESTRATEGICO

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de pesos)

Nota 27 - Inversiones sin Valorización

El Fondo, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no mantiene inversiones sin valorización.

Nota 28 - Sanciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 29 - Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2017 la Administración no tiene conocimiento de Hechos Relevantes que pudieran alterar significativamente la presentación de los Estados Financieros.

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2018 la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía Nro. 218100220 por UF 25.000, 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 2018 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.