

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2017 y 2016

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Indice

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	2
Estados de Resultados Integrales	3
Estados de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes	4
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7

\$: Pesos Chilenos

M\$: Miles de Pesos Chilenos

UF : Unidad de Fomento

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Estado de Situación Financiera
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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	409.329	102.673
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	585.518.928	399.370.625
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	12	93.220	-
Otros activos	14	-	33.953
Total Activo		586.021.477	399.507.251
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescates por pagar	11	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	20	27.496	15.504
Otros documentos y cuentas por pagar	12	306.496	30.842
Otros pasivos	14	50.171	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		384.163	46.346
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		585.637.314	399.460.905

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Estado de Resultados Integrales
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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	17.046.135	16.861.992
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		27.330	(22.021)
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo		(311.439)	(1.674.437)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	-	-
Resultado en venta de instrumentos financieros		314.285	57.330
Otros		1.017.164	2.153.113
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		18.093.475	17.375.977
GASTOS			
Comisión de administración	20	(2.610.953)	(2.510.663)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(14.833)	(11.020)
Otros gastos de operación	22	(466.108)	(347.627)
Total gastos de operación		(3.091.894)	(2.869.310)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		15.001.581	14.506.667
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		15.001.581	14.506.667
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		15.001.581	14.506.667
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		15.001.581	14.506.667

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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 C	Serie D	Serie I-APV	Serie L	Serie E	Serie S	Total	Total
17	102.140.193	9.486.347	84.408.604	55.937.679	1.956.442	8.752.785	131.598.169	5.180.686	399.460.905	399.460.905
	1.449.162.320	36.630.560	4.260.350.649	2.470.393.919	4.683.171	171.110.780	25.785.931.222	1.245.942.497	35.424.205.118	35.424.205.118
	(1.403.246.868)	(26.016.950)	(4.236.258.770)	(2.443.147.379)	(5.872.293)	(171.994.602)	(25.730.045.654)	(1.236.447.774)	(35.253.030.290)	(35.253.030.290)
	45.915.452	10.613.610	24.091.879	27.246.540	(1.189.122)	(883.822)	55.885.568	9.494.723	171.174.828	171.174.828
	2.305.152	241.606	2.720.868	1.752.115	23.062	202.760	7.527.643	228.375	15.001.581	15.001.581
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2.305.152	241.606	2.720.868	1.752.115	23.062	202.760	7.527.643	228.375	15.001.581	15.001.581
	150.360.797	20.341.563	111.221.351	84.936.334	790.382	8.071.723	195.011.380	14.903.784	585.637.314	585.637.314

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Participes
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO										
(Expresado en Miles de Pesos)										
31-12-2016										
Nota N°	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie I-APV	Serie L	Serie E	Serie S	Total	Total
17	104.527.106	3.484.271	96.741.425	85.120.561	2.094.932	12.299.254	76.045.378	-	380.312.927	380.312.927
Aportes de cuotas	1.363.133.542	32.746.324	3.314.347.712	3.773.120.442	6.276.215	187.003.473	18.929.101.393	672.409.236	28.278.138.337	28.278.138.337
Rescate de cuotas	(1.368.281.810)	(26.961.411)	(3.329.525.499)	(3.804.597.251)	(6.474.877)	(190.941.351)	(18.879.285.884)	(667.428.943)	(28.273.497.026)	(28.273.497.026)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	(5.148.268)	5.784.913	(15.177.787)	(31.476.809)	(198.662)	(3.937.878)	49.815.509	4.980.293	4.641.311	4.641.311
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	2.761.355	217.163	2.844.966	2.293.927	60.172	391.409	5.737.282	200.393	14.506.667	14.506.667
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas después de distribución de beneficios	2.761.355	217.163	2.844.966	2.293.927	60.172	391.409	5.737.282	200.393	14.506.667	14.506.667
Activo neto atribuible a participes al 31 de diciembre - Valor cuota	102.140.193	9.486.347	84.408.604	55.937.679	1.956.442	8.752.785	131.598.169	5.180.686	399.460.905	399.460.905

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Estado de Flujo Efectivo
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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	9	(4.840.088.035)	(4.637.128.890)
Venta/cobro de activos financieros	9	4.670.634.293	4.778.983.696
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		5.144	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		666.924	2.537.539
Dividendos recibidos		0	0
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(2.328.455)	(147.498.619)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	170.895
Otros ingresos de operación		569.292	4.407
Otros gastos de operación pagados		(15.896)	(14.519)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(170.556.733)	(2.945.491)
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		35.424.205.118	28.278.138.337
Rescates de cuotas en circulación		(35.253.030.290)	(28.273.497.026)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		171.174.828	4.641.311
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		618.095	1.695.820
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		102.673	81.290
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		(311.439)	(1.674.437)
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	409.329	102.673

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 1 - Información General

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

La fecha de inicio de operaciones del fondo es el 8 de octubre de 2002.

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

Por Resolución Exenta N°403 del 27 de Septiembre de 2002, la Comisión para el Mercado Financiero, antes Superintendencia de Valores y Seguros aprobó el Reglamento Interno del Fondo Mutuo La última modificación a su Reglamento Interno fue aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero, antes Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 03 de noviembre de 2015.

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

Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa y no cuentan con clasificación de riesgo.

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 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 23 de junio de 2017 y cuyas modificaciones principales, que comenzaron a regir a partir del 23 de julio de 2017, son las siguientes:

Sección del R.I.	Modificación
Sección B, N° 1. Objeto del Fondo	Se explicita que el mínimo de la inversión en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo cuya duración sea igual o inferior a 90 días, será de un 70% del activo del Fondo.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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

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

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

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

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:

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (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.

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>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

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.
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.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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. 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.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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.

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 PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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 Inversionista 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 Inversionista 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 períodos 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 PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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 PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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 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 PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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 PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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 PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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 PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

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 han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, antes Superintendencia de Valores y Seguros en oficio circular N°592 del 06 de abril del 2010 y complementarios, las cuales difieren de las normas internacionales de la información financiera (NIIF).

Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera, los resultados integrales, estado de cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujo de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 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. El Fondo está dirigido a empresas, personas naturales y comunidades que tengan un perfil de bajo riesgo y un horizonte de inversión de corto plazo, y a inversionistas que deseen optimizar el manejo de su disponibilidad de caja. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

Transacciones y saldos

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

	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".

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

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

a) Activos financieros a costo amortizado

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

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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 PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

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

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

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

2.3.3 Estimación del valor razonable

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

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

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.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Fondo no mantiene cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios.

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no ha efectuado provisión por deterioro.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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 4 series de cuotas las cuales poseen características diferentes, las cuales se describen a continuación:

Serie A: La Serie A está dirigida a todos aquellos inversionistas con fines distintos de ahorro previsional voluntario.

Serie B: Plan Familia de Fondos

Serie C: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP 200.000.000

Serie D: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP 500.000.000

Serie I APV: Plan de APV y Depósitos Convenidos.

Serie L: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP 400.000.000

Serie E: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP 2.000.000.000

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.9 Reconocimiento de ingresos

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

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

2.10 Tributación

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

2.11 Garantías

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

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

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

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 Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero, antes Superintendencia de Valores y Seguros, según Resolución Exenta N° 112, de fecha 2 de junio de 1992, la cual se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Avda. Apoquindo N° 3.150, piso 7, comuna de Las Condes, y en nuestro sitio web www.inversionessecurity.cl.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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. Con todo, el mínimo de la inversión en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo cuya duración sea igual o inferior a 90 días, será de un 70% del activo del Fondo.

4.2. Política de Inversiones.

4.2.1 Características del Índice:

No Aplica

4.2.2 Instrumentos elegibles:

Sin perjuicio de las cantidades que mantenga en dinero efectivo o moneda extranjera, la inversión del fondo se efectuará en instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de fondos de la Administradora. Con todo, el fondo mantendrá una cartera cuya duración máxima será de 90 días.

Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578, del año 2002, de la Comisión para el Mercado Financiero, 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 clasificados en las categorías de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045 o sus equivalentes en los casos que corresponda.

4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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.

Pesos de Chile

UF

IVP

Dólar de E.E.U.U.

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

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

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

Tipo de Instrumento	% Máximo
1. Títulos de deuda	
1.1 Títulos de deuda emitidos por emisores nacionales.	
1.1.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	100
1.1.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.	100
1.1.3 Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.	100
1.1.4 Títulos de deuda de Securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la ley N°18.045.	25

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

1.1.5 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas. 100

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

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

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

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

4.3.4 Inversión en cuotas de propia emisión.

El fondo no contempla invertir en cuotas de propia emisión

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

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo.

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados:

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

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

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

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

El fondo a través de los contratos de derivados podrá:

- 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.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados: (continuación)

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

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

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

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

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

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

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

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

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

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

4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

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

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

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

4.4.4 Política para otro tipo de operaciones.

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

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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, no obstante, la Comisión para el Mercado Financiero, antes Superintendencia de Valores y Seguros podrá solicitar regularizar dichos excesos en un plazo menor al antes señalado.

Nota 5. Administración de Riesgos

5.1 Riesgos Financieros

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

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

5.2.1. b) Riesgo cambiario

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

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total (%)
CLP/USD +10%	586.021.477	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/USD +5%	586.021.477	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/USD +1%	586.021.477	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/USD -1%	586.021.477	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/USD -5%	586.021.477	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/USD -10%	586.021.477	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/UF +10%	586.021.477	78.524.630	7.852.463	1,2%
CLP/UF +5%	586.021.477	78.524.630	3.926.232	0,6%
CLP/UF +1%	586.021.477	78.524.630	785.246	0,1%
CLP/UF -1%	586.021.477	78.524.630	(785.246)	(0,1%)
CLP/UF -5%	586.021.477	78.524.630	(3.926.232)	(0,6%)
CLP/UF -10%	586.021.477	78.524.630	(7.852.463)	(1,2%)
CLP/EUR +10%	586.021.477	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR +5%	586.021.477	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR +1%	586.021.477	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR -1%	586.021.477	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR -5%	586.021.477	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR -10%	586.021.477	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición

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

5.2.1. c) Riesgo de tipo de interés

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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 %
-100bps	586.021.477	585.518.928	1.299.984	0,2%
-50bps	586.021.477	585.518.928	649.992	0,1%
-10bps	586.021.477	585.518.928	129.998	0,0%
-5bps	586.021.477	585.518.928	64.999	0,0%
-1bps	586.021.477	585.518.928	13.000	0,0%
+1bps	586.021.477	585.518.928	- 13.000	0,0%
+5bps	586.021.477	585.518.928	- 64.999	0,0%
+10bps	586.021.477	585.518.928	- 129.998	0,0%
+50bps	586.021.477	585.518.928	- 649.992	-0,1%
+100bps	586.021.477	585.518.928	- 1.299.984	-0,2%

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

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

5.2.2 Riesgo de crédito

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

- i. Riesgo crediticio del emisor: Entendiéndose por la exposición a potenciales quiebras o deterioro de solvencia en los instrumentos de un emisor, que estén dentro de un fondo.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

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

La Administradora cuenta con políticas de Administración de liquidez, planes de contingencia, política de Administración de capital, política de líneas de financiamiento de liquidez y políticas propias de cada fondo que le permiten asegurar en todo momento el correcto funcionamiento de los ingresos y egresos de inversión.

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

5.2.1 Riesgos de mercado

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

5.2.1. a) Riesgo de precios

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

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

La Administradora ha definido políticas que establecen la realización periódica de "Stress Testing" sobre las carteras de inversión de los Fondos.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

- 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.
- 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 los activos financieros del Fondo (por clase) medidos a costo amortizado con efecto en resultados al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2017	AAA	AA	A	B	N-1	N-2	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	532.422.797	-	-	532.422.797
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	6.781.342	6.781.342
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	11.351.757	33.091.624	-	-	-	-	-	44.443.381
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	1.871.408	1.871.408
	11.351.757	33.091.624	-	-	532.422.797	-	8.652.750	585.518.928

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 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	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	380.937.179	-	-	380.937.179
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	3.016.731	6.094.364	-	-	-	-	-	9.111.095
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	9.322.351	9.322.351
	3.016.731	6.094.364	-	-	380.937.179	-	9.322.351	399.370.625

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

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

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

Actividades de Mitigación

La Administradora ha definido políticas para la determinación y mantención permanente de un % mínimo, de la cartera de inversión del fondo, en activos de alta liquidez. Dichas políticas son revisadas y aprobadas por el Directorio de la Administradora y fueron implementadas conforme a lo exigido por la circular N° 1.990 (Valorización de los Fondos Mutuos Tipo 1) de la Comisión para el Mercado Financiero, antes Superintendencia de Valores y Seguros. El Fondo ha establecido en su respectivo reglamento interno, políticas sobre la Administración de liquidez y financiamiento frente a escenarios de rescates considerados significativos. La administradora en su calidad de filial bancaria, mantiene un acuerdo de financiamiento preferente con el Banco Security.

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

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

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo de 7 días o menos hasta más de 12 meses. El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos:

Al 31 de diciembre de 2017	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin vencimiento estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	89.085.240	443.337.557	-	-	532.422.797
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	6.781.342	-	-	6.781.342
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	5.249.792	-	39.193.589	-	-	44.443.381
Bonos de empresas y titulos de deuda de securitizacion	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	1.871.408	1.871.408
	5.249.792	89.085.240	489.312.488	-	1.871.408	585.518.928

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	649.711	34.785.133	345.502.335	-	-	380.937.179
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	9.111.095	-	-	9.111.095
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	9.322.351	-	-	-	-	9.322.351
	9.972.062	34.785.133	354.613.430	-	-	399.370.625

5.3 Gestión de riesgo de capital

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

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

- ✓ Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

- ✓ 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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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. 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.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos financieros del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Al 31 de diciembre de 2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	532.422.797	-	-	532.422.797
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	6.781.342	-	-	6.781.342
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	44.443.381	-	-	44.443.381
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	1.871.408	-	-	1.871.408
	585.518.928	-	-	585.518.928

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	380.937.179	-	-	380.937.179
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	9.111.095	-	-	9.111.095
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	9.322.351	-	-	9.322.351
	399.370.625	-	-	399.370.625

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

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

El Fondo, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no ha efectuado estimaciones contables críticas que afecten los estados financieros.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas (continuación)

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en resultado entregados en garantía.

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados en miles de pesos)

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

(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	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	583.647.520	390.048.274
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	1.871.408	9.322.351
Total activos financieros a valor razonable con efecto en	585.518.928	399.370.625
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	-	-

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
 Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (expresados 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	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) Títulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	532.422.797	-	532.422.797	90,91	380.937.179	-	380.937.179	95,36
Bono de bancos e Instituciones Financieras	44.443.381	-	44.443.381	7,59	9.111.095	-	9.111.095	2,28
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	6.781.342	-	6.781.342	1,16	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	583.647.520	-	583.647.520	99,66	390.048.274	-	390.048.274	97,64

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
 Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (expresados 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
iii) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	1.871.408	-	1.871.408	0,32	9.322.351	-	9.322.351	2,33
Subtotal	1.871.408	-	1.871.408	0,32	9.322.351	-	9.322.351	2,33
Total	585.518.928	-	585.518.928	99,98	399.370.625	-	399.370.625	99,98

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2017	31-12-2016
Saldo de inicio al 1 de enero	399.370.625	380.249.985
Intereses y reajustes	17.046.135	16.861.991
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	27.330	(22.021)
Compras	4.840.088.035	4.637.128.890
Ventas	(4.670.634.293)	(4.778.983.696)
Vencimientos	-	144.135.476
Otros movimientos	(378.904)	-
Saldo Final al 31 de diciembre	585.518.928	399.370.625

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

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

Nota 11 – Rescates por Pagar

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

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

a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2017	31-12-2016
Cupones por cobrar	93.220	-
Retencion 4%	-	-
Total	93.220	-

b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2017	31-12-2016
Comision Renta Fija	1.166	1.134
Gastos Operacionales por pagar AGF	33.018	29.709
Inversiones con retencion	272.312	-
Total	306.496	30.842

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 PLUS

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

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de este rubro es la siguiente:

a) Otros activos

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2017	31-12-2016
Derecho Derivados	-	33.953
Total	-	33.953

b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2017	31-12-2016
Otros pasivos	50.171	-
Total	50.171	-

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

Nota 15 - Intereses y Reajustes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de este rubro es la siguiente:

(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	-	-
- Activos financieros a costo amortizado	17.046.135	16.861.992
Total	17.046.135	16.861.992

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 16 - Efectivo y Efectivo Equivalente

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2017	31-12-2016
Bancos nacionales, en CLP	408.788	102.653
Bancos nacionales, en US\$	541	20
Bancos extranjeros, en US\$	-	-
Total	409.329	102.673

Nota 17 - Cuotas en Circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, serie B, serie C, serie D, serie I APV, serie L 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 y 2016 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 \$	M\$
A	91.692.651,5774	1.639,8348	150.360.797
B	19.197.387,6461	1.059,6006	20.341.563
C	43.435.343,6765	2.560,6187	111.221.351
D	70.669.570,3892	1.201,8799	84.936.334
I-APV	738.961,8899	1.069,5842	790.382
L	7.510.776,6420	1.074,6856	8.071.723
E	181.057.661,7770	1.077,0678	195.011.380
S	13.960.782,7231	1.067,5464	14.903.784
Total	428.263.136,3212		585.637.314

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

31-12-2016 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota \$	M\$
A	63.580.885,3408	1.606,4607	102.140.193
B	9.165.296,1845	1.035,0291	9.486.347
C	33.891.873,8582	2.490,5263	84.408.604
D	47.916.593,5028	1.167,3968	55.937.679
I-APV	1.875.393,6866	1.043,2165	1.956.442
L	8.378.802,6008	1.044,6344	8.752.785
E	125.977.370,9857	1.044,6175	131.598.169
S	5.013.009,2081	1.033,4483	5.180.686
Total	295.799.225,3675		399.460.905

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

Para determinar el valor de activos netos del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 2. El valor del activo neto al 31 de diciembre de 2017 de la Serie A es M\$ 150.360.797.- (M\$ 102.140.193.- al 31 de diciembre de 2016); de la serie B es M\$ 20.341.563.- (M\$ 9.486.347 al 31 de diciembre de 2016); de la Serie C es M\$ 111.221.351.- (M\$ 84.408.604.- al 31 de diciembre de 2016); de la Serie D es M\$ 84.936.334.- (M\$ 55.937.679.- al 31 de diciembre de 2016); de la serie I APV es M\$ 790.382.- (M\$ 1.956.442 al 31 de diciembre de 2016); de la serie L es M\$ 8.071.723.- (M\$ 8.752.785 al 31 de diciembre de 2016) serie E es M\$ 195.011.380.- (M\$ 131.598.169 al 31 de diciembre de 2016) y serie S es M\$ 14.903.784.- (M\$ 5.180.686 al 31 de diciembre de 2016)

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

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

31-12-2017 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D
Saldo de inicio al 1 de enero	63.580.885,3408	9.165.296,1845	33.891.873,8582	47.916.593,5028
Cuotas suscritas	891.004.018,8550	34.838.168,8997	1.685.353.654,8844	2.083.637.007,4759
Cuotas rescatadas	(862.892.252,6184)	(24.806.077,4381)	(1.675.810.185,0661)	(2.060.884.030,5895)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-
Cuotas suscritas	91.692.651,5774	19.197.387,6461	43.435.343,6765	70.669.570,3892

31-12-2017 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie I-APV	Serie L	Serie E	Serie S
Saldo de inicio al 1 de enero	1.875.393,6866	8.378.802,6008	125.977.370,9857	5.013.009,2081
Cuotas suscritas	4.411.844,4297	161.575.657,6526	24.296.693.940,5875	1.181.533.750,0255
Cuotas rescatadas	(5.548.276,2264)	(162.443.683,6114)	(24.241.613.649,7962)	(1.172.585.976,5105)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-
Cuotas suscritas	738.961,8899	7.510.776,6420	181.057.661,7770	13.960.782,7231

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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 C	Serie D
Saldo de inicio al 1 de enero	67.020.750,9226	3.464.238,1932	40.186.360,4084	75.611.700,9125
Cuotas suscritas	859.870.315,0691	31.962.840,8539	1.353.748.085,0747	3.305.194.809,1329
Cuotas rescatadas	(863.310.180,6509)	(26.261.782,8626)	(1.360.042.571,6249)	(3.332.889.916,5426)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-
Cuotas suscritas	63.580.885,3408	9.165.296,1845	33.891.873,8582	47.916.593,5028

31-12-2016 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie I-APV	Serie L	Serie E	Serie S
Saldo de inicio al 1 de enero	2.077.016,5318	12.191.356,1962	75.683.675,9596	-
Cuotas suscritas	6.067.662,6700	181.688.227,3846	18.466.251.513,9292	661.933.414,1166
Cuotas rescatadas	(6.269.285,5152)	(185.500.780,9800)	(18.415.957.818,9031)	(656.920.404,9085)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-
Cuotas suscritas	1.875.393,6866	8.378.802,6008	125.977.370,9857	5.013.009,2081

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 PLUS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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 C	Serie D	Serie I-APV	Serie L	Serie E	Serie S
Enero	0,2526	0,2773	0,2879	0,3097	0,2901	0,2924	0,3311	0,3540
Febrero	0,2007	0,2230	0,2441	0,2618	0,2345	0,2524	0,2777	0,2922
Marzo	0,2083	0,2330	0,2606	0,2809	0,2457	0,2706	0,2947	0,3096
Abril	0,1936	0,2174	0,2502	0,2627	0,2298	0,2554	0,2738	0,2916
Mayo	0,1828	0,2074	0,2390	0,2540	0,2202	0,2481	0,2658	0,2841
Junio	0,1615	0,1853	0,2219	0,2356	0,1977	0,2301	0,2465	0,2595
Julio	0,1555	0,1802	0,2238	0,2322	0,1929	0,2282	0,2427	0,2567
Agosto	0,1427	0,1674	0,2155	0,2218	0,1802	0,2187	0,2321	0,2440
Septiembre	0,1344	0,1583	0,2060	0,2110	0,1706	0,2080	0,2211	0,2324
Octubre	0,1417	0,1664	0,2122	0,2173	0,1791	0,2142	0,2279	0,2430
Noviembre	0,1367	0,1606	0,2053	0,2103	0,1729	0,2073	0,2203	0,2347
Diciembre	0,1476	0,1723	0,2122	0,2173	0,1851	0,2143	0,2294	0,2489

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2016							
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie I-APV	Serie L	Serie E	Serie S
Enero	0,2738	0,2236	0,2992	0,3239	0,3111	0,3026	0,3411	-
Febrero	0,2567	0,2099	0,2810	0,3036	0,2917	0,2866	0,3275	-
Marzo	0,2681	0,2179	0,2966	0,3191	0,3054	0,3055	0,3513	-
Abril	0,2570	0,2083	0,2867	0,3079	0,2930	0,2957	0,3354	0,3546
Mayo	0,2611	0,2211	0,2952	0,3163	0,2955	0,3053	0,3410	0,3593
Junio	0,2508	0,2557	0,2809	0,3009	0,2717	0,2909	0,3171	0,3334
Julio	0,2464	0,2629	0,2826	0,3032	0,2754	0,2929	0,3228	0,3390
Agosto	0,2333	0,2579	0,2797	0,3002	0,2706	0,2899	0,3201	0,3344
Septiembre	0,2224	0,2462	0,2707	0,2857	0,2585	0,2757	0,3051	0,3202
Octubre	0,2301	0,2548	0,2797	0,2952	0,2674	0,2849	0,3141	0,3312
Noviembre	0,2254	0,2492	0,2707	0,2857	0,2615	0,2757	0,3038	0,3232
Diciembre	0,2375	0,2621	0,2797	0,2955	0,2749	0,2849	0,3153	0,3386

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2017	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE A	2,0775	5,1430	7,8467
SERIE B	2,3740	5,3508	-
SERIE C	2,8144	6,3680	9,4473
SERIE D	2,9538	6,7617	10,3507
SERIE I-APV	2,5275	6,0437	6,9584
SERIE L	2,8767	6,5258	-
SERIE E	3,1064	7,1945	-
SERIE S	3,2994	-	-

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2016	Último año	Últimos tres años	Últimos tres años
SERIE A	3,0031	5,6518	9,1016
SERIE B	2,9078	-	-
SERIE C	3,4564	6,4514	10,3793
SERIE D	3,6986	7,1846	11,5830
SERIE I-APV	3,4295	4,3217	4,3217
SERIE L	3,5470	-	-
SERIE E	-	-	-
SERIE S	-	-	-

b) Rentabilidad Real

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

Ejercicio 2017

Meses	Serie
	I-APV
Enero	0,4036
Febrero	- 0,0461
Marzo	- 0,0566
Abril	- 0,1079
Mayo	- 0,0416
Junio	0,0695
Julio	0,4482
Agosto	0,1547
Septiembre	- 0,0274
Octubre	0,2614
Noviembre	- 0,1877
Diciembre	- 0,0655

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Ejercicio 2016

Meses	Serie
	I-APV
Enero	0,3111
Febrero	- 0,0527
Marzo	- 0,0624
Abril	- 0,0738
Mayo	- 0,0373
Junio	0,0445
Julio	- 0,0682
Agosto	0,0125
Septiembre	0,2004
Octubre	0,1254
Noviembre	0,0633
Diciembre	0,1438

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2017	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE I-APV	0,8053	1,4176	- 1,7068

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2016	Último año	Últimos tres años	Últimos tres años
SERIE I-APV	0,6075	- 2,4920	- 7,7086

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

31-12-2017

(Expresado en Miles de Pesos)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	1.776.198	0,30
Personas relacionadas	26.694.847	4,56
Accionistas de la Sociedad Administradora	30.604.911	5,23
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	7.410	0,00
Total	59.083.365	10,09

Tenedor Serie A	%	Número de Cuotas al Comlenzo 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		69.153,7727	65.678.879,0551	64.861.833,4698	886.199,3580	1.453.221
Personas relacionadas		829.515,5614	30.429.874,8494	30.583.787,8408	675.602,5700	1.107.877
Accionistas de la Sociedad Adm.		116.778,0039	24.605.965,6606	24.408.235,6400	314.508,0245	515.741
Personal clave de la Administración		29.708,0479	85.235,9876	110.425,3715	4.518,6640	7.410

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie B	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	771.555,4927	771.555,4927	-	-
Personas relacionadas		-	96.000,0000	96.000,0000	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		31,1267	-	31,1267	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

Tenedor Serie C	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	4.204.106,0460	4.077.973,4398	126.132,6062	322.978
Personas relacionadas		724.019,5671	52.681.197,1362	52.605.994,5251	799.222,1782	2.046.503
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	3.332.493,2383	2.999.430,5458	333.062,6925	852.847
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		-	8.984.348,9518	8.984.348,9518	-	-
Personas relacionadas		13.507.348,0898	127.919.086,3246	129.788.335,9792	11.638.098,4352	13.987.597
Accionistas de la Sociedad Admin.		20.644,0594	7.468.689,3100	6.393.790,2218	1.095.543,1476	1.316.711
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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		-	20.398,4929	13.851,5339	6.546,9590	7.003
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

Tenedor Serie L	%	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		-	249.125,6952	249.125,6952	-	-
Personas relacionadas		-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

Tenedor Serie E	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	8.291.608,5560	8.291.608,5560	-	-
Personas relacionadas		7.918.397,7989	2.550.514.024,6368	2.549.569.593,1387	8.862.829,2970	9.545.868
Accionistas de la Sociedad Admin.		5.047.984,9391	3.352.443.779,4493	3.331.569.894,3984	25.921.869,9900	27.919.611
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serle 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		-	-	-	-	-

31-12-2016

(Expresado en Miles de Pesos)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	111.093	0,0278
Personas relacionadas	11.407.471	2,9950
Accionistas de la Sociedad Administradora	5.484.912	1,4422
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	15.816.160	4,1587
Total	32.819.636	8,6282

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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		60.105,2428	24.773.531,9056	24.764.483,3757	69.153,7727	111.093
Personas relacionadas		931.912,1470	13.244.704,5756	13.347.101,1612	829.515,5614	1.332.584
Accionistas de la Sociedad Admin.		67.883,8816	1.037.914,3709	989.020,2486	116.778,0039	187.599
Personal clave de la Administración		28.510,8252	72.445,7592	71.248,5365	29.708,0479	47.725

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		-	147.604,3104	147.604,3104	-	-
Personas relacionadas		-	506,7564	506,7564	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		1.890,2627	74.974,7503	76.833,8863	31,1267	32
Personal clave de la Administración		-	240,0090	240,0090	-	-

Tenedor Serie C	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	4.462.139,8876	4.462.139,8876	-	-
Personas relacionadas		580.467,4262	22.386.734,6624	22.243.182,5215	724.019,5671	1.803.190
Accionistas de la Sociedad Admin.		108.044,8805	543.406,0996	651.450,9801	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie D	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	6.907.647,6365	6.907.647,6365	-	-
Personas relacionadas						
Accionistas de la Sociedad Admin.		5.060.973,7076	299.383.971,5870	304.424.301,2352	20.644,0594	24.100
Personal clave de la Administración		10.445.359,0358	194.926.526,6730	191.864.537,6190	13.507.348,0898	15.768.435

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

Tenedor Serie L	%	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		-	280.996,6428	280.996,6428	-	-
Personas relacionadas		-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie E	%	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		-	12.659.500,2047	12.659.500,2047	-	-
Personas relacionadas		6.382.892,0972	3.412.644.054,0114	3.411.108.548,3097	7.918.397,7989	8.271.697
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	3.085.476.388,0980	3.080.428.403,1589	5.047.984,9391	5.273.213
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		-	-	-	-	-

b) Remuneración por Administración

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

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Serie	Remuneración %	IVA
A	1,19	Incluido
B	1,78	Incluido
C	0,89	Incluido
D	0,60	Incluido
I APV	0,75	Exento
E	0,40	Incluido
L	0,85	Incluido
S	-	No aplica

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2017 y 2016 ascendió a M\$ 2.610.953 y M\$ 2.510.663 respectivamente, adeudándose M\$ 27.496 M\$ 15.504 por remuneración por pagar a Administradora General de Fondos Security al cierre del Ejercicio 2017 y 2016.

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de Seguro de Garantía Nro. 30-17-00016557	MAPFRE Seguros Generales S.A.	Banco Security	142.000	10/01/2017 al 09/01/2018

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

31-12-2017									
(Expresado en Miles de Pesos)									
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie I-APV	Serie L	Serie E	Serie S	Total
Costo de Transacción	3.809	515	2.818	2.151	20	204	377	4.939	14.833
Gasto Administración	97.065	8.837	83.929	51.378	786	6.025	212.093	5.995	466.108
Total	100.874	9.352	86.747	53.529	806	6.229	212.470	10.934	480.941

31-12-2016									
(Expresado en Miles de Pesos)									
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie I-APV	Serie L	Serie E	Serie S	Total
Costo de Transacción	2.817	262	2.329	1.543	241	3.631	54	143	11.020
Gasto Administración	79.005	5.956	70.419	52.944	1.449	9.652	124.483	3.719	347.627
Total	81.822	6.218	72.748	54.487	1.690	13.283	124.537	3.862	358.647

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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 \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.610,5187	581.203.577	98.288	4.405
Febrero	1.613,7508	535.891.856	84.992	4.342
Marzo	1.617,1121	661.666.999	99.222	4.436
Abril	1.620,2424	638.528.900	100.833	4.431
Mayo	1.623,2039	720.533.797	113.806	4.703
Junio	1.625,8246	689.688.665	113.487	4.625
Julio	1.628,3522	690.016.490	122.034	4.736
Agosto	1.630,6764	642.643.450	118.556	4.679
Septiembre	1.632,8679	655.532.344	107.622	4.792
Octubre	1.635,1815	666.293.502	130.265	5.077
Noviembre	1.637,4176	696.733.432	126.908	5.120
Diciembre	1.639,8348	586.021.477	147.252	5.260
Total			1.363.265	

Serie B

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.037,8995	581.203.577	6.683	2.056
Febrero	1.040,2140	535.891.856	5.492	2.027
Marzo	1.042,6375	661.666.999	6.840	1.994
Abril	1.044,9046	638.528.900	5.866	1.972
Mayo	1.047,0722	720.533.797	6.264	1.953
Junio	1.049,0126	689.688.665	6.125	1.888
Julio	1.050,9026	690.016.490	7.440	1.866
Agosto	1.052,6618	642.643.450	6.042	1.842
Septiembre	1.054,3279	655.532.344	5.724	1.834
Octubre	1.056,0821	666.293.502	12.116	1.852
Noviembre	1.057,7783	696.733.432	12.034	1.836
Diciembre	1.059,6006	586.021.477	15.087	1.828
Total			95.714	

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie C

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	2.497,6965	581.203.577	56.968	159
Febrero	2.503,7931	535.891.856	41.547	153
Marzo	2.510,3187	661.666.999	47.119	167
Abril	2.516,6003	638.528.900	41.218	161
Mayo	2.522,6161	720.533.797	43.056	168
Junio	2.528,2146	689.688.665	37.658	188
Julio	2.533,8722	690.016.490	31.675	186
Agosto	2.539,3333	642.643.450	27.497	183
Septiembre	2.544,5643	655.532.344	25.740	188
Octubre	2.549,9627	666.293.502	31.932	211
Noviembre	2.555,1978	696.733.432	32.314	203
Diciembre	2.560,6187	586.021.477	41.452	222
Total			458.178	

Serie D

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.171,0123	581.203.577	24.135	52
Febrero	1.174,0778	535.891.856	14.104	52
Marzo	1.177,3763	661.666.999	16.349	61
Abril	1.180,4696	638.528.900	17.504	69
Mayo	1.183,4676	720.533.797	19.422	63
Junio	1.186,2556	689.688.665	15.798	72
Julio	1.189,0099	690.016.490	15.917	64
Agosto	1.191,6467	642.643.450	13.473	52
Septiembre	1.194,1613	655.532.344	10.682	57
Octubre	1.196,7566	666.293.502	14.438	67
Noviembre	1.199,2734	696.733.432	14.976	62
Diciembre	1.201,8799	586.021.477	25.742	84
Total			202.540	

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.046,2432	581.203.577	581	61
Febrero	1.048,6969	535.891.856	384	56
Marzo	1.051,2739	661.666.999	389	55
Abril	1.053,6895	638.528.900	362	55
Mayo	1.056,0095	720.533.797	444	57
Junio	1.058,0968	689.688.665	896	52
Julio	1.060,1380	690.016.490	665	53
Agosto	1.062,0480	642.643.450	332	55
Septiembre	1.063,8600	655.532.344	309	56
Octubre	1.065,7655	666.293.502	606	62
Noviembre	1.067,6085	696.733.432	1.227	58
Diciembre	1.069,5842	586.021.477	918	63
Total			7.113	

Serie L

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.047,6889	581.203.577	5.148	35
Febrero	1.050,3335	535.891.856	3.295	33
Marzo	1.053,1753	661.666.999	3.288	37
Abril	1.055,8646	638.528.900	2.948	35
Mayo	1.058,4837	720.533.797	2.592	33
Junio	1.060,9191	689.688.665	1.987	34
Julio	1.063,3398	690.016.490	1.676	33
Agosto	1.065,6649	642.643.450	1.331	30
Septiembre	1.067,8815	655.532.344	1.424	32
Octubre	1.070,1692	666.293.502	1.613	33
Noviembre	1.072,3877	696.733.432	2.072	33
Diciembre	1.074,6856	586.021.477	2.513	34
Total			29.888	-

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie E

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.048,0762	581.203.577	46.549	25
Febrero	1.050,9871	535.891.856	28.786	17
Marzo	1.054,0839	661.666.999	30.032	36
Abril	1.056,9705	638.528.900	39.847	34
Mayo	1.059,7797	720.533.797	40.389	22
Junio	1.062,3922	689.688.665	37.320	39
Julio	1.064,9706	690.016.490	37.393	25
Agosto	1.067,4428	642.643.450	32.174	22
Septiembre	1.069,8024	655.532.344	34.933	34
Octubre	1.072,2404	666.293.502	42.029	34
Noviembre	1.074,6029	696.733.432	37.891	25
Diciembre	1.077,0678	586.021.477	46.913	37
Total			454.255	-

Serie S

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.037,1062	581.203.577	-	6
Febrero	1.040,1367	535.891.856	-	5
Marzo	1.043,3574	661.666.999	-	9
Abril	1.046,3999	638.528.900	-	8
Mayo	1.049,3726	720.533.797	-	5
Junio	1.052,0953	689.688.665	-	10
Julio	1.054,7965	690.016.490	-	5
Agosto	1.057,3702	642.643.450	-	5
Septiembre	1.059,8273	655.532.344	-	12
Octubre	1.062,4022	666.293.502	-	9
Noviembre	1.064,8960	696.733.432	-	5
Diciembre	1.067,5464	586.021.477	-	9
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Ejercicio 2016

Serie A

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.563,8928	506.583.365	104.973	4.113
Febrero	1.567,9078	445.483.017	83.469	4.022
Marzo	1.572,1107	454.355.853	88.610	4.157
Abril	1.576,1512	443.985.530	83.138	4.119
Mayo	1.580,2662	469.299.434	84.968	4.131
Junio	1.584,2297	434.312.653	73.063	4.146
Julio	1.588,1339	400.994.153	77.969	4.165
Agosto	1.591,8389	420.930.173	88.726	4.153
Septiembre	1.595,3789	394.607.294	87.236	4.196
Octubre	1.599,0500	461.438.543	87.125	4.283
Noviembre	1.602,6549	511.812.095	108.283	4.651
Diciembre	1.606,4607	399.507.251	121.758	4.492
Total			1.089.317	

Serie B

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.008,0321	506.583.365	4.488	79
Febrero	1.010,1478	445.483.017	2.827	76
Marzo	1.012,3493	454.355.853	2.832	71
Abril	1.014,4584	443.985.530	2.665	79
Mayo	1.016,7014	469.299.434	2.550	75
Junio	1.019,3015	434.312.653	1.221	67
Julio	1.021,9815	400.994.153	6.789	2.261
Agosto	1.024,6173	420.930.173	11.209	2.206
Septiembre	1.027,1401	394.607.294	8.107	2.173
Octubre	1.029,7568	461.438.543	7.636	2.142
Noviembre	1.032,3234	511.812.095	10.904	2.218
Diciembre	1.035,0291	399.507.251	11.602	2.098
Total			72.829	

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie C

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	2.414,5234	506.583.365	72.751	210
Febrero	2.421,3083	445.483.017	65.875	200
Marzo	2.428,4888	454.355.853	65.060	197
Abril	2.435,4521	443.985.530	59.180	187
Mayo	2.442,6424	469.299.434	55.277	184
Junio	2.449,5035	434.312.653	48.672	180
Julio	2.456,4254	400.994.153	38.042	176
Agosto	2.463,2970	420.930.173	39.237	170
Septiembre	2.469,9648	394.607.294	34.310	180
Octubre	2.476,8739	461.438.543	38.374	178
Noviembre	2.483,5787	511.812.095	43.433	195
Diciembre	2.490,5263	399.507.251	51.354	171
Total			611.564	

Serie D

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.129,4054	506.583.365	46.353	62
Febrero	1.132,8346	445.483.017	37.663	62
Marzo	1.136,4498	454.355.853	34.123	71
Abril	1.139,9485	443.985.530	29.823	67
Mayo	1.143,5545	469.299.434	23.535	63
Junio	1.146,9957	434.312.653	18.414	66
Julio	1.150,4738	400.994.153	20.883	64
Agosto	1.153,9279	420.930.173	17.951	62
Septiembre	1.157,2246	394.607.294	17.383	56
Octubre	1.160,6410	461.438.543	18.536	61
Noviembre	1.163,9570	511.812.095	23.605	85
Diciembre	1.167,3968	399.507.251	27.343	65
Total			315.612	

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.011,7638	506.583.365	1.371	12
Febrero	1.014,7151	445.483.017	1.364	11
Marzo	1.017,8144	454.355.853	1.471	16
Abril	1.020,7965	443.985.530	1.317	23
Mayo	1.023,8130	469.299.434	1.327	15
Junio	1.026,5948	434.312.653	973	16
Julio	1.029,4219	400.994.153	372	15
Agosto	1.032,2072	420.930.173	363	17
Septiembre	1.034,8753	394.607.294	349	24
Octubre	1.037,6430	461.438.543	345	32
Noviembre	1.040,3569	511.812.095	1.596	19
Diciembre	1.043,2165	399.507.251	2.345	28
Total			13.195	

Serie L

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.011,9033	506.583.365	8.796	-
Febrero	1.014,8033	445.483.017	7.037	-
Marzo	1.017,9035	454.355.853	7.882	-
Abril	1.020,9137	443.985.530	7.066	-
Mayo	1.024,0309	469.299.434	5.117	-
Junio	1.027,0096	434.312.653	4.361	-
Julio	1.030,0177	400.994.153	4.923	-
Agosto	1.033,0039	420.930.173	4.618	-
Septiembre	1.035,8516	394.607.294	4.771	-
Octubre	1.038,8026	461.438.543	5.237	1
Noviembre	1.041,6666	511.812.095	6.346	1
Diciembre	1.044,6344	399.507.251	5.768	1
Total			71.924	-

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie E

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.008,2068	506.583.365	41.792	-
Febrero	1.011,5091	445.483.017	25.743	-
Marzo	1.015,0621	454.355.853	23.237	-
Abril	1.018,4666	443.985.530	27.343	-
Mayo	1.021,9392	469.299.434	27.884	-
Junio	1.025,1801	434.312.653	23.764	-
Julio	1.028,4891	400.994.153	24.967	-
Agosto	1.031,7814	420.930.173	24.274	-
Septiembre	1.034,9297	394.607.294	23.219	-
Octubre	1.038,1799	461.438.543	27.466	1
Noviembre	1.041,3340	511.812.095	31.303	1
Diciembre	1.044,6175	399.507.251	35.230	1
Total			336.222	-

Serie S

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	1.002,6169	454.355.853	-	6
Abril	1.006,1726	443.985.530	-	8
Mayo	1.009,7877	469.299.434	-	7
Junio	1.013,1539	434.312.653	-	6
Julio	1.016,5889	400.994.153	-	7
Agosto	1.019,9880	420.930.173	-	8
Septiembre	1.023,2540	394.607.294	-	9
Octubre	1.026,6429	461.438.543	-	9
Noviembre	1.029,9612	511.812.095	-	8
Diciembre	1.033,4483	399.507.251	-	9
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(expresados 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 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 Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por Sociedad Administradora	585.518.928	100,00	99,91	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	585.518.928	100,00	99,91	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

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

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 Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por Sociedad Administradora	399.370.625	100,00	99,97	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	399.370.625	100,00	99,98	-	-	-

Nota 25 - Operaciones de Compra con Retroventa

Al 31 de diciembre de 2017, la composición de este rubro es la siguiente:

Fecha compra	Contraparte			Nemotecnico del instrumento	Tipo del instrum.	Unidades nominales comprometidos	Total transado	Fecha de vencimiento Promesa de Venta	Precio pactado	Saldo al cierre
	RUT	Nombre	Clasificación de riesgo							
29-12-2017	97006000-6	BCI	NA	BTP0450321	BTP	1.800.000,00	1.871.034	02-01-2018	0,2	1.871.408
		Total				1.800.000,00	1.871.034			1.871.408

FONDO MUTUO SECURITY PLUS

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

Nota 25 - Operaciones de Compra con Retroventa (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016, la composición de este rubro es la siguiente:

Fecha compra	Contraparte			Nemotecnico del instrumento	Tipo del instrum.	Unidades nominales comprometidos	Total transado	Fecha de vencimiento Promesa de Venta	Precio pactado	Saldo al cierre
	RUT	Nombre	Clasificación de riesgo							
30-12-2016	97006000-6	BCI	NA	BCU0300717	BCU	345.000,00	9.320.674	03-01-2017	0,91	9.322.351
		Total				345.000,00	9.320.674			9.322.351

Nota 26 - Excesos de Inversión

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

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

Durante el año 2017 la Administración no tiene conocimiento de Hechos Relevantes que afecten 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 por UF196.500,00 número de póliza 3301800021230 con vencimiento el 09 de enero de 2019, 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.