

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US**

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2020 y 2019



EY Chile  
Avda. Presidente  
Riesco 5435, piso 4,  
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000  
www.eychile.cl

## Informe del Auditor Independiente

Señores  
Partícipes  
Fondo Mutuo Security Index Fund US

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Security Index Fund US, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de Administradora General de Fondos Security S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

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

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

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



## Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Security Index Fund US al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'R. Arroyo N.', is positioned above the printed name.

Rodrigo Arroyo N.  
EY Audit SpA

Santiago, 10 de marzo de 2021

Estados Financieros  
FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US  
31 de diciembre de 2020 y 2019

Indice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera.....	1
Estados de Resultados Integrales.....	2
Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes.....	3
Estados de Flujos de Efectivo.....	5
Notas a los Estados Financieros .....	6

US\$ : Dólar de los Estados Unidos  
MUS\$ : Miles de Dólares  
UF : Unidad de Fomento

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

31 de diciembre de 2020 y 2019

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Estados de Situación Financiera  
31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2020	31-12-2019
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	16	499	392
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	75.275	58.232
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	12	35	40
Otros activos	14	-	-
<b>Total Activo</b>		<b>75.809</b>	<b>58.664</b>
<b>PASIVO</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	349	368
Rescates por pagar	11	88	12
Remuneraciones sociedad administradora	20	12	9
Otros documentos y cuentas por pagar	12	7	6
Otros pasivos	14	-	-
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>456</b>	<b>395</b>
<b>ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES</b>		<b>75.353</b>	<b>58.269</b>

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

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Estados de Resultados Integrales  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2020	31-12-2019
<b>INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN</b>			
Intereses y reajustes	15	70	-
Ingresos por dividendos		749	829
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado			
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		2	(9)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	11.550	15.769
Resultado en venta de instrumentos financieros		(200)	(570)
Otros		-	(2)
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>12.171</b>	<b>16.017</b>
<b>GASTOS</b>			
Comisión de administración	20	(1.686)	(1.555)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(33)	(37)
Otros gastos de operación	22	(59)	(73)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(1.778)</b>	<b>(1.665)</b>
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		10.393	14.352
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		10.393	14.352
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		10.393	14.352
Distribución de beneficios		(30)	(23)
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>10.363</b>	<b>14.329</b>

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

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Partícipes  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO														
(Expresado en Miles de Dólares)														
31-12-2020														
Nota N°	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie 107A	Serie 107B	Serie J	Total	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	16.950	78	13.508	17	52	3.291	10.939	-	-	2.324	-	11.110	58.269
Aportes de cuotas		17.635	-	5.118	-	-	1.990	2.271	579	-	1.148	-	11.147	39.888
Rescate de cuotas		(13.214)	(12)	(3.887)	-	-	(685)	(2.840)	-	-	(1.342)	-	(11.187)	(33.167)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		4.421	(12)	1.231	-	-	1.305	(569)	579	-	(194)	-	(40)	6.721
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		2.822	15	2.642	4	10	791	1.872	72	-	468	-	1.697	10.393
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30)	-	-	(30)
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30)	-	-	(30)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		2.822	15	2.642	4	10	791	1.872	72	-	438	-	1.697	10.363
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota	17	24.193	81	17.381	21	62	5.387	12.242	651	-	2.568	-	12.767	75.353

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Partícipes  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO														
(Expresado en Miles de Dólares)														
31-12-2019														
Nota N°	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I- APV	Serie V	Serie S	Serie 107A	Serie 107B	Serie J	Total	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	17.746	67	12.489	2.674	40	2.518	9.903	93	-	1.937	-	10.363	57.830
Aportes de cuotas		5.917	-	2.043	-	-	219	2.806	-	-	1.302	-	6.413	18.700
Rescate de cuotas		(10.606)	(8)	(4.190)	(3.205)	-	(161)	(4.496)	(109)	-	(1.322)	-	(8.493)	(32.590)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(4.689)	(8)	(2.147)	(3.205)	-	58	(1.690)	(109)	-	(20)	-	(2.080)	(13.890)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		3.893	19	3.166	548	12	715	2.726	16	-	430	-	2.827	14.352
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23)	-	-	(23)
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23)	-	-	(23)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		3.893	19	3.166	548	12	715	2.726	16	-	407	-	2.827	14.329
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota	17	16.950	78	13.508	17	52	3.291	10.939	-	-	2.324	-	11.110	58.269

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

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Estados de Flujos de Efectivo  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

ESTADOS DE FLUJOS EFECTIVO METODO DIRECTO (Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2020	31-12-2019
Flujos de Efectivo originado por actividades de operación:			
Compra de activos financieros	7	(9.310)	(5.590)
Venta/cobro de activos financieros	7	9.385	6.052
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		70	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		1	(99)
Dividendos recibidos		754	829
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(40.808)	(28.581)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		33.311	41.566
Otros ingresos de operación		11	83
Otros gastos de operación pagados		-	(1)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(6.586)	14.259
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		39.888	18.700
Rescates de cuotas en circulación		(33.167)	(32.590)
Otros		(30)	(23)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		6.691	(13.913)
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		105	346
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		392	55
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		2	(9)
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	499	392

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

# FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

## Nota 1 - Información General

El Fondo Mutuo Security Index Fund US, en adelante el Fondo, es un Fondo Mutuo de Capitalización Extranjero – Derivados.

El objetivo del Fondo es ofrecer a los inversionistas un vehículo para invertir en el mercado accionario de los Estados Unidos de América, y obtener una rentabilidad similar a la obtenida por el Índice MSCI USA IMI Top 60% Index, para lo cual condicionará su rentabilidad al comportamiento de dicho índice, manteniendo ponderaciones en relación al total de activos similares a este.

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

La fecha de inicio de operaciones del Fondo es el 04 de mayo de 2013.

La dirección de la oficina está registrada en Apoquindo 3150 piso 7, comuna de Las Condes.

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

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión de fecha 10 de marzo del 2021.

### 1.1. Modificaciones al reglamento interno

Durante el año 2020, se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno, dichas modificaciones fueron depositadas en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos el 7 de abril de 2020 y entraron en vigencia el 22 de abril de 2020.

Sección del R.I.	Modificación
Sección G, N° 1.5.  Medios para efectuar aportes y solicitar rescates.	En los medios para efectuar aportes y solicitar rescates ("Medio remoto internet") contemplado en el literal b.1), letra b) numeral 1.5), se elimina la restricción de uso de dicho medio, por clientes "Cuenta correntistas" del Banco Security, permitiendo que cualquier participe debidamente habilitado pueda utilizarlo.

## 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.

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

#### 2.1 Bases de preparación

El Fondo aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2020 o fecha posterior.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 diciembre de 2020 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos intermedios iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

#### Cambios en políticas contables y revelaciones

##### Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

El Fondo no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020

##### Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para períodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

La modificación al Marco Conceptual no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

#### 2.1 Bases de preparación (continuación)

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e IAS 8	Definición de material	1 de enero de 2020
IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
IFRS 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19	1 de enero de 2020*

\* Se permite la aplicación anticipada, incluyendo los estados financieros aún no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

#### IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en IFRS 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de IFRS (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la IFRS 10 e IAS 28).

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

#### 2.1 Bases de preparación (continuación)

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

#### IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 *Presentación de Estados Financieros* e IAS 8 *Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores*, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término "esconder" en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

#### IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas alternativas de interés casi libres de riesgo.

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente descontinuada, no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

#### 2.1 Bases de preparación (continuación)

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

#### IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19

En mayo 2020, el IASB emitió una enmienda a la norma IFRS 16 *Arrendamientos* para proporcionar alivio a los arrendatarios en la aplicación de la guía de IFRS 16 relacionada con las modificaciones del arrendamiento por las reducciones de alquileres que ocurran como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. La enmienda no es aplicable a los arrendadores.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si la reducción del alquiler relacionadas con el Covid-19 otorgada por un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección reconocerá los cambios en los pagos por arrendamiento procedentes de las reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19 de la misma forma que reconocería el cambio bajo IFRS 16 como si dicho cambio no fuese una modificación del arrendamiento.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda.

Un arrendatario aplicará esta enmienda para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. Se permite la aplicación anticipada, incluyendo en los estados financieros no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. El Fondo no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

#### 2.1 Bases de preparación (continuación)

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023

#### IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 *Contratos de Seguros*, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a IFRS 4 *Contratos de Seguro* emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional.

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

IFRS 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique IFRS 9 *Instrumentos Financieros*, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez IFRS 17. Esta norma no aplica al Fondo.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2	1 de enero de 2021
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

#### 2.1 Bases de preparación (continuación)

##### IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16. Con esta publicación, el IASB completa su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera.

Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas en inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgo.

Las enmiendas son requeridas y la aplicación anticipada es permitida. Una relación de cobertura debe ser reanudada si la relación de cobertura fue discontinuada únicamente debido a los cambios requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia y, por ello, no habría sido discontinuada si la segunda fase de enmiendas hubiese sido aplicada en ese momento. Si bien su aplicación es retrospectiva, no se requiere que una entidad reexpresé períodos anteriores.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

##### IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IFRS 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas IFRS emitidas en marzo de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

##### IAS 16 Propiedad, plata y equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

#### 2.1 Bases de preparación (continuación)

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier venta obtenida al llevar ese activo a la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en el resultado del periodo, de acuerdo con las Normas aplicables.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente solo a los elementos de propiedades, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez la enmienda.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

#### IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes* para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 *Contratos de Construcción*, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

#### IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

#### 2.1 Bases de preparación (continuación)

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

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

Los presentes estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 10 de Marzo de 2021.

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

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

#### 2.1 Bases de preparación (continuación)

##### Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera, los resultados integrales, estados de cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2020 y 2019.

#### 2.2 Conversión de moneda extranjera

##### a) Moneda funcional y de presentación

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

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

##### b) Transacciones y saldos

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

	31-12-2020	31-12-2019
Dólar	710,95	748,74
Euro	873,30	839,58

#### 2.3 Activos y pasivos financieros

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".

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

#### 2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados al valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el estado de resultados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

##### 2.3.1 Clasificación

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

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

Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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.

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

#### 2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

##### 2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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

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.

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

#### 2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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.

#### 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.

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

#### 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 2020 y 2019, el Fondo no ha efectuado provisión por deterioro.

#### 2.7 Efectivo y efectivo equivalente

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

#### 2.8 Cuotas en circulación

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

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

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

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

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

#### 2.8 Cuotas en circulación (continuación)

Serie G: Orientada a inversionistas de mediano y/o largo plazo, cuyo aporte sea igual o superior a \$ 3.000.000.000

Serie D: Orientada a inversionistas de mediano y/o largo plazo, cuyo aporte sea igual o superior \$ 3.000.000.000

Serie H: Orientada a inversionistas de mediano y/o largo plazo, cuyo aporte sea igual o superior a USD 200.000

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

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

En el caso que existiere partícipes titulares de cuotas de esta serie con saldos totales inferiores al monto antes indicado, sin importar la causa de lo mismo, ellos no podrán efectuar nuevos aportes representativos de la cuota de la serie, a no ser que con dicho aporte se alcance el monto antes señalado.

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

Serie 107 A: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a USD 15.000,00 o su equivalente en CLP convertidos de acuerdo al tipo de cambio observado vigente al día de la inversión y que además, dicha inversión se acoja al régimen tributario establecido en el N° 3.2 del Art° 107 de la L.I.R.

Serie 107 B: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a USD 1.000.000,00 o su equivalente en CLP convertidos de acuerdo al tipo de cambio observado vigente al día de la inversión y que además, dicha inversión se acoja al régimen tributario establecido en el N°3.2 del Art° 107 de la L.I.R.

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

#### 2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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

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

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

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

#### 2.9 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

#### 2.10 Tributación

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

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

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

#### 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 2020 y 2019, el Fondo no posee instrumentos que cuenten con garantía.

### Nota 3 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de sus estados financieros en relación al ejercicio 2019.

### Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno, cuya última modificación fue depositada en la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 31 de agosto de 2017, dicho reglamento se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo 3.150 Piso 7, Las Condes y en nuestro sitio web [www.inversionessecurity.cl](http://www.inversionessecurity.cl).

#### 4.1. Objeto del Fondo.

El objetivo del Fondo es optimizar la rentabilidad para los partícipes a través de un vehículo de inversión cuya cartera está conformada por instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de Fondos de la Administradora y obtener una rentabilidad similar a la obtenida por el Índice MSCI USA IMI Top 60% Index, para lo cual condicionará su rentabilidad al comportamiento de dicho índice, manteniendo ponderaciones en relación al total de activos similares a este.

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

#### 4.2. Política de Inversiones.

##### 4.2.1 Características del Índice:

El Fondo condicionarará su rentabilidad al MSCI USA IMI Top 60% Index que es emitido por MSCI. El índice MSCI USA IMI Top 60% Index es un índice diseñado para medir el desempeño del mercado Large Cap de los Estados Unidos de América. Este considera el 60% de mayor capitalización bursátil, ponderando las participaciones en los distintos activos según capitalización de mercado ajustado por la parte del capital que se cotiza en bolsa (free float).

Para consultar información respecto al comportamiento del índice se puede visitar el sitio web de MSCI [http://www.msci.com/eqb/custom\\_indices/custom\\_performance.html](http://www.msci.com/eqb/custom_indices/custom_performance.html), (Index code: 703117).

La estrategia de seguimiento del índice será activa, es decir, la administradora se preocupará de replicar el índice MSCI USA IMI Top 60% Index mediante la inversión en carteras de instrumentos que sin ser idénticas a la cartera del índice tienen un comportamiento lo suficientemente parecido a ésta para que se logre una rentabilidad similar.

La Administradora monitoreará y calculará diariamente el error de seguimiento del Fondo con respecto al Índice de MSCI USA IMI Top 60% Index, adoptando las medidas que sean necesarias para que este, no supere el 5% en los últimos 90 días hábiles. Además la rentabilidad acumulada para ese mismo periodo del Fondo no podrá diferir en más del 5% respecto a la obtenida por el índice respectivo. Para efectos de ambos cálculos, no se considerará la remuneración de la administradora.

En casos de terremoto y otras catástrofes de la naturaleza, conmoción pública, atentados terroristas nacionales o internacionales, fluctuaciones anormales de los volúmenes transados en los mercados u otros fenómenos semejantes la administradora puede disponer que las inversiones o rentabilidad del Fondo no seguirán supeditadas al MSCI USA IMI Top 60% Index, por así requerirlo el mejor interés de los partícipes, en atención de las condiciones imperantes en el mercado o de cotización de los valores que componen el índice.

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

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

Lo anterior puede mantenerse por un período máximo de 3 meses y será comunicado a la Comisión para el Mercado Financiero, a través de un hecho esencial.

##### 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, la inversión en instrumentos de capitalización será de a lo menos el 90% del activo del Fondo.

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

El Fondo no podrá adquirir valores que en virtud de cualquier acto o contrato priven al Fondo de percibir los dividendos, intereses, repartos u otras rentas provenientes de tales valores que se hubiese acordado o corresponda distribuir.

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

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

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

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

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

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### 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, mediante Norma de Carácter General N° 308, del año 2011, 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
Dólar de E.E.U.U.
Euro
Libra esterlina.

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.

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

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

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

Descripción	% Máximo
Límite máximo de inversión por emisor.	20
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	30
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de Securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	10

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

El Fondo contempla invertir hasta un 10% de su activo en cuotas de Fondos administrados por la misma Administradora o personas relacionadas a ésta.

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

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

- a) Las cuotas deberán ser adquiridas a precios iguales o inferiores al valor cuota vigente a la fecha de adquisición.
- b) Las cuotas deberán adquirirse en una bolsa de valores o en los mercados que la Comisión para el Mercado Financiero autorice.
- c) El Fondo no podrá adquirir cuotas de propiedad de la Administradora, sus personas relacionadas, directores, gerentes, administradores y ejecutivos principales, salvo que se trate de un proceso de recompra de cuotas dirigida a todas las series.
- d) El Fondo podrá adquirir diariamente una cantidad de cuotas que representativa de hasta el 1% de su patrimonio, dicho límite no aplicará en caso de que la adquisición se realice en un proceso de recompra de cuotas dirigida a todas las series.
- e) Las cuotas adquiridas deberán encontrarse totalmente pagadas y libres de todo gravamen o prohibición.
- f) La inversión en cuotas de propia emisión no podrá superar el plazo de 1 año corrido contado desde la fecha de su adquisición.

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

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

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

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

El Fondo contempla invertir hasta un 10% de su activo en cuotas de otros Fondos nacionales y hasta un 30% en vehículos de inversión colectiva extranjeros.

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

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

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

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

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

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

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

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

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

El Fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

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

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

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

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

- Cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de futuro y forward, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad de esa moneda vendida en futuros y forwards, la cantidad de la misma comprada en futuros y forwards. El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.
- Cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de futuro y forward, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad de esa moneda comprada en futuros y forwards, la cantidad de la misma vendida en futuros y forwards. El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.
- Valor de la moneda, el valor que el Fondo deba utilizar para valorizar las inversiones en su cartera contado, de la respectiva moneda.

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

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

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

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

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

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

- Acciones nacionales y extranjeras.

El Fondo podrá actuar como:

- Prestamista de valores.

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

- Corredores de Bolsa nacionales autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.
- Corredores de Bolsa o Brokers extranjeros fiscalizados por un ente de similares competencias de la Comisión para el Mercado Financiero, .

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

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

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

Descripción	% Máximo
Instrumentos que podrán ser sujeto de préstamo	80

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

La Administradora no contempla realizar operaciones de adquisición de instrumentos con retroventa (Compras con retroventas) y Venta de instrumentos con retrocompra (Ventas con retrocompras).

4.4.4 Política para otro tipo de operaciones:

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

4.5 Tratamiento de los excesos.

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

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

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

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

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 5 - Administración de Riesgos

#### 5.1. Riesgos Financieros.

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

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

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

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

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

##### 5.1.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

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

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

#### 5.2 Gestión de riesgo financiero

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

Se refiere a la posibilidad de que el Fondo reduzca su patrimonio como consecuencia de caídas en los precios de los instrumentos presentes en cartera. Para responder a esto, en el siguiente cuadro se muestra la Máxima Pérdida Potencial Esperada (VaR), la cual es representada, tanto en términos Porcentuales (%) como Monetario (Valor Monetario). Es decir, solo el 5% de las veces la pérdida superaría el valor indicado por el VaR.

Fecha	Patrimonio	VaR (%)	Var (Valor Monetario)
31-12-2020	75.353	-3,47%	(2.613)
31-12-2019	58.269	-1,30%	(758)

#### Actividades de Mitigación

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

Dichas políticas son revisadas y aprobadas por el Directorio de la Administradora .

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

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

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. El presente Fondo no mantiene instrumentos en otras monedas que lo expongan a este tipo de riesgo.

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 no mantiene instrumentos de deuda que lo exponen a este tipo de riesgo.

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.

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

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

#### Actividades de Mitigación

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

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

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

A continuación, se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Al 31 de diciembre de 2020	AAA	AA	N-1	N-2	N-3	N-4	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	67.752	67.752
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	6.697	6.697
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	74.449	74.449

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### 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 2019	AAA	AA	N-1	N-2	N-3	N-4	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	54.636	54.636
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	825	825
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	2.771	2.771
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	58.232	58.232

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### 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 subcategorías.

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

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

#### Actividades de Mitigación

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

Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo, éste también tiene la capacidad de diferir el pago de las solicitudes de rescate diarias durante un período no superior a diez días. El Fondo no difirió el pago de ningún rescate durante el 2020 y 2019.

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### 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 sin vencimiento especificado. El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Al 31 de diciembre de 2020	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	-	-	-	-	67.752	67.752
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	6.697	6.697
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	74.449	74.449

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

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

Al 31 de diciembre de 2019	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	-	-	-	-	54.636	54.636
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	825	825
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	2.771	2.771
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	58.232	58.232

#### 5.3 Gestión de riesgo de capital

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

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

#### 5.3 Gestión de riesgo de capital (continuación)

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo presenta la siguiente información patrimonial, la que da cuenta del cumplimiento por parte del Fondo del capital mínimo exigido, el valor de la UF al 31 de diciembre de 2020 es \$ 29.070,33.-

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2020	31-12-2019
Patrimonio en MUS\$	MUS\$	75.353	58.269
Patrimonio UF	UF	1.842.848,55	1.541.095,85
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000,00	10.000,00
Capital de Gestión / Exceso sobre mínimo legal	UF	1.832.848,55	1.531.095,85

#### 5.4 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).

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

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

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

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

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

El Fondo emplea diversos métodos y formula supuestos que se basan en condiciones de mercado existentes en cada fecha del estado de situación financiera. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente lo mismo, análisis de flujos de efectivo descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes del mercado que aprovechan al máximo los "inputs" de mercado y confían lo menos posible en inputs de entidades específicas.

Los modelos de valoración se emplean principalmente para valorar patrimonio, títulos de deuda y otros instrumentos de deuda que no cotizan en bolsa para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos de los "inputs" (datos de entrada) para estos modelos pueden no ser observables en el mercado y son, por lo tanto, estimados sobre la base de supuestos.

El producto de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no se puede determinar con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores relevantes para las posiciones que tiene el Fondo. Las valoraciones son por lo tanto ajustadas, como proceda, para tener en cuenta factores adicionales que incluyen riesgo de modelo, riesgo de liquidez y riesgo de contraparte.

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

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

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

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

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

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

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

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

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

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

A continuación se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Al 31 de diciembre de 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	67.752	-	-	67.752
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	6.697	-	-	6.697
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
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	-	-	-	-
	74.449	-	-	74.449

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

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

Al 31 de diciembre de 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	54.636	-	-	54.636
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	825	-	-	825
Títulos representativos de índices	2.771	-	-	2.771
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
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	-	-	-	-
	58.232	-	-	58.232

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

Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas por "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 INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### 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.

Las acciones transferidas fuera del nivel 1 se relacionan con posiciones que no experimentaron ninguna actividad de intercambio el 31 de diciembre de 2020, a pesar de que fueron objeto de intensa actividad de transacciones el 31 de diciembre de 2020.

Los títulos de deuda transferidos al nivel 1 se relacionan con obligaciones soberanas no estadounidenses para las cuales existió actividad de negocios significativa el 31 de diciembre de 2020 pero se negociaron poco tanto el 31 de diciembre de 2020 como alrededor de esa fecha.

La transferencia de nivel 2 a 3 dice relación con un título de deuda corporativa único cuyo emisor experimentó dificultades financieras significativas durante el año. Esto finalmente resultó en una interrupción de la actividad de negocios sobre la totalidad de sus instrumentos de deuda emitidos. Por consiguiente, el "input" (entrada de datos) de valoración para este título no se basó en entradas de datos del mercado observable y, por lo tanto, resultó en la reclasificación al nivel 3.

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

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

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

#### 6.1 Estimaciones contables críticas

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

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

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

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

##### Moneda funcional

La Administración considera el Dólar de los E.E.U.U. como la moneda que representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El Dólar de los E.E.U.U. 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, sin perjuicio de que podrá recibir dichas suscripciones en Pesos de Chile. Esta determinación también considera el ambiente competitivo en el cual se compara al Fondo con otros productos de inversión en Dólar de los E.E.U.U.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020	31-12-2019
a) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	75.275	58.232
- 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 activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	75.275	58.232
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio		
- Instrumentos de capitalización	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020				31-12-2019			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
<u>i) Instrumento de capitalización</u>								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	67.752	67.752	89,91	-	54.636	54.636	93,77
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	6.697	6.697	8,89	-	2.771	2.771	4,76
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	826	826	1,10	-	825	825	1,42
Subtotal	-	75.275	75.275	99,90	-	58.232	58.232	99,95
<u>ii) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días</u>								
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 titulos de deuda de securitizacion	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020				31-12-2019			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
<u>iii) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</u>								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	75.275	75.275	99,90	-	58.232	58.232	99,95

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

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

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020	31-12-2019
Saldo de inicio al 1 de enero	58.232	57.627
Intereses y reajustes	70	-
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	11.550	15.769
Compras	9.310	5.590
Ventas	- 9.385	- 6.052
Vencimientos	-	-
Otros movimientos	5.498	- 14.702
Saldo Final al 31 de diciembre	75.275	58.232

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee este tipo de activos.

### Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee este tipo de activos.

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

#### a) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee este tipo de activos.

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

b) Cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020	31-12-2019
Acreeedores por compras	349	368
<b>Total</b>	<b>349</b>	<b>368</b>

Nota 11 – Rescates por Pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020	31-12-2019
Saldo rescates por pagar	88	12
<b>Total</b>	<b>88</b>	<b>12</b>

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

a) Otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020	31-12-2019
Otros	-	-
Dividendos por cobrar	35	40
Retencion 4%	-	-
<b>Total</b>	<b>35</b>	<b>40</b>

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020	31-12-2019
Comision Renta Fija	-	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	7	6
Inversiones con retencion	-	-
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>6</b>

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee este tipo de activos.

b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 15 - Intereses y Reajustes

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020	31-12-2019
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	70	-
- Activos financieros a costo amortizado	-	-
<b>Total</b>	<b>70</b>	<b>-</b>

### Nota 16 - Efectivo y Efectivo Equivalente

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

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2020	31-12-2019
Bancos nacionales, en CLP	200	44
Bancos nacionales, en US\$	298	142
Bancos extranjeros, en US\$	1	206
<b>Total</b>	<b>499</b>	<b>392</b>

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 17 - Cuotas en Circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, serie APV1, serie B, serie G, serie D, serie H, serie I-APV, serie V, serie S, serie 107 A, serie 107 B y serie J, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuota ascienden a:

31-12-2020			
(Expresado en Miles de Dólares)			
Series	N° cuotas en circulación	Valor cuota	Patrimonio MUS\$
A	107.039,2355	226,0197	24.193
APV1	40,1057	2.019,6094	81
B	44.812,5434	387,8711	17.381
D	7,6604	2.683,6270	21
G	33,4000	1.854,9167	62
H	2.860,0901	1.883,5290	5.387
I-APV	16.987,8245	720,6599	12.242
V	330,4388	1.969,7802	651
S	0,0000	0,0000	-
107A	16.418,1537	156,4212	2.568
107B	0,0000	0,0000	-
J	81.574,6790	156,5058	12.767
Total	270.104,1311		75.353

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

31-12-2019 (Expresado en Miles de Dólares)			
Series	N° cuotas en circulación	Valor cuota	Patrimonio  MUS\$
A	87.462,7319	193,8027	16.950
APV1	46,4528	1.679,7068	78
B	41.568,8862	324,9542	13.508
D	7,6604	2.221,7338	17
G	33,4000	1.543,4993	52
H	2.072,7718	1.587,5006	3.291
I-APV	18.223,8854	600,2701	10.939
V	0,1754	1.647,3164	-
S	0,0000	0,0000	-
107A	17.533,1218	132,5613	2.324
107B	0,0000	0,0000	-
J	86.104,3672	129,0243	11.110
Total	253.053,4529		58.269

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a USD 2,3923 para la serie A, USD 1.000,00 para la serie APV1, USD 1,1737 para la serie B, USD 1.000,00 para la serie G, USD 1.000,00 para la serie D, USD 1.000,00 para la serie H, USD 250,00 para la serie I-APV, USD 1.000,00 para la serie V y USD 100,00 para la serie S.

El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en Dólares de E.E.U.U. o Pesos Chilenos, dentro de un plazo no mayor de 10 días hábiles bancarios, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

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

El valor del activo neto de la Serie A es MUS\$ 24.193, para la Serie APV1 MUS\$ 81, para la Serie B MUS\$ 17.381, para la Serie G MUS\$ 62, para la Serie D MUS\$ 21, para la Serie H MUS\$ 5.387, para la Serie I-APV MUS\$ 12.242, para la Serie V MUS\$ 651, y para la Serie S MUS\$ 0, para la serie 107 A MUS\$ 2.568, para la serie 107 B MUS\$ 0 y para la serie J MUS\$ 12.767 al 31 de diciembre de 2020.

El valor del activo neto de la Serie A es MUS\$ 16.950, para la Serie APV1 MUS\$ 78, para la Serie B MUS\$ 13.508, para la Serie G MUS\$ 52, para la Serie D MUS\$ 17, para la Serie H MUS\$ 3.291, para la Serie I-APV MUS\$ 10.939, para la Serie V MUS\$ 0, y para la Serie S MUS\$ 0, para la serie 107 A MUS\$ 2.324, para la serie 107 B MUS\$ 0 y para la serie J MUS\$ 11.110 al 31 de diciembre de 2019.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

31-12-2020 (Expresado en Miles de Dólares)	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H
Saldo de inicio al 1 de enero	87.462,7319	46,4528	41.568,8862	7,6604	33,4000	2.072,7718
Cuotas suscritas	87.103,3867	0,0319	15.101,4868	-	-	1.186,7513
Cuotas rescatadas	(67.526,8831)	(6,3790)	(11.857,8296)	-	-	(399,4330)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	107.039,2355	40,1057	44.812,5434	7,6604	33,4000	2.860,0901

31-12-2020 (Expresado en Miles de Dólares)	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie 107A	Serie 107B	Serie J
Saldo de inicio al 1 de enero	18.223,8854	0,1754	-	17.533,1218	-	86.104,3672
Cuotas suscritas	3.587,6790	330,2634	-	9.115,0611	-	84.931,7156
Cuotas rescatadas	(4.823,7399)	-	-	(10.011,2291)	-	(89.461,4038)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	(218,8001)	-	-
Cuotas suscritas	16.987,8245	330,4388	-	16.418,1537	-	81.574,6790

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

31-12-2019 (Expresado en Miles de Dólares)	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H
Saldo de inicio al 1 de enero	114.655,4456	51,7938	49.255,3442	1.560,6684	33,4000	2.020,9786
Cuotas suscritas	32.550,0365	0,0407	6.575,9068	2.318,8936	-	163,2683
Cuotas rescatadas	(59.742,7502)	(5,3817)	(14.262,3648)	(3.871,9016)	-	(111,4751)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	87.462,7319	46,4528	41.568,8862	7,6604	33,4000	2.072,7718

31-12-2019 (Expresado en Miles de Dólares)	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie 107A	Serie 107B	Serie J
Saldo de inicio al 1 de enero	21.264,7205	72,4855	-	18.415,6138	-	104.599,8530
Cuotas suscritas	5.375,2944	0,3213	-	10.362,2577	-	92.162,6845
Cuotas rescatadas	(8.416,1295)	(72,6314)	-	(11.051,0700)	-	(110.658,1703)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	(193,6797)	-	-
Cuotas suscritas	18.223,8854	0,1754	-	17.533,1218	-	86.104,3672

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

El Fondo, ha distribuido beneficios a los partícipes durante el año 2020.

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
02-01-2020	BDX	17
02-01-2020	CCI	37
02-01-2020	ICE US	11
02-01-2020	PLD	25
02-01-2020	AVGO	96
02-01-2020	ADP	29
02-01-2020	NKE	24
02-01-2020	FDX	13
03-01-2020	WMT	117
03-01-2020	KMB	27
07-01-2020	PEP	103
08-01-2020	MRK	116
10-01-2020	MO	113
13-01-2020	SLB	73
13-01-2020	CB	35
14-01-2020	MDLZ	29
15-01-2020	PGR	96
15-01-2020	AMT	31
15-01-2020	ECL US	9
15-01-2020	TMO	5
15-01-2020	CME	62
15-01-2020	ITW	24
15-01-2020	USB	46
16-01-2020	DIS	110
20-01-2020	MDT	54
21-01-2020	INTU	10
22-01-2020	CSCO	104
23-01-2020	ORCL	55
27-01-2020	GE	6
29-01-2020	CMCSA	67
30-01-2020	RTN	19
31-01-2020	DHR	9
31-01-2020	SYK	15
31-01-2020	HUM	5
31-01-2020	JPM	204
31-01-2020	EOG	12
03-02-2020	BMJ	74
03-02-2020	T	269
03-02-2020	VZ	180
03-02-2020	CVS	48
	SUB-TOTAL	2.379

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
05-02-2020	PNC	37
05-02-2020	LOW	31
07-02-2020	MA	29
07-02-2020	GD	22
10-02-2020	DE	17
10-02-2020	AXP	25
10-02-2020	TXN	62
10-02-2020	APD	18
13-02-2020	AAPL	255
14-02-2020	ABT	46
14-02-2020	ABBV	125
14-02-2020	CL	27
14-02-2020	MMC	17
14-02-2020	MS	42
18-02-2020	ACN	39
18-02-2020	AON	11
18-02-2020	PG	137
18-02-2020	KMI	41
20-02-2020	CAT	42
21-02-2020	SBUX	36
21-02-2020	COST	21
21-02-2020	COF	14
28-02-2020	C	88
28-02-2020	SCHW	18
02-03-2020	SPG	50
02-03-2020	INTC	111
02-03-2020	WFC	171
02-03-2020	COP	36
02-03-2020	PSX	31
02-03-2020	AFL	16
03-03-2020	ZTS	7
03-03-2020	V	40
05-03-2020	TJX	22
06-03-2020	PFE	160
06-03-2020	AMGN	74
06-03-2020	BA	90
06-03-2020	SO	50
06-03-2020	HON	50
10-03-2020	NSC	19
10-03-2020	IBM	109
	SUB-TOTAL	2.236

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes (continuación)

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
10-03-2020	AEP	26
10-03-2020	XOM	280
10-03-2020	LLY	55
10-03-2020	UTX	49
10-03-2020	CVX	189
10-03-2020	TGT	26
10-03-2020	EXC	29
10-03-2020	UPS	54
10-03-2020	JNJ	194
11-03-2020	AMAT	16
11-03-2020	NOC	18
11-03-2020	SPGI	13
12-03-2020	MMM	68
12-03-2020	WBA	33
12-03-2020	MSFT	312
13-03-2020	CSX	17
13-03-2020	SHW	10
16-03-2020	AGN	21
16-03-2020	DUK	56
16-03-2020	NEE	55
16-03-2020	DD	18
16-03-2020	MCD	77
19-03-2020	EQIX US	19
20-03-2020	D	64
20-03-2020	NVDA	8
20-03-2020	GM	45
20-03-2020	WM	19
23-03-2020	LIN	61
23-03-2020	BLK	46
24-03-2020	UNH	82
25-03-2020	CME	25
26-03-2020	QCOM	63
26-03-2020	HD	132
27-03-2020	LMT	57
27-03-2020	BAC	140
27-03-2020	LHX US	15
27-03-2020	GPN	5
27-03-2020	FIS US	17
27-03-2020	ANTM	18
30-03-2020	GS	37
	SUB-TOTAL	2.469

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
30-03-2020	GILD	69
30-03-2020	AIG	22
31-03-2020	UNP	63
31-03-2020	PEP	124
31-03-2020	BDX	20
31-03-2020	ICE US	15
31-03-2020	AVGO	108
31-03-2020	OEF	431
01-04-2020	CCI	44
01-04-2020	PLD	38
02-04-2020	NKE	28
02-04-2020	FDX	16
02-04-2020	ADP	35
02-04-2020	KO	156
02-04-2020	KMB	34
06-04-2020	WMT	128
07-04-2020	MRK	144
09-04-2020	CI	1
09-04-2020	PM	220
09-04-2020	PM	3
13-04-2020	SLB	93
13-04-2020	CB	42
14-04-2020	MDLZ	35
15-04-2020	ECL US	12
15-04-2020	ITW	30
15-04-2020	USB	57
15-04-2020	PGR	5
16-04-2020	TMO	8
20-04-2020	MDT	66
20-04-2020	INTU	12
22-04-2020	CSCO	131
22-04-2020	CMCSA	89
23-04-2020	ORCL	68
24-04-2020	DHR	11
24-04-2020	HUM	7
27-04-2020	GE	8
30-04-2020	AMT	40
30-04-2020	MO	133
30-04-2020	SYK	18
30-04-2020	JPM	243
	SUB-TOTAL	2.807

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes (continuación)

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
30-04-2020	EOG	18
04-05-2020	BMJ	89
04-05-2020	T	321
04-05-2020	VZ	215
04-05-2020	CVS	55
05-05-2020	PNC	44
06-05-2020	LOW	36
08-05-2020	AXP	30
08-05-2020	GD	27
08-05-2020	MA	34
11-05-2020	DE	20
11-05-2020	APD	25
11-05-2020	AGN	22
15-05-2020	AAPL	283
15-05-2020	MMC	18
15-05-2020	ABT	48
15-05-2020	ABBV	133
15-05-2020	KMI	45
15-05-2020	CL	29
15-05-2020	PG	150
15-05-2020	MS	44
15-05-2020	COST	23
18-08-2020	ACN	41
18-08-2020	AON	8
18-08-2020	TXN	64
20-05-2020	CAT	44
22-05-2020	COF	14
22-05-2020	C	87
22-05-2020	SBUX	37
22-05-2020	SCHW	18
01-06-2020	ZTS	7
01-06-2020	INTC	109
01-06-2020	WFC	168
01-06-2020	WMT	115
01-06-2020	COP	35
01-06-2020	PSX	30
01-06-2020	AFL	15
02-06-2020	V	39
05-06-2020	PFE	156
05-06-2020	HON	48
	<b>SUB-TOTAL</b>	<b>2.744</b>

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
05-06-2020	SHW	9
08-06-2020	AMGN	72
08-06-2020	SO	50
09-06-2020	JNJ	199
10-06-2020	IBM	109
10-06-2020	AEP	26
10-06-2020	NSC	19
10-06-2020	XOM	278
10-06-2020	EXC	28
10-06-2020	LLY	54
10-06-2020	CVX	185
10-06-2020	TGT	26
10-06-2020	OTIS US	7
10-06-2020	UPS	53
10-06-2020	SPGI	12
11-06-2020	AMAT	15
11-06-2020	MSFT	297
12-06-2020	WBA	31
12-06-2020	MMM	64
15-06-2020	CSX	16
15-06-2020	DD	17
15-06-2020	MCD	72
15-06-2020	NEE	51
16-06-2020	DUK	53
16-06-2020	LHX US	15
17-01-1900	NOC	18
18-06-2020	EQIX US	17
18-06-2020	LIN	56
18-06-2020	RTX US	54
18-06-2020	HD	126
19-06-2020	WM	18
19-06-2020	OEF	614
22-06-2020	D	60
23-06-2020	BLK	42
25-06-2020	QCOM	57
25-06-2020	ANTM	18
25-06-2020	CME	23
26-06-2020	LMT	53
26-06-2020	BAC	127
26-06-2020	NVDA	9
	<b>SUB-TOTAL</b>	<b>3.050</b>

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes (continuación)

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
26-06-2020	FIS US	17
26-06-2020	GPN	5
30-06-2020	GS	35
30-06-2020	GILD	69
30-06-2020	UNP	54
30-06-2020	PEP	113
30-06-2020	BDX	17
30-06-2020	ICE US	13
30-06-2020	UNH	95
30-06-2020	AVGO	104
01-07-2020	CCI	39
01-07-2020	PLD	33
01-07-2020	NKE	23
01-07-2020	ADP	30
01-07-2020	KO	136
02-07-2020	KMB	29
07-07-2020	MRK	120
10-07-2020	MO	114
13-07-2020	AMT	35
13-07-2020	CB	37
13-07-2020	PM	183
13-07-2020	PM	4
14-07-2020	MDLZ	30
15-07-2020	TMO	6
15-07-2020	ECL US	10
15-07-2020	USB	47
15-07-2020	PGR	4
17-07-2020	ITW	25
20-07-2020	MDT	61
20-07-2020	INTU	10
22-07-2020	CMCSA	75
22-07-2020	CSCO	110
27-07-2020	GE	6
28-08-2020	ORCL	55
31-07-2020	DHR	9
31-07-2020	HUM	6
31-07-2020	SYK	15
31-07-2020	JPM	199
03-08-2020	BMJ	73
03-08-2020	VZ	182
	SUB-TOTAL	2.228

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
03-08-2020	T	267
03-08-2020	CVS	47
05-08-2020	PNC	36
05-08-2020	LOW	30
07-08-2020	MA	29
10-08-2020	DE	17
10-08-2020	APD	21
10-08-2020	AXP	25
13-08-2020	AAPL	260
14-08-2020	ABBV	151
14-08-2020	CL	27
14-08-2020	MMC	17
14-08-2020	COST	22
14-08-2020	MS	41
17-08-2020	ACN	39
17-08-2020	AON	8
17-08-2020	ABT	46
17-08-2020	PG	141
17-08-2020	TXN	61
20-08-2020	CAT	41
21-08-2020	SBUX	35
28-08-2020	SCHW	17
31-08-2020	C	77
01-09-2020	ZTS	7
01-09-2020	COP	32
01-09-2020	PFE	149
01-09-2020	INTC	100
01-09-2020	WFC	29
01-09-2020	V	36
01-09-2020	TFC US	44
04-09-2020	HON	45
08-09-2020	WMT	110
08-09-2020	AMGN	68
08-09-2020	SO	48
08-09-2020	JNJ	191
10-09-2020	UPS	52
10-09-2020	NSC	18
10-09-2020	IBM	105
10-09-2020	XOM	268
10-09-2020	LLY	51
	SUB-TOTAL	2.808

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes (continuación)

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
10-09-2020	RTX US	52
10-09-2020	CVX	177
10-09-2020	TGT	25
10-09-2020	MSFT	284
10-09-2020	AMAT	15
10-09-2020	SPGI	12
11-09-2020	SHW	9
14-09-2020	MMM	61
15-09-2020	NEE	49
15-09-2020	CSX	15
15-09-2020	MCD	68
16-09-2020	DUK	52
16-09-2020	NOC	18
17-09-2020	HD	127
21-09-2020	LIN	57
21-09-2020	D	61
22-09-2020	WM	18
22-09-2020	BLK	43
22-09-2020	UNH	92
24-09-2020	EQIX US	16
24-09-2020	NVDA	8
24-09-2020	QCOM	58
24-09-2020	GPN	5
25-09-2020	LMT	49
25-09-2020	BAC	123
25-09-2020	ANTM	19
25-09-2020	CME	24
25-09-2020	FIS US	17
29-09-2020	GS	31
29-09-2020	GILD	67
29-09-2020	OEF	506
30-09-2020	UNP	49
30-09-2020	PEP	112
30-09-2020	BDX	18
30-09-2020	ICE US	13
30-09-2020	AVGO	102
01-10-2020	CCI	39
01-10-2020	PLD	33
01-10-2020	NKE	21
01-10-2020	ADP	30
	<b>SUB-TOTAL</b>	<b>2.575</b>

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
01-10-2020	KO	138
02-10-2020	KMB	29
07-10-2020	MRK	122
09-10-2020	MO	127
13-10-2020	CB	40
14-10-2020	PM	4
14-10-2020	PM	206
14-10-2020	ITW	29
14-10-2020	MDLZ	36
15-10-2020	TMO	7
15-10-2020	PGR US	5
19-10-2020	MDT	66
19-10-2020	AMT	40
19-10-2020	INTU	12
21-10-2020	CSCO	122
22-10-2020	ORCL	61
26-10-2020	GE	7
28-10-2020	CMCSA	83
30-10-2020	DHR	10
30-10-2020	HUM	7
30-10-2020	SYK	17
02-11-2020	JPM	220
02-11-2020	BMJ	81
02-11-2020	T	296
02-11-2020	VZ	206
02-11-2020	CVS	52
04-11-2020	LOW	37
09-11-2020	DE	19
09-11-2020	APD	23
09-11-2020	MA	31
10-11-2020	AXP	24
12-11-2020	AAPL	243
13-11-2020	COST	21
13-11-2020	MMC	16
13-11-2020	MS	38
16-11-2020	ACN	40
16-11-2020	ABT	43
16-11-2020	ABBV	141
16-11-2020	PG	134
16-11-2020	CL	26
	<b>SUB - TOTAL</b>	<b>2.859</b>



## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes (continuación)

El Fondo, ha distribuido beneficios a los partícipes durante el año 2019.

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
02-01-2019	LIN	53	01-02-2019	DE	20
02-01-2019	MAR	12	01-02-2019	BMJ	54
02-01-2019	BDX	17	01-02-2019	VZ	203
02-01-2019	TRV	17	01-02-2019	T	301
02-01-2019	ICE US	11	04-02-2019	CVS	53
02-01-2019	CCI	38	05-02-2019	PNC	36
02-01-2019	ADP	28	06-02-2019	LOW	31
02-01-2019	ALL	14	08-02-2019	AXP	27
02-01-2019	NKE	24	08-02-2019	MA	27
02-01-2019	WMT	125	08-02-2019	GD	22
02-01-2019	FDX	14	08-02-2019	BK	22
03-01-2019	KMB	28	11-02-2019	APD	19
07-01-2019	PEP	106	11-02-2019	TXN	58
08-01-2019	MRK	117	14-02-2019	AAPL	274
10-01-2019	DIS	105	15-02-2019	ABT	45
10-01-2019	MO	121	15-02-2019	PG	143
10-01-2019	ITW	27	15-02-2019	CL	29
14-01-2019	MDLZ	31	15-02-2019	AABBV	129
15-01-2019	OXY	48	15-02-2019	MS	41
15-01-2019	TMO	6	15-02-2019	KMI	34
15-01-2019	ECL US	11	15-02-2019	MMC	17
15-01-2019	USB	49	20-02-2019	CAT	41
15-01-2019	PM	144	22-02-2019	C	89
16-01-2019	CME	51	22-02-2019	COF	15
18-01-2019	INTU	10	22-02-2019	COST	20
18-01-2019	PM	60	22-02-2019	SBUX	38
22-01-2019	MDT	63	28-02-2019	CTSH	9
22-01-2019	SLB	80	28-02-2019	SCHW	18
22-01-2019	CB	39	01-03-2019	SPG	50
22-01-2019	AMT	30	01-03-2019	ZTS	6
23-01-2019	CMCSA	70	01-03-2019	F	47
23-01-2019	CSCO	125	01-03-2019	PFE	168
25-01-2019	GE	7	01-03-2019	WFC	172
25-01-2019	DHR	9	01-03-2019	INTC	116
25-01-2019	HUM	6	01-03-2019	BA	94
30-01-2019	ORCL	62	01-03-2019	COP	28
31-01-2019	SYK	16	01-03-2019	BBT	25
31-01-2019	RTN	20	01-03-2019	PSX	30
31-01-2019	JPM	219	01-03-2019	AFL	16
31-01-2019	EOG	10	05-03-2019	VLO	31
	SUB-TOTAL	2.023		SUB-TOTAL	2.598

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes (continuación)

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
05-03-2019	V	35	26-03-2019	OEF	101
06-03-2019	SO	50	28-03-2019	GS	23
08-03-2019	TJX	19	28-03-2019	QCOM	58
08-03-2019	AMGN	75	28-03-2019	HD	118
08-03-2019	LLY	55	28-03-2019	GILD	63
08-03-2019	EXC	28	29-03-2019	UNP	50
08-03-2019	HON	48	29-03-2019	MAR	11
11-03-2019	UTX	50	29-03-2019	LMT	48
11-03-2019	TGT	27	29-03-2019	PEP	101
11-03-2019	NSC	19	29-03-2019	BAC	116
11-03-2019	IBM	114	29-03-2019	BDX	16
11-03-2019	XOM	276	29-03-2019	TRV	16
11-03-2019	EMR	25	29-03-2019	AIG	22
11-03-2019	CVX	181	29-03-2019	ICE US	12
11-03-2019	MPC	29	29-03-2019	ANTM	16
12-03-2019	MMM	67	29-03-2019	AVGO	85
12-03-2019	WBA	35	01-04-2019	PLD	27
12-03-2019	SPGI	11	01-04-2019	CCI	36
12-03-2019	UPS	53	01-04-2019	NKE	22
12-03-2019	JNJ	193	01-04-2019	ADP	27
13-03-2019	MET	33	01-04-2019	FDX	13
13-03-2019	NOC	17	01-04-2019	KO	132
14-03-2019	PRU	33	01-04-2019	WMT	120
14-03-2019	AMAT	16	02-04-2019	KMB	26
14-03-2019	MSFT	282	05-04-2019	MRK	104
15-03-2019	NEE	47	10-04-2019	CI	1
15-03-2019	CSX	16	10-04-2019	ITW	25
15-03-2019	DWDP	70	12-04-2019	MDLZ	25
15-03-2019	MCD	72	15-04-2019	PM	3
18-03-2019	AGN	23	15-04-2019	PM	186
18-03-2019	DUK	53	15-04-2019	SLB	74
19-03-2019	UNH	69	15-04-2019	CB	36
20-03-2019	D	48	15-04-2019	MDT	58
21-03-2019	BLK	42	15-04-2019	OXY	44
22-03-2019	NVDA	8	15-04-2019	ECL US	10
22-03-2019	WM	17	15-04-2019	USB	45
22-03-2019	GM	43	16-04-2019	TMO	6
25-03-2019	LIN	55	18-04-2019	INTU	9
25-03-2019	ETN	28	24-04-2019	MO	114
25-03-2019	CME	21	24-04-2019	CSCO	69
	<b>SUB-TOTAL</b>	<b>2.383</b>		<b>SUB-TOTAL</b>	<b>2.068</b>

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes (continuación)

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
25-04-2019	GE	7	31-05-2019	CTSH	6
25-04-2019	ORCL	64	03-06-2019	INTC	75
26-04-2019	DHR	9	03-06-2019	WFC	111
26-04-2019	HUM	6	03-06-2019	ZTS	4
29-04-2019	AMT	28	03-06-2019	WMT	81
30-04-2019	EOG	9	03-06-2019	COP	18
30-04-2019	JPM	193	03-06-2019	BBT	16
30-04-2019	MO	114	03-06-2019	PSX	21
30-04-2019	SYK	15	03-06-2019	AFL	10
02-05-2019	DE	19	03-06-2019	SPG	32
02-05-2019	BMJ	49	04-06-2019	VLO	19
02-05-2019	T	262	05-06-2019	V	22
02-05-2019	VZ	176	05-06-2019	UPS	34
03-05-2019	CVS	45	06-06-2019	TJX	14
06-05-2019	PNC	30	06-06-2019	SO	32
08-05-2019	LOW	26	07-06-2019	PFE	109
09-05-2019	MA	23	07-06-2019	BA	61
09-05-2019	RTN	18	07-06-2019	AMGN	47
10-05-2019	AXP	22	10-06-2019	NSC	12
10-05-2019	GD	19	10-06-2019	IBM	77
10-05-2019	BK	17	10-06-2019	XOM	193
13-05-2019	APD	16	10-06-2019	TGT	17
15-05-2019	MMC	12	10-06-2019	EXC	18
15-05-2019	ABBV	95	10-06-2019	MPC	19
15-05-2019	ABT	33	10-06-2019	EMR	16
15-05-2019	PG	109	10-06-2019	CVX	115
15-05-2019	CL	22	10-06-2019	UTX	32
15-05-2019	MS	30	10-06-2019	LLY	33
15-05-2019	KMI	32	11-06-2019	JNJ	129
16-05-2019	ACN	63	12-06-2019	WBA	21
16-05-2019	AAPL	216	12-06-2019	MMM	43
20-05-2019	CAT	30	14-06-2019	SPGI	7
20-05-2019	ETN	21	14-06-2019	MET	24
20-05-2019	TXN	44	14-06-2019	MSFT	185
23-05-2019	COF	11	14-06-2019	AMAT	11
24-05-2019	C	64	14-06-2019	HON	32
24-05-2019	SBUX	26	14-06-2019	CSX	10
24-05-2019	COST	17	17-06-2019	AGN	15
28-05-2019	DWDP	19	17-06-2019	DUK	35
29-05-2019	SCHW	13	17-06-2019	NEE	32
	SUB-TOTAL	2.024		SUB-TOTAL	1.788

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes (continuación)

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
17-06-2019	MCD	47	15-07-2019	SLB	54
18-06-2019	LIN	37	15-07-2019	AMT	21
19-06-2019	NOC	11	15-07-2019	CB	26
20-06-2019	PRU	22	15-07-2019	OXY	31
20-06-2019	HD	80	15-07-2019	ECL US	6
20-06-2019	BLK	20	15-07-2019	USB	29
20-06-2019	D	38	15-07-2019	PGR	3
21-06-2019	NVDA	5	17-07-2019	TMO	4
21-06-2019	GM	25	18-07-2019	INTU	6
21-06-2019	WM	11	24-07-2018	CMCSA	44
21-06-2019	OEF	157	24-07-2019	CSCO	72
25-06-2019	CME	14	25-07-2019	DIS	74
25-06-2019	ANTM	11	25-07-2019	GE	4
25-06-2019	UNH	54	26-07-2019	HUM	3
27-06-2019	GS	15	26-07-2019	DHR	5
27-06-2019	QCOM	39	29-07-2019	MDT	39
27-06-2019	GILD	42	31-07-2019	EOG	7
28-06-2019	MAR	9	31-07-2019	ORCL	27
28-06-2019	UNP	34	31-07-2019	SYK	8
28-06-2019	LMT	30	31-07-2019	JPM	123
28-06-2019	BDX	11	01-08-2019	DE	11
28-06-2019	PEP	70	01-08-2019	BMJ	32
28-06-2019	BAC	72	01-08-2019	TXN	175
28-06-2019	TRV	11	01-08-2019	RTN	13
28-06-2019	AIG	15	01-08-2019	VZ	117
28-06-2019	ICE US	8	02-08-2019	CVS	29
01-07-2019	PLD	17	05-08-2019	PNC	24
01-07-2019	CCI	24	07-08-2019	LOW	20
01-07-2019	NKE	15	09-08-2019	AXP	13
01-07-2019	KO	85	09-08-2019	GD	11
01-07-2019	ADP	18	09-08-2019	MA	14
02-07-2019	KMB	19	09-08-2019	BK	12
02-07-2019	AVGO	55	12-08-2019	APD	12
08-07-2019	MRK	74	12-08-2019	TXN	31
08-07-2019	FDX	8	16-08-2019	AAPL	157
10-07-2019	MO	78	16-08-2019	COF	8
10-07-2019	PM	2	16-08-2019	MMC	10
10-07-2019	PM	130	16-08-2019	ABBV	68
10-07-2019	ITW	17	16-08-2019	ABT	24
12-07-2019	MDLZ	20	16-08-2019	CL	15
	<b>SUB-TOTAL</b>	<b>1.450</b>		<b>SUB-TOTAL</b>	<b>1.382</b>

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes (continuación)

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
16-08-2019	PG	81	12-09-2019	WBA	16
16-08-2019	MS	19	12-09-2019	PRU	18
16-08-2019	KMI	22	12-09-2019	AMAT	9
16-08-2019	AON	7	13-09-2019	DD	10
20-08-2019	CAT	26	13-09-2019	MET	16
23-08-2019	C	52	13-09-2019	COST	12
23-08-2019	SBUX	19	13-09-2019	CSX	8
23-08-2019	SCHW	9	16-09-2019	DUK	30
30-08-2019	CTSH	5	16-09-2019	NEE	26
02-09-2019	SPG	28	17-09-2019	MCD	50
03-09-2019	INTC	62	23-09-2019	LHX US	7
03-09-2019	WFC	97	23-09-2019	HD	63
03-09-2019	ZTS	3	23-09-2019	NVDA	4
03-09-2019	COP	15	23-09-2019	D	31
03-09-2019	PFE	88	23-09-2019	LIN	29
03-09-2019	WMT	34	23-09-2019	GM	23
03-09-2019	BBT	15	23-09-2019	WM	9
03-09-2019	V	19	24-09-2019	BLK	22
03-09-2019	PSX	18	24-09-2019	UNH	43
03-09-2019	AFL	9	25-09-2019	NOC	9
04-09-2019	UPS	29	25-09-2019	CME	11
05-09-2019	TJX	12	25-09-2019	ANTM	9
06-09-2019	BA	48	26-09-2019	QCOM	32
06-09-2019	AMGN	40	27-09-2019	GS	19
06-09-2019	HON	26	27-09-2019	LMT	26
06-09-2019	SO	28	27-09-2019	BAC	73
10-09-2019	NSC	11	27-09-2019	FIS US	9
10-09-2019	IBM	64	27-09-2019	GILD	34
10-09-2019	AEP	15	30-09-2019	MAR	6
10-09-2019	XOM	162	30-09-2019	UNP	29
10-09-2019	EXC	15	30-09-2019	NKE	12
10-09-2019	LLY	25	30-09-2019	PEP	57
10-09-2019	UTX	27	30-09-2019	BDX	9
10-09-2019	EMR	13	30-09-2019	TRV	9
10-09-2019	CVX	100	30-09-2019	ICE US	7
10-09-2019	TGT	15	30-09-2019	AIG	12
10-09-2019	JNJ	112	30-09-2019	OEF	59
11-09-2019	SPGI	6	01-10-2019	CCI	20
12-09-2019	MSFT	148	01-10-2019	PLD	14
12-09-2019	MMM	37	01-10-2019	FDX	7
	<b>SUB-TOTAL</b>	<b>1.561</b>		<b>SUB - TOTAL</b>	<b>889</b>

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes (continuación)

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
01-10-2019	ADP	15	15-11-2019	MMC	13
01-10-2019	KO	73	15-11-2019	GD	16
01-10-2019	AVGO	45	15-11-2019	ABBV	86
02-10-2019	KMB	15	15-11-2019	ABT	31
07-10-2019	MRK	63	15-11-2019	COST	15
09-10-2019	ITW	16	15-11-2019	PG	101
10-10-2019	MO	70	15-11-2019	CL	20
14-10-2019	SLB	44	15-11-2019	KMI	31
14-10-2019	CB	22	15-11-2019	MS	32
14-10-2019	PM	114	18-11-2019	ACN	31
14-10-2019	PM	2	18-11-2019	AON	8
15-10-2019	MDLZ	18	18-11-2019	TXN	45
15-10-2019	OXY	32	20-11-2019	CAT	32
15-10-2019	ECL US	6	22-11-2019	C	64
15-10-2019	TMO	3	22-11-2019	SCHW	12
15-10-2019	USB	30	22-11-2019	COF	10
15-10-2019	PGR	3	29-11-2019	SBUX	26
18-10-2019	AMT	19	02-12-2019	SPG	34
18-10-2019	INTU	6	02-12-2019	INTC	74
21-10-2019	MDT	37	02-12-2019	WFC	120
23-10-2019	CMCSA	42	02-12-2019	COP	25
23-10-2019	CSCO	67	02-12-2019	ZTS	4
24-10-2019	ORCL	37	02-12-2019	PFE	105
25-10-2019	GE	4	02-12-2019	PSX	21
25-10-2019	DHR	6	02-12-2019	AFL	11
25-10-2019	HUM	3	03-12-2019	V	28
04-11-2019	SYK	9	04-12-2019	UPS	36
04-11-2019	JPM	132	05-12-2019	TJX	16
04-11-2019	EOG	8	06-12-2019	BA	65
04-11-2019	BMJ	30	06-12-2019	AMGN	50
04-11-2019	T	168	06-12-2019	HON	37
04-11-2019	VZ	115	06-12-2019	SO	36
04-11-2019	CVS	29	06-12-2019	LHX US	9
05-11-2019	PNC	23	10-12-2019	NSC	14
08-11-2019	RTN	12	10-12-2019	AEP	20
08-11-2019	DE	11	10-12-2019	IBM	82
08-11-2019	AXP	16	10-12-2019	XOM	209
08-11-2019	MA	15	10-12-2019	EXC	20
12-11-2019	APD	11	10-12-2019	LLY	36
14-11-2019	AAPL	165	10-12-2019	UTX	36
	<b>SUB-TOTAL</b>	<b>1.536</b>		<b>SUB-TOTAL</b>	<b>1.661</b>

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes (continuación)

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
10-12-2019	CVX	129
10-12-2019	TGT	19
10-12-2019	JNJ	144
11-12-2019	SPGI	8
12-12-2019	EQIX US	12
12-12-2019	WBA	25
12-12-2019	AMAT	12
12-12-2019	MMM	49
13-12-2019	MSFT	228
13-12-2019	DD	13
13-12-2019	CSX	11
16-12-2019	AGN	16
16-12-2019	DUK	40
16-12-2019	NEE	35
16-12-2019	KO	101
16-12-2019	MCD	56
17-12-2019	UNH	64
18-12-2019	NOC	14
18-12-2019	LIN	43
19-12-2019	HD	96
19-12-2019	GM	35
20-12-2019	QCOM	49
20-12-2019	NVDA	6
20-12-2019	ANTM	13
20-12-2019	WM	14
20-12-2019	D	49
20-12-2019	OEF	273
23-12-2019	BLK	35
26-12-2019	AIG	21
27-12-2019	LMT	53
27-12-2019	BAC	131
27-12-2019	CME	21
27-12-2019	GPN	4
27-12-2019	FIS US	16
30-12-2019	UNP	53
30-12-2019	GS	35
30-12-2019	GILD	59
	SUB-TOTAL	1.982
	TOTAL	23.345

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

#### a) Rentabilidad Nominal

La rentabilidad nominal del Fondo por cada una de sus series es la siguiente para el ejercicio 2020.

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2020											
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie 107A	Serie 107B	Serie J
Enero	0,4616	0,7214	0,6592	0,7607	0,7171	0,6079	0,7085	0,6645	-	0,6347	-	0,7966
Febrero	- 8,4142	- 8,1926	- 8,2457	- 8,1594	- 8,1962	- 8,2893	- 8,2035	- 8,2480	-	- 8,2644	-	- 8,1286
Marzo	- 10,5035	- 10,2720	- 10,3276	- 10,2372	- 10,2759	- 10,3731	- 10,2834	- 10,2824	-	- 10,2338	-	- 10,2050
Abril	12,2177	12,4988	12,4316	12,5403	12,4943	12,3762	12,4850	12,4798	-	12,4215	-	12,5799
Mayo	3,9525	4,2214	4,1571	4,2620	4,2171	4,1041	4,2082	4,1440	-	4,1467	-	4,2993
Junio	2,0414	2,2967	2,2355	2,3351	2,2927	2,1853	2,2842	2,2284	-	2,3177	-	2,3706
Julio	5,6696	5,9430	5,8775	5,9846	5,9385	5,8237	5,9296	5,8768	-	5,8411	-	6,0222
Agosto	8,6463	8,9273	8,8600	8,9702	8,9226	8,8046	8,9134	8,8701	-	8,8285	-	9,0086
Septiembre	- 4,8885	- 4,6504	- 4,7075	- 4,6144	- 4,6543	- 4,7543	- 4,6621	- 4,6853	-	- 4,6581	-	- 4,5816
Octubre	- 4,0410	- 3,7926	- 3,8521	- 3,7556	- 3,7968	- 3,9010	- 3,8048	- 3,8293	-	- 3,8940	-	- 3,7208
Noviembre	10,1333	10,4090	10,3429	10,4509	10,4045	10,2887	10,3955	10,3683	-	10,3200	-	10,4887
Diciembre	3,1046	3,3713	3,3075	3,4121	3,3670	3,2550	3,3583	3,3319	-	3,3560	-	3,4482

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

La rentabilidad nominal del Fondo por cada una de sus series es la siguiente para el ejercicio 2019.

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2019											
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie 107A	Serie 107B	Serie J
Enero	7,8263	8,1059	8,0390	8,1482	8,1013	7,9839	8,0922	8,0646	-	8,0219	-	8,1869
Febrero	2,6129	2,8532	2,7956	2,8895	2,8492	2,7483	2,8414	2,8177	-	2,7673	-	2,9225
Marzo	1,7255	1,9893	1,9261	2,0293	1,9853	1,8743	1,9763	1,9505	-	1,9950	-	2,0655
Abril	3,6450	3,9052	3,8429	3,9445	3,9011	3,7917	3,8924	3,8668	-	3,8046	-	3,9806
Mayo	- 6,8130	- 6,5713	- 6,6292	- 6,5348	- 6,5753	- 6,6768	- 6,5833	- 6,6070	-	- 6,6715	-	- 6,5016
Junio	6,4520	6,7191	6,6550	6,7595	6,7146	6,6025	6,7060	6,6797	-	6,7030	-	6,7964
Julio	1,1675	1,4301	1,3670	1,4696	1,4256	1,3154	1,4171	1,3912	-	1,2923	-	1,5058
Agosto	- 1,8802	- 1,6257	- 1,6867	- 1,5872	- 1,6298	- 1,7367	- 1,6382	- 1,6633	-	- 1,7738	-	- 1,5522
Septiembre	1,0383	1,2921	1,2312	1,3303	1,2878	1,1813	1,2795	1,2559	-	1,2468	-	1,3651
Octubre	2,3602	2,6257	2,5620	2,6657	2,6212	2,5098	2,6126	2,5910	-	2,4652	-	2,7024
Noviembre	3,0501	3,3088	3,2468	3,3479	3,3045	3,1960	3,2961	3,2574	-	3,1942	-	3,3837
Diciembre	2,2788	2,5443	2,4807	2,5844	2,5399	2,4285	2,5311	2,4756	-	2,5442	-	2,6208

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2020	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE A	16,6236	46,0326	32,6794
SERIE APV1	20,2358	55,2189	45,9163
SERIE B	19,3618	52,9689	42,7542
SERIE D	20,7898	56,6530	47,9433
SERIE G	20,1761	55,0637	45,6969
SERIE H	18,6475	51,1445	40,2085
SERIE I-APV	20,0559	54,7541	45,2614
SERIE V	19,5751	53,6175	43,7622
SERIE S	-	-	2,9217
SERIE 107A	19,4717	52,7445	41,9217
SERIE 107B	-	-	-
SERIE J	21,2995	57,9753	49,8202

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2019	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE A	25,2170	13,7672	30,4274
SERIE APV1	29,0954	21,3584	45,0253
SERIE B	28,1557	19,5979	41,8831
SERIE D	29,6906	22,4800	47,0412
SERIE G	29,0305	21,2362	44,8075
SERIE H	27,3896	18,1723	39,3528
SERIE I-APV	28,9017	20,9948	44,3747
SERIE V	28,4695	20,2275	43,0291
SERIE S	-	-	-
SERIE 107A	27,8500	18,7911	-
SERIE 107B	-	-	-
SERIE J	30,2358	23,5127	-

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

#### b) Rentabilidad Real (%)

##### Ejercicio 2020

Meses	Serie	
	I-APV	APV1
Enero	0,6079	0,6208
Febrero	- 8,6080	- 8,5972
Marzo	- 10,7032	- 10,6918
Abril	12,1193	12,1331
Mayo	4,1146	4,1278
Junio	2,3558	2,3684
Julio	6,0367	6,0501
Agosto	8,8678	8,8817
Septiembre	- 4,7565	- 4,7448
Octubre	- 4,2411	- 4,2289
Noviembre	9,6671	9,6805
Diciembre	3,2155	3,2285

##### Ejercicio 2019

Meses	Serie	
	I-APV	APV1
Enero	8,1689	8,1827
Febrero	2,8015	2,8133
Marzo	1,9436	1,9565
Abril	3,5303	3,5430
Mayo	- 6,9210	- 6,9091
Junio	6,1677	6,1808
Julio	1,2353	1,2482
Agosto	- 1,7775	- 1,7651
Septiembre	1,0793	1,0919
Octubre	2,5511	2,5642
Noviembre	2,7215	2,7342
Diciembre	2,2138	2,2269

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2020	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE I-APV	16,9156	46,7448	33,9075
SERIE APV1	17,0908	47,1855	34,5112

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2019	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE I-APV	25,5134	14,5334	34,3691
SERIE APV1	25,7020	14,8777	34,9746

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

31-12-2020

(Expresado en Miles de Dólares)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	13.429	17,82
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	200	0,26
<b>Total</b>	<b>13.629</b>	<b>18,08</b>

Tenedor Serie A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	12,3490	12,3490	-	-
Personas relacionadas	35,3910	264,3103	186,8839	112,8174	25
Accionistas de la Sociedad Adm.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,1670	-	-	0,1670	0

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor Serie B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	67,4914	8,6243	-	76,1157	30
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	57,1286	191,1608	191,5036	56,7858	22

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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	7,6604	-	-	7,6604	21
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor Serie H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	150,0400	-	-	150,0400	283
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

Tenedor Serie I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	5,3601	-	5,3105	0,0496	0
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	321,6207	-	75,2206	246,4001	178

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie V	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,1754	-	-	0,1754	0
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

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

Tenedor Serie 107A	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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	4.589,9501	2.651,0000	1.938,9501	303
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
 (Expresado en miles de Dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie 107B	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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

Tenedor Serie J	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	86.104,3672	84.931,7156	89.461,4038	81.574,6790	12.767
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

31-12-2019

(Expresado en Miles de Dólares)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	11.389	19,55
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	212	0,36
<b>Total</b>	<b>11.601</b>	<b>19,91</b>

Tenedor Serie A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	27,9611	-	26,7681	1,1930	0
Accionistas de la Sociedad Adm.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,1670	-	-	0,1670	0

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor Serie B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	83,8673	0,3493	21,5797	62,6369	20
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	24,2748	32,8538	-	57,1286	19

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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	2,318,8936	2,311,2332	7,6604	17
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor Serie H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	150,0400	-	150,0400	238
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

Tenedor Serie I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	9,9402	-	4,5801	5,3601	3
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	296,6397	24,9810	-	321,6207	193

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
 (Expresado en miles de Dólares)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie V	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	72,4855	0,3213	72,6314	0,1754	0
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

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

Tenedor Serie 107A	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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	3,742,1514	3,742,1514	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie 107B	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 MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

Tenedor Serie J	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	104.599,8530	92.162,6845	110.658,1703	86.104,3672	11.110
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

### Remuneración por Administración

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

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Serie	Remuneración %	IVA
A	5,800%	Incluido
APV1	1,650%	Exento
B	2,380%	Incluido
G	1,700%	Incluido
D	1,190%	Incluido
H	2,980%	Incluido
I-APV	1,800%	Exento
V	2,100%	Incluido
S	-	No aplica
107 A	2,800%	Incluido
107 B	1,428%	Incluido
J	1,000%	Incluido

El total de remuneración por Administración del ejercicio 2020 y 2019 ascendió a M\$ 1.686 y M\$ 1.555 respectivamente, adeudándose M\$ 12 y M\$ 9 por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del ejercicio 2020 y 2019.

### Nota 21 - Garantía Constituida por El Fondo Administradora en Beneficio del Fondo (Artículo 7° D.L. N°1328-Artículo 12° de la Ley. N° 20.712)

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de Seguro de Garantía Nro. 330200002788	MAPFRE Seguros Generales S.A.	Banco Security	15.500,00	09/01/2020 al 09/01/2021

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 22 - Otros Gastos de Operación

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

31-12-2020													
(Expresado en Miles de Dólares)													
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie 107A	Serie 107B	Serie J	Total
Costo de Transacción	11	-	8	-	-	2	5	-	-	1	-	6	33
Gasto Administración	15	-	11	-	-	3	8	-	-	13	-	9	59
Total	26	-	19	-	-	5	13	-	-	14	-	15	92

31-12-2019													
(Expresado en Miles de Dólares)													
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie 107A	Serie 107B	Serie J	Total
Costo de Transacción	11	-	8	-	-	3	7	-	-	1	-	7	37
Gasto Administración	18	-	13	2	-	3	11	-	-	15	-	11	73
Total	29	-	21	2	-	6	18	-	-	16	-	18	110

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 23 - Información Estadística

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

Ejercicio 2020

Serie A

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	194,6972	60.894	69	971
Febrero	178,3150	56.811	70	977
Marzo	159,5857	47.290	58	930
Abril	179,0834	53.100	58	934
Mayo	186,1616	56.196	64	925
Junio	189,9619	58.104	67	945
Julio	200,7319	62.859	73	972
Agosto	218,0877	74.053	83	1.016
Septiembre	207,4264	66.854	84	1.031
Octubre	199,0443	63.300	84	1.042
Noviembre	219,2140	71.440	85	1.078
Diciembre	226,0197	75.809	93	1.103
<b>Total</b>			<b>888</b>	

Serie APV1

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.691,8238	60.894	-	163
Febrero	1.553,2188	56.811	-	163
Marzo	1.393,6721	47.290	-	162
Abril	1.567,8640	53.100	-	162
Mayo	1.634,0495	56.196	-	162
Junio	1.671,5790	58.104	-	162
Julio	1.770,9206	62.859	-	162
Agosto	1.929,0158	74.053	-	162
Septiembre	1.839,3084	66.854	-	161
Octubre	1.769,5505	63.300	-	160
Noviembre	1.953,7427	71.440	-	160
Diciembre	2.019,6094	75.809	1	159
<b>Total</b>			<b>1</b>	

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### Serie B

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	327,0963	60.894	28	418
Febrero	300,1250	56.811	27	418
Marzo	269,1294	47.290	23	416
Abril	302,5864	53.100	23	420
Mayo	315,1652	56.196	25	418
Junio	322,2108	58.104	26	422
Julio	341,1489	62.859	28	435
Agosto	371,3747	74.053	30	449
Septiembre	353,8924	66.854	29	456
Octubre	340,2602	63.300	30	466
Noviembre	375,4531	71.440	31	473
Diciembre	387,8711	75.809	34	487
Total			334	

#### Serie D

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	2.238,6345	60.894	-	1
Febrero	2.055,9753	56.811	-	1
Marzo	1.845,5008	47.290	-	1
Abril	2.076,9330	53.100	-	1
Mayo	2.165,4510	56.196	-	1
Junio	2.216,0169	58.104	-	1
Julio	2.348,6373	62.859	-	1
Agosto	2.559,3142	74.053	-	1
Septiembre	2.441,2171	66.854	-	1
Octubre	2.349,5344	63.300	-	1
Noviembre	2.595,0814	71.440	-	1
Diciembre	2.683,6270	75.809	-	1
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie G

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.554,5685	60.894	-	1
Febrero	1.427,1527	56.811	-	1
Marzo	1.280,4994	47.290	-	1
Abril	1.440,4883	53.100	-	1
Mayo	1.501,2345	56.196	-	1
Junio	1.535,6526	58.104	-	1
Julio	1.626,8477	62.859	-	1
Agosto	1.772,0056	74.053	-	1
Septiembre	1.689,5311	66.854	-	1
Octubre	1.625,3838	63.300	-	1
Noviembre	1.794,4965	71.440	-	1
Diciembre	1.854,9167	75.809	1	1
Total			1	

Serie H

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.597,1512	60.894	8	75
Febrero	1.464,7587	56.811	8	75
Marzo	1.312,8183	47.290	7	76
Abril	1.475,2956	53.100	7	75
Mayo	1.535,8435	56.196	9	76
Junio	1.569,4063	58.104	9	77
Julio	1.660,8044	62.859	10	77
Agosto	1.807,0319	74.053	11	79
Septiembre	1.721,1201	66.854	11	80
Octubre	1.653,9797	63.300	12	80
Noviembre	1.824,1535	71.440	12	80
Diciembre	1.883,5290	75.809	13	81
Total			117	

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### Serie I-APV

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	604,5231	60.894	16	842
Febrero	554,9309	56.811	16	835
Marzo	497,8649	47.290	13	816
Abril	560,0232	53.100	13	823
Mayo	583,5903	56.196	14	817
Junio	596,9205	58.104	14	820
Julio	632,3155	62.859	15	813
Agosto	688,6764	74.053	16	819
Septiembre	656,5693	66.854	16	817
Octubre	631,5879	63.300	17	806
Noviembre	697,2446	71.440	17	817
Diciembre	720,6599	75.809	18	817
Total			185	-

#### Serie V

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.658,2623	60.894	-	1
Febrero	1.521,4892	56.811	-	1
Marzo	1.365,0439	47.290	-	1
Abril	1.535,3991	53.100	-	1
Mayo	1.599,0262	56.196	-	1
Junio	1.634,6585	58.104	-	1
Julio	1.730,7241	62.859	-	1
Agosto	1.884,2406	74.053	-	1
Septiembre	1.795,9574	66.854	1	3
Octubre	1.727,1846	63.300	1	3
Noviembre	1.906,2645	71.440	1	3
Diciembre	1.969,7802	75.809	1	3
Total			4	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie S

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	113,9864	60.894	-	-
Febrero	113,9864	56.811	-	-
Marzo	113,9864	47.290	-	-
Abril	113,9864	53.100	-	-
Mayo	113,9864	56.196	-	-
Junio	113,9864	58.104	-	-
Julio	113,9864	62.859	-	-
Agosto	113,9864	74.053	-	-
Septiembre	113,9864	66.854	-	-
Octubre	113,9864	63.300	-	-
Noviembre	113,9864	71.440	-	-
Diciembre	113,9864	75.809	-	-
Total			-	

Serie 107A

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	133,2990	60.894	5	37
Febrero	122,1926	56.811	5	39
Marzo	109,4561	47.290	5	39
Abril	122,9507	53.100	6	42
Mayo	127,9408	56.196	6	41
Junio	130,6790	58.104	6	41
Julio	138,2309	62.859	6	40
Agosto	150,3341	74.053	6	42
Septiembre	143,1263	66.854	6	45
Octubre	137,4872	63.300	6	46
Noviembre	151,5613	71.440	6	46
Diciembre	156,4212	75.809	6	47
Total			69	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie 107B

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	60.894	-	-
Febrero	-	56.811	-	-
Marzo	-	47.290	-	-
Abril	-	53.100	-	-
Mayo	-	56.196	-	-
Junio	-	58.104	-	-
Julio	-	62.859	-	-
Agosto	-	74.053	-	-
Septiembre	-	66.854	-	-
Octubre	-	63.300	-	-
Noviembre	-	71.440	-	-
Diciembre	-	75.809	-	-
Total			-	

Serie J

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	130,0521	60.894	8	1
Febrero	119,4807	56.811	8	1
Marzo	107,2877	47.290	6	1
Abril	120,7844	53.100	6	1
Mayo	125,9773	56.196	6	1
Junio	128,9637	58.104	7	1
Julio	136,7301	62.859	7	1
Agosto	149,0475	74.053	8	1
Septiembre	142,2188	66.854	7	1
Octubre	136,9271	63.300	8	1
Noviembre	151,2890	71.440	8	1
Diciembre	156,5058	75.809	8	1
Total			87	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Ejercicio 2019

Serie A

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	166,8865	62.623	73	1.068
Febrero	171,2471	63.887	71	1.082
Marzo	174,2020	65.937	79	1.045
Abril	180,5517	62.083	76	1.040
Mayo	168,2507	53.923	74	996
Junio	179,1063	55.892	64	985
Julio	181,1973	56.199	67	988
Agosto	177,7905	53.358	63	973
Septiembre	179,6365	53.427	60	957
Octubre	183,8763	55.954	61	951
Noviembre	189,4847	59.655	62	958
Diciembre	193,8027	58.664	65	962
Total			815	

Serie APV1

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.406,6055	62.623	-	167
Febrero	1.446,7383	63.887	-	166
Marzo	1.475,5183	65.937	-	166
Abril	1.533,1400	62.083	-	165
Mayo	1.432,3930	53.923	-	164
Junio	1.528,6375	55.892	-	164
Julio	1.550,4978	56.199	-	164
Agosto	1.525,2914	53.358	-	164
Septiembre	1.544,9998	53.427	-	164
Octubre	1.585,5673	55.954	-	163
Noviembre	1.638,0310	59.655	-	163
Diciembre	1.679,7068	58.664	-	163
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie B

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	273,9459	62.623	26	443
Febrero	281,6043	63.887	24	441
Marzo	287,0283	65.937	27	440
Abril	298,0584	62.083	26	434
Mayo	278,2994	53.923	26	423
Junio	296,8203	55.892	24	415
Julio	300,8779	56.199	26	414
Agosto	295,8030	53.358	26	405
Septiembre	299,4450	53.427	26	402
Octubre	307,1167	55.954	25	402
Noviembre	317,0883	59.655	25	405
Diciembre	324,9542	58.664	26	410
Total			307	

Serie D

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.852,6895	62.623	3	2
Febrero	1.906,2231	63.887	3	2
Marzo	1.944,9054	65.937	3	3
Abril	2.021,6224	62.083	2	2
Mayo	1.889,5136	53.923	1	2
Junio	2.017,2349	55.892	1	2
Julio	2.046,8805	56.199	1	2
Agosto	2.014,3924	53.358	1	2
Septiembre	2.041,1901	53.427	1	2
Octubre	2.095,6028	55.954	1	2
Noviembre	2.165,7615	59.655	1	2
Diciembre	2.221,7338	58.664	1	1
Total			19	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie G

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.293,1382	62.623	-	1
Febrero	1.329,9825	63.887	-	1
Marzo	1.356,3860	65.937	-	1
Abril	1.409,2994	62.083	-	1
Mayo	1.316,6337	53.923	1	1
Junio	1.405,0404	55.892	-	1
Julio	1.425,0710	56.199	-	1
Agosto	1.401,8453	53.358	-	1
Septiembre	1.419,8977	53.427	-	1
Octubre	1.457,1165	55.954	-	1
Noviembre	1.505,2668	59.655	-	1
Diciembre	1.543,4993	58.664	-	1
Total				1

Serie H

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.345,6711	62.623	7	85
Febrero	1.382,6544	63.887	7	85
Marzo	1.408,5689	65.937	8	85
Abril	1.461,9775	62.083	8	85
Mayo	1.364,3646	53.923	8	83
Junio	1.454,4470	55.892	7	82
Julio	1.473,5795	56.199	7	81
Agosto	1.447,9876	53.358	7	79
Septiembre	1.465,0931	53.427	8	79
Octubre	1.501,8636	55.954	8	78
Noviembre	1.549,8626	59.655	8	75
Diciembre	1.587,5006	58.664	8	75
Total			91	

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### Serie I-APV

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	503,3642	62.623	17	892
Febrero	517,6667	63.887	16	888
Marzo	527,8976	65.937	18	877
Abril	548,4456	62.083	17	872
Mayo	512,3399	53.923	17	858
Junio	546,6973	55.892	15	851
Julio	554,4446	56.199	16	844
Agosto	545,3619	53.358	15	843
Septiembre	552,3400	53.427	15	840
Octubre	566,7704	55.954	15	840
Noviembre	585,4515	59.655	15	844
Diciembre	600,2701	58.664	17	836
<b>Total</b>			<b>193</b>	<b>-</b>

#### Serie V

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.385,6718	62.623	-	1
Febrero	1.424,7157	63.887	-	1
Marzo	1.452,5044	65.937	-	1
Abril	1.508,6694	62.083	-	1
Mayo	1.408,9914	53.923	-	1
Junio	1.503,1075	55.892	-	1
Julio	1.524,0192	56.199	1	1
Agosto	1.498,6703	53.358	-	1
Septiembre	1.517,4919	53.427	-	1
Octubre	1.556,8094	55.954	-	1
Noviembre	1.607,5211	59.655	-	1
Diciembre	1.647,3164	58.664	-	1
<b>Total</b>			<b>1</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### Serie S

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	113,9864	62.623	-	-
Febrero	113,9864	63.887	-	-
Marzo	113,9864	65.937	-	-
Abril	113,9864	62.083	-	-
Mayo	113,9864	53.923	-	-
Junio	113,9864	55.892	-	-
Julio	113,9864	56.199	-	-
Agosto	113,9864	53.358	-	-
Septiembre	113,9864	53.427	-	-
Octubre	113,9864	55.954	-	-
Noviembre	113,9864	59.655	-	-
Diciembre	113,9864	58.664	-	-
Total			-	-

#### Serie 107A

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	113,5135	62.623	5	41
Febrero	116,5540	63.887	5	41
Marzo	118,6599	65.937	5	38
Abril	123,0720	62.083	5	38
Mayo	114,7544	53.923	4	30
Junio	122,2027	55.892	3	29
Julio	123,6768	56.199	3	29
Agosto	121,3770	53.358	3	28
Septiembre	122,6639	53.427	3	27
Octubre	125,6023	55.954	3	29
Noviembre	129,4954	59.655	3	30
Diciembre	132,5613	58.664	4	39
Total			46	

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### Serie 107B

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	62.623	-	-
Febrero	-	63.887	-	-
Marzo	-	65.937	-	-
Abril	-	62.083	-	-
Mayo	-	53.923	-	-
Junio	-	55.892	-	-
Julio	-	56.199	-	-
Agosto	-	53.358	-	-
Septiembre	-	53.427	-	-
Octubre	-	55.954	-	-
Noviembre	-	59.655	-	-
Diciembre	-	58.664	-	-
Total			-	

#### Serie J

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	107,1805	62.623	7	1
Febrero	110,3128	63.887	6	1
Marzo	112,5913	65.937	7	1
Abril	117,0731	62.083	7	1
Mayo	109,4615	53.923	7	1
Junio	116,9009	55.892	7	1
Julio	118,6612	56.199	7	1
Agosto	116,8194	53.358	7	1
Septiembre	118,4141	53.427	7	1
Octubre	121,6141	55.954	7	1
Noviembre	125,7292	59.655	6	1
Diciembre	129,0243	58.664	7	1
Total			82	

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

La custodia de los valores mantenida por el Fondo en la cartera de inversión para el ejercicio 2020 es la siguiente:

Ejercicio 2020						
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	-	-	-	75.275	100,00	99,30
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	-	-	-	75.275	100,00	99,30

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

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

La custodia de los valores mantenida por el Fondo en la cartera de inversión para el ejercicio 2019 es la siguiente:

Ejercicio 2019						
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	-	-	-	58.232	100,00	99,26
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	-	-	-	58.232	100,00	99,26

Nota 25 - Excesos de Inversión

El Fondo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no presenta excesos de inversión por emisor.

## FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en miles de Dólares)

### Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

El Fondo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no posee operaciones de compra con retroventa.

### Nota 27 - Inversiones sin Valorización

El Fondo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no mantiene inversiones sin valorización.

### Nota 28 - Sanciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 no hubo Hechos Relevantes que afecten significativamente la presentación de los Estados Financieros.

### Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2021 la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3302100029619 por UF 18.500, para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Administradora del Fondo, siendo designado como representante de los beneficiarios de la garantía la Administradora General de Fondos Security S.A.

Entre el 01 de enero de 2021 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.