

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2024 y 2023

Informe del Auditor Independiente

Señores
Participes
Fondo Mutuo Security Index Fund US

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo Mutuo Security Index Fund US, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Security Index Fund US al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Fondo Mutuo Security Index Fund US y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades 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 los estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board. 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.

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo Mutuo Security Index Fund US para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración del Fondo. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría 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 Fondo Mutuo Security Index Fund US. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo Mutuo Security Index Fund US para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Daniel Zacharow Milleo
EY Audit Ltda.

Santiago, 12 de marzo de 2025

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2024 y 2023

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

31 de diciembre de 2024 y 2023

Índice

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 2024 y 2023

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Estados de Situación Financiera
31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Dólares)		Nota N°	31-12-2024	31-12-2023
ACTIVO				
Efectivo y efectivo equivalente	16		332	591
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7		122.589	82.064
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		42	56
Otros activos	14		-	-
Total Activo			122.963	82.711
PASIVO				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13		-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10		-	-
Rescates por pagar	11		44	173
Remuneraciones sociedad administradora	20		19	20
Otros documentos y cuentas por pagar	12		8	7
Otros pasivos	14		-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)			71	200
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES			122.892	82.511

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 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Dólares)		Nota N°	31-12-2024	31-12-2023
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN				
Intereses y reajustes	15	-	-	
Ingresos por dividendos		1.025	875	
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-	
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(8)	7	
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	24.543	21.072	
Resultado en venta de instrumentos financieros		11	(136)	
Otros		(1)	-	
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		25.570	21.818	
GASTOS				
Comisión de administración	20	(2.943)	(2.392)	
Honorarios por custodia y administración		-	-	
Costos de transacción	22	(9)	(11)	
Otros gastos de operación	22	(92)	(91)	
Total gastos de operación		(3.044)	(2.494)	
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		22.526	19.324	
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-	
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		22.526	19.324	
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribucion de beneficios		22.526	19.324	
Distribución de beneficios		(34)	(26)	
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		22.492	19.298	

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 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO (Expresado en Miles de Dólares)														
		31-12-2024												
	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 de 2024	17	29.526	96	19.851	26	77	3.743	14.193	-	-	2.778	-	12.221	82.511
Aportes de cuotas		17.849	-	13.692	-	-	5.002	2.612	1.774	-	1.748	-	15.074	57.751
Rescate de cuotas		(12.425)	-	(8.183)	-	-	(3.271)	(2.431)	-	-	(771)	-	(12.781)	(39.862)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		5.424	-	5.509	-	-	1.731	181	1.774	-	977	-	2.293	17.889
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		7.586	18	5.442	7	21	1.045	3.839	125	-	823	-	3.620	22.526
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(34)	-	-	(34)
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(34)	-	-	(34)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		7.586	18	5.442	7	21	1.045	3.839	125	-	789	-	3.620	22.492
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2024														
Valor Cuota	17	42.536	114	30.802	33	98	6.519	18.213	1.899	-	4.544	-	18.134	122.892

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 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO (Expresado en Miles de Dólares)														
		31-12-2023												
	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 de 2023		29.259	78	16.525	20	59	4.294	12.929	-	-	2.119	-	12.505	77.788
Aportes de cuotas		10.154	-	5.076	-	-	-	1.873	-	-	162	-	11.621	28.886
Rescate de cuotas		(16.545)	-	(6.140)	-	-	(1.588)	(3.956)	-	-	(90)	-	(15.142)	(43.461)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(6.391)	-	(1.064)	-	-	(1.588)	(2.083)	-	-	72	-	(3.521)	(14.575)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		6.658	18	4.390	6	18	1.037	3.347	-	-	613	-	3.237	19.324
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	-	-	(26)
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26)	-	-	(26)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		6.658	18	4.390	6	18	1.037	3.347	-	-	587	-	3.237	19.298
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2023 - Valor Cuota	17	29.526	96	19.851	26	77	3.743	14.193	-	-	2.778	-	12.221	82.511

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 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

ESTADOS DE FLUJOS EFECTIVO METODO DIRECTO (Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2024	31-12-2023
Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:			
Compra de activos financieros	7	(67.036)	(31.819)
Venta/cobro de activos financieros	7	51.061	48.157
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		1.025	875
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(3.044)	(2.494)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación			53
Otros gastos de operación pagados		(112)	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(18.106)	14.772
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		57.751	28.886
Rescatos de cuotas en circulación		(39.862)	(43.461)
Otros		(34)	(26)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		17.855	(14.601)
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		(251)	171
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		591	413
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		(8)	7
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	332	591

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 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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 fue el 04 de mayo de 2013.

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

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por la Administradora General de Fondos Security S.A., en adelante “la Administradora o la Sociedad Administradora”. La Sociedad Administradora pertenece al Grupo Security y fue autorizada según Resolución Exenta N° 112 de fecha 2 de junio de 1992 de la CMF, inscrita a fojas 18.086 N° 9.264 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago al año 1992. Administradora General de Fondos Security S.A. pertenece a Banco Security con un 99,98% 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 12 de marzo de 2025.

.

1.1. Modificaciones al Reglamento Interno

Durante el año 2024, no se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

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

2.1 Bases de preparación

El Fondo consideró la aplicación de ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2024 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 2024 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos iniciados en o después del 1 de enero de 2024.

Cambios en políticas contables y revelaciones

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

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 2024 o fecha posterior.

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 Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
IAS 7 e IFRS 7	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024

IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En 2020 y 2022, el Consejo emitió enmiendas a la IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas clarifican acerca de:

1. Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
2. Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
3. Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
4. Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Las enmiendas deben aplicarse de forma retrospectiva. La aplicación anticipada está permitida, la cual debe revelarse. Sin embargo, una entidad que aplique las enmiendas de 2020 anticipadamente también está obligada a aplicar las enmiendas de 2022, y viceversa.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2024, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros del Fondo.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

La enmienda aborda los requisitos que utiliza un vendedor-arrendatario para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior.

La enmienda establece que después de la fecha de inicio de una transacción de venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario aplica los párrafos 29 al 35 de IFRS 16 al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento posterior y los párrafos 36 al 46 de IFRS 16 al pasivo por arrendamiento que surge del arrendamiento posterior. Al aplicar los párrafos 36 al 46 de IFRS 16, el vendedor-arrendatario determina los “pagos de arrendamiento” o los “pagos de arrendamiento revisados” de tal manera que el vendedor-arrendatario no reconocería ningún importe de ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que este conserva. La aplicación de estos requisitos no impide que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con el cese parcial o total de un arrendamiento, tal cual requiere el párrafo 46(a) de la IFRS 16.

La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine “pagos por arrendamiento” que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento en el Apéndice A de IFRS 16. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con IAS 8.

Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda a los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse. Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda de forma retroactiva de acuerdo con IAS 8 a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas después de la fecha de aplicación inicial (es decir, la modificación no se aplica a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas antes de la fecha de aplicación inicial). La fecha de aplicación inicial es el comienzo del período anual sobre el que se informa en el que una entidad aplicó por primera vez la norma IFRS 16.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2024, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros del Fondo.

IAS 7 e IFRS 7 – Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores

En mayo de 2023, el Consejo emitió enmiendas a la IAS 7 *Estado de Flujos de Efectivo* y la IFRS 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Las enmiendas especifican los requisitos de información a revelar para mejorar los requisitos actuales, que tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Las enmiendas aclaran las características de los acuerdos de financiación de proveedores. En estos acuerdos, uno o más proveedores de servicios financieros pagan cantidades que una entidad adeuda a sus proveedores. La entidad acuerda liquidar esos montos con los proveedores de servicios financieros de acuerdo con los términos y condiciones de los acuerdos, ya sea en la misma fecha o en una fecha posterior a la que los proveedores de servicios financieros pagan a los proveedores de la entidad.

Las enmiendas requieren que una entidad proporcione información sobre el impacto de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos y los flujos de efectivo, incluidos los términos y condiciones de dichos acuerdos, información cuantitativa sobre los pasivos relacionados con dichos acuerdos al principio y al final del periodo sobre el que se informa y el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de esos acuerdos. Se requiere que la información sobre esos acuerdos se presente en forma agregada a menos que los acuerdos individuales tengan términos que no son similares entre sí o que son únicos. En el contexto de las revelaciones cuantitativas de riesgo de liquidez requeridas por la IFRS 7, los acuerdos de financiación de proveedores se incluyen como un ejemplo de otros factores que podrían ser relevantes para revelar.

Las enmiendas entrarán en vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Las enmiendas brindan algunas exenciones de transición con respecto a la información comparativa y cuantitativa al comienzo del periodo de informe anual y las revelaciones en la información financiera intermedia.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2024, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros del Fondo.

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUES DEL 1 DE ENERO DE 2025

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

Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
IFRS 9 e IFRS 7	Clasificación y medición de los instrumentos financieros	1 de enero de 2026
IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7	Mejoras anuales a las IFRS	1 de enero de 2026
IFRS 9 e IFRS 7	Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza	1 de enero de 2026

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

IFRS 18	Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	1 de enero de 2027
IFRS 19	Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	1 de enero de 2027
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio – Falta de intercambiabilidad

Las enmiendas a IAS 21 *Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio* especifican cómo una entidad debe evaluar si una moneda es intercambiable y cómo debe determinar un tipo de cambio *spot* cuando falta intercambiabilidad.

Se considera que una moneda es intercambiable por otra moneda cuando una entidad puede obtener la otra moneda en un plazo administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo cambiario donde una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles.

Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio *spot* en la fecha de medición. El objetivo de esta estimación es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio a la fecha de medición entre participantes del mercado bajo condiciones económicas prevalecientes. Las enmiendas señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

Cuando una entidad estima un tipo de cambio *spot* porque una moneda no es intercambiable por otra moneda, debe revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo este hecho afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, situación financiera y flujos de efectivo de la entidad.

Las enmiendas serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Al aplicar las enmiendas, una entidad no puede reexpresar información comparativa

La sociedad Administradora se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

IFRS 9 e IFRS 7 Clasificación y Medición de los Instrumentos Financieros

En mayo de 2024, el Consejo emitió enmiendas a la clasificación y medición de los instrumentos financieros que:

1. Clarifican que un pasivo financiero se da de baja en cuentas en la “fecha de liquidación”, es decir, cuando la obligación vinculada se cumple, se cancela, expira o el pasivo de otro modo califica para su baja en cuentas. También introduce una opción de política contable para dar de baja en cuentas los pasivos financieros que se liquidan a través de un sistema de pago electrónico antes de la fecha de liquidación si se cumplen ciertas condiciones.
2. Clarifican cómo evaluar las características del flujo de efectivo contractual de los activos financieros que incluyen características ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) y otras características contingentes similares.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

3. Clarifican el tratamiento de los activos sin recurso y los instrumentos vinculados contractualmente,
4. Requieren revelaciones adicionales en la IFRS 7 para activos y pasivos financieros con términos contractuales que hacen referencia a un evento contingente (incluidos aquellos que están vinculados a ASG) e instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Las enmiendas serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Las entidades pueden adoptar anticipadamente las modificaciones que se relacionan con la clasificación de activos financieros más las revelaciones relacionadas y aplicar las otras modificaciones más adelante.

Los nuevos requisitos se aplicarán retrospectivamente con un ajuste en el saldo de apertura de los resultados acumulados. No es necesario reexpresar períodos anteriores. Además, se requiere que una entidad revele información sobre los activos financieros que cambian su categoría de medición debido a las modificaciones.

La sociedad Administradora se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

Mejoras anuales a las IFRS

En julio de 2024 el Consejo emitió las mejoras anuales a las IFRS que afectan IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7. Las mejoras anuales se limitan a cambios que aclaran la redacción de una norma o corrigen consecuencias no deseadas relativamente menores, equivocaciones o conflictos entre los requisitos de las normas IFRS que pueden ser causados por descripciones imprecisas.

Estas enmiendas aplican para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada.

La sociedad Administradora se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

IFRS 9 e IFRS 7 Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza

En diciembre de 2024, el Consejo emitió las enmiendas a IFRS 9 *Instrumentos Financieros* y a la IFRS 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*, que:

1. Aclaran la aplicación de los requisitos del concepto de “uso propio”.
2. Permiten la contabilidad de cobertura si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura.
3. Agregan nuevos requisitos de revelaciones para permitir a los inversores entender el efecto de estos contratos en el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

Las enmiendas entrarán en vigencia para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen el 1 de enero de 2026 o después. Se permite la adopción anticipada, pero la misma debe ser revelada. Las aclaraciones sobre los requisitos de “uso propio” deben aplicarse retrospectivamente, pero las directrices que permiten la contabilidad de cobertura deben aplicarse prospectivamente a las nuevas relaciones de cobertura designadas en o después de la fecha de aplicación inicial.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

IFRS 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros

En abril de 2024, el Consejo emitió la IFRS 18 *Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros* ("IFRS 18") que reemplaza la IAS 1 *Presentación de Estados Financieros*. IFRS 18 introduce nuevas categorías y subtotales en el estado de resultados. También requiere la revelación de medidas de desempeño definidas por la administración (tal como se definen) e incluye nuevos requisitos para la ubicación, agregación y desagregación de la información financiera incluyendo orientación para determinar descripciones o nombres significativos para las partidas que se agregan en los estados financieros.

Estado de resultados

Se requerirá que una entidad clasifique todos los ingresos y gastos dentro de su estado de resultados en una de cinco categorías: operativos; de inversión; de financiación; impuestos sobre las ganancias; y operaciones discontinuadas. Además, IFRS 18 requiere que una entidad presente subtotales y totales para "ganancia o pérdida operativa", "ganancia o pérdida antes de financiamiento e impuestos sobre las ganancias" y "ganancia o pérdida".

Principales actividades de negocio

Para efectos de clasificar sus ingresos y gastos en las categorías requeridas por IFRS 18, una entidad necesitará evaluar si tiene una "actividad de negocio principal" de invertir en activos o proporcionar financiamiento a clientes, ya que se aplicarán requisitos de clasificación específicos a tales entidades. Determinar si una entidad tiene tal actividad de negocio principal específica es una cuestión de hecho y de circunstancias que requiere juicio. Una entidad puede tener más de una actividad de negocio principal.

Medidas de desempeño definidas por la administración

IFRS 18 introduce el concepto de medida de desempeño definida por la administración ("MPM" por sus siglas en inglés) que se define como un subtotal de ingresos y gastos que una entidad utiliza en comunicaciones públicas fuera de los estados financieros, para comunicar la visión que la administración tiene de un aspecto del desempeño financiero de la entidad en su conjunto a los usuarios. IFRS 18 requiere la revelación de información sobre todas las MPMs de una entidad dentro de una sola nota a los estados financieros y requiere que se hagan varias revelaciones sobre cada MPM, incluyendo cómo se calcula la medida y una conciliación con el subtotal más comparable especificado por IFRS 18 u otra norma contable IFRS.

Modificaciones resultantes a otras normas contables

Se han realizado modificaciones de alcance limitado a la IAS 7 *Estado de Flujos de Efectivo*, que incluyen cambiar el punto de partida para determinar los flujos de efectivo de las actividades de operación bajo el método indirecto de "ganancia o pérdida" a "ganancia o pérdida operativa". También se ha eliminado en gran medida la opcionalidad en torno a la clasificación de los flujos de efectivo de dividendos e intereses en el estado de flujos de efectivo.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Además, se modifica IAS 33 *Ganancias por Acción* para incluir requisitos adicionales que permitan a las entidades revelar montos adicionales por acción, solo si el numerador utilizado en el cálculo cumple con criterios específicos. El numerador debe ser:

- Un importe atribuible a los accionistas ordinarios de la entidad matriz; y
- Un total o subtotal identificado por IFRS 18 o una MPM según lo definido por IFRS 18.

Algunos requisitos previamente incluidos en IAS 1 se han trasladado a IAS 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*, que ha pasado a denominarse IAS 8 *Bases para la Preparación de Estados Financieros*. IAS 34 *Información Financiera Intermedia* ha sido modificada para requerir la divulgación de las MPMs.

IFRS 18 y las modificaciones a las demás normas contables son efectivas para los períodos sobre los que se informa que comienzan a partir del 1 de enero de 2027 y se aplicarán de forma retroactiva. La adopción anticipada está permitida la cual deberá divulgarse.

La sociedad Administradora se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

IFRS 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar

En mayo de 2024, el Consejo emitió IFRS 19 *Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar* ("IFRS 19"), que permite a las entidades elegibles optar por aplicar requisitos de revelación reducidos sin dejar de aplicar los requisitos de reconocimiento, medición y presentación en otras normas de contabilidad IFRS. A menos que se especifique lo contrario, las entidades elegibles que opten por aplicar IFRS 19 no necesitarán aplicar los requisitos de revelación de otras normas contables IFRS.

Una entidad que aplica IFRS 19 debe revelar ese hecho como parte de su declaración general de cumplimiento de las normas contables IFRS. IFRS 19 requiere que una entidad cuyos estados financieros cumplan con las normas de contabilidad IFRS, incluida IFRS 19, haga una declaración explícita y sin reservas de dicho cumplimiento.

Una entidad puede optar por aplicar IFRS 19 si al final del periodo sobre el que se informa:

- Es una subsidiaria según se define en IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados*;
- No tiene obligación de pública de rendir cuentas; y
- Tiene una matriz (ya sea última o intermedia) que prepara estados financieros consolidados, disponibles para uso público, que cumplen con las normas contables IFRS.

Obligación pública de rendir cuentas

Una entidad tiene obligación pública de rendir cuentas si:

- Sus instrumentos de deuda o capital se negocian en un mercado público, o está en proceso de emitir tales instrumentos que se negocien en un mercado público; o

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

- Mantiene activos en calidad de fiduciario para un amplio grupo de personas externas como uno de sus negocios principales (es decir, no por razones incidentales a su negocio principal).

Requisitos de revelación y referencias a otras normas contables IFRS

Los requisitos de revelación de IFRS 19 están organizados en subtítulos según las normas de contabilidad IFRS y cuando los requisitos de revelación de otras normas de contabilidad IFRS siguen siendo aplicables, estos se especifican bajo el subtítulo de cada norma de contabilidad IFRS.

Las revelaciones de IFRS 19 excluyen IFRS 8 *Segmentos Operativos*, IFRS 17 *Contratos de Seguro* y IAS 33 *Ganancias por Acción*. Por lo tanto, si una entidad que aplica IFRS 19 debe aplicar IFRS 17 o elige aplicar IFRS 8 y/o IAS 33, se requeriría que esa entidad aplique todos los requisitos de revelación relevantes en esas normas.

Enmiendas esperadas

Al desarrollar los requisitos de divulgación de IFRS 19, el Consejo consideró los requisitos de revelación de otras normas de contabilidad IFRS al 28 de febrero de 2021.

Los requisitos de revelación en las normas de contabilidad IFRS que se han agregado o modificado después de esta fecha se han incluido en IFRS 19 sin cambios. En consecuencia, el Consejo indicó que publicará un proyecto de norma que establecerá si y cómo reducir los requisitos de revelación de cualquier modificación y adición realizadas a otras normas de contabilidad IFRS después del 28 de febrero de 2021, con el fin de actualizar IFRS 19.

IFRS 19 es efectiva para los períodos sobre los que se informa que comienzan a partir del 1 de enero de 2027 y se permite su adopción anticipada. Si una entidad elegible opta por aplicar la norma antes, debe revelar ese hecho. Se requiere que una entidad, durante el primer período (anual e intermedio) en el que aplica la norma, alinee las revelaciones en el período comparativo con las revelaciones incluidas en el período actual según IFRS 19, a menos que IFRS 19 u otra norma contable IFRS permita o requiera lo contrario.

La sociedad Administradora se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el Consejo 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 sociedad Administradora se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Los presentes estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 han sido preparados de acuerdo con 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 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones, los cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes 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 12 de marzo de 2025.

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

Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera, los resultados integrales, 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 2024 y 2023.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Los valores de conversión de un peso chileno, al cierre de cada período son los siguientes:

	31-12-2024	31-12-2023
Dólar	\$ 996,46	\$ 877,12
Euro	\$ 1.035,28	\$ 970,05

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".

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Pasivos financieros

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

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

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos o gastos financieros a través del período pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivo futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado, un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero.

Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por crédito futuras. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costos de transacción y todas las otras primas o descuentos.

2.3.3 Estimación del valor razonable

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

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

Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios (continuación)

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

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

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

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

Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares haya sido deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 12 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.

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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 con el 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 con el 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 con el 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 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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.9 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

2.10 Tributación

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

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

2.11 Garantías

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee instrumentos que cuenten con garantía.

Nota 3 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2024 el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de sus estados financieros con relación con el ejercicio 2023.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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.

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.

4.2. Política de Inversiones.

4.2.1 Características del Índice:

El Fondo condicionará 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, (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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

4.2.2 Instrumentos elegibles:

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

Con todo, 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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

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

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

Moneda o unidad de reajuste.
Pesos de Chile
Dólar de los Estados Unidos de América (USD)
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.

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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.

100

2.2.1 Acciones y opciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de estas, tales como ADR's.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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:

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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.

El Fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

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

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

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

La Administradora, 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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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 con 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 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 del Fondo.

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 con 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 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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 MUS\$	VaR (%)	Var (Valor Monetario) MUS\$
31-12-2024	122.892	-1,40%	(1.721)
31-12-2023	82.511	-1,35%	(1.117)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

- 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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

A continuación, se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Al 31 de diciembre de 2024 - (Expresado en Miles de Dólares)	AAA	AA	A	BBB	BB	B	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	113.754	113.754
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	500	-	-	-	-	-	500
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	563	563
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	7.772	7.772
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	500	-	-	-	-	122.089	122.589

Al 31 de diciembre de 2023 - (Expresado en Miles de Dólares)	AAA	AA	A	BBB	BB	B	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	76.431	76.431
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	783	783
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	4.850	4.850
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	82.064	82.064

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.2 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 2024 y 2023.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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 2024 y 2023:

Al 31 de diciembre de 2024 - (Expresado en Miles de Dólares)	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	113.754	113.754
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	500	500
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	563	563
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	7.772	7.772
Dep. y/o Pagars 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	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	122.589	122.589

Al 31 de diciembre de 2023 - (Expresado en Miles de Dólares)	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	76.431	76.431
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	783	783
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	4.850	4.850
Dep. y/o Pagars 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	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	82.064	82.064

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Gestión de Riesgo de Capital

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

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

- ✓ Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- ✓ 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 con 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 2024 y 2023, 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 2024 es \$ 38.416,69.- (\$ 36.789,36 en 2023).

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2024	31-12-2023
Patrimonio en MUS\$	USD	122.892	82.511
Patrimonio UF	UF	3.187.601,53	1.967.205,34
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000,00	10.000,00
Capital de Gestión / / Exceso sobre mínimo legal	UF	3.177.601,53	1.957.205,34

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 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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 con 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 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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 2024 y 2023:

Al 31 de diciembre de 2024 - (Expresado en Miles de Dólares)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	113.754	-	-	113.754
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	500	-	-	500
Otros títulos de capitalización	563	-	-	563
Títulos representativos de índices	7.772	-	-	7.772
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	-	-	-	-
Total	122.589	-	-	122.589

Al 31 de diciembre de 2023 - (Expresado en Miles de Dólares)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	76.431	-	-	76.431
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	783	-	-	783
Títulos representativos de índices	4.850	-	-	4.850
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	-	-	-	-
Total	82.064	-	-	82.064

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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.

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 2024, a pesar de que fueron objeto de intensa actividad de transacciones el 31 de diciembre de 2024.

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 2024 pero se negociaron poco tanto el 31 de diciembre de 2024 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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

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.

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 Estados Unidos 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 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2024	31-12-2023
a) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	122.589	82.064
-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	122.589	82.064
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 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2024				31-12-2023			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
i) Instrumento de capitalización								
Acc. y derechos preferentes de suscripción de acc.	-	113.754	113.754	92,56	-	76.431	76.431	92,63
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	500	-	500	0,41	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	7.772	7.772	6,32	-	4.850	4.850	5,88
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	563	563	0,46	-	783	783	0,95
Subtotal	500	122.089	122.589	99,75	-	82.064	82.064	99,46
ii) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) Titulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Otros instrumentos e inversiones								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	500	122.089	122.589	99,75	-	82.064	82.064	99,46

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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)	31-12-2024	31-12-2023
Saldo de inicio al 1 de enero	82.064	77.465
Intereses y reajustes	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	24.543	21.072
Compras	67.036	31.819
Ventas	(51.061)	(48.157)
Vencimientos	-	-
Otros movimientos	7	(135)
Saldo Final al 31 de diciembre	122.589	82.064

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 10 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por cobrar a Intermediarios

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee este tipo de activos.

b) Cuentas por pagar a Intermediarios

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 11 – Rescates por Pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2024	31-12-2023
Rescates por pagar CLP	1	20
Rescates por pagar USD	43	153
Total	44	173

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)	31-12-2024	31-12-2023
Otras cuentas por cobrar	-	-
Dividendos por cobrar	42	56
Retencion 4%	-	-
Total	42	56

b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2024	31-12-2023
Comision Renta Fija	-	-
Inversiones con retencion	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	8	7
Retencion 15% APV	-	-
Total	8	7

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee este tipo de activos.

b) Otros pasivos

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

Nota 15 - Intereses y Reajustes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee saldo en esta cuenta.

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)	31-12-2024	31-12-2023
Bancos nacionales, en CLP	236	139
Bancos nacionales, en US\$	96	452
Bancos extranjeros, en US\$	-	-
Total	332	591

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 2024 y 2023, las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuota ascienden a:

31-12-2024 (Expresado en Miles de Dólares)			
Serie	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	MUS\$
SERIE A	133.985,0401	317,4691	42.536
SERIE APV1	35,5352	3.204,8801	114
SERIE B	51.525,4617	597,7927	30.802
SERIE D	7,6604	4.337,7838	33
SERIE G	33,4000	2.937,6563	98
SERIE H	2.300,1920	2.834,0790	6.519
SERIE I-APV	16.021,6848	1.136,7638	18.213
SERIE V	775,0912	2.449,9874	1.899
SERIE S	-	113,9864	-
SERIE 107A	19.315,0123	235,2192	4.544
SERIE 107B	-	100,0000	-
SERIE J	70.492,8937	257,2551	18.134
Total	294.491,9714		122.892

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

31-12-2023 (Expresado en Miles de Dólares)			
Serie	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	MUS\$
SERIE A	115.436,1724	255,7754	29.526
SERIE APV1	38,3841	2.504,5059	96
SERIE B	42.183,9949	470,5776	19.851
SERIE D	7,6604	3.374,2619	26
SERIE G	33,4000	2.296,8290	77
SERIE H	1.667,9261	2.244,3951	3.743
SERIE I-APV	15.952,5839	889,6775	14.193
SERIE V	-	2.161,2497	-
SERIE S	-	113,9864	-
SERIE 107A	14.939,4751	185,9431	2.778
SERIE 107B	-	100,0000	-
SERIE J	61.330,2346	199,2757	12.221
Total	251.589,8315		82.511

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.

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\$ 42.536, para la Serie APV1 MUS\$ 114, para la Serie B MUS\$ 30.802, para la Serie G MUS\$ 98, para la Serie D MUS\$ 33, para la Serie H MUS\$ 6.519, para la Serie I-APV MUS\$ 18.213, para la Serie V MUS\$ 1.899, y para la Serie S MUS\$ 0, para la serie 107 A MUS\$ 4.544, para la serie 107 B MUS\$ 0 y para la serie J MUS\$ 18.134 al 31 de diciembre de 2024.

El valor del activo neto de la Serie A es MUS\$ 29.526, para la Serie APV1 MUS\$ 96, para la Serie B MUS\$

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

19.851, para la Serie G MUS\$ 77, para la Serie D MUS\$ 26, para la Serie H MUS\$ 4.294, para la Serie I-APV MUS\$ 14.193, para la Serie V MUS\$ 0, y para la Serie S MUS\$ 0, para la serie 107 A MUS\$ 2.778, para la serie 107 B MUS\$ 0 y para la serie J MUS\$ 12.221 al 31 de diciembre de 2023.

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

31-12-2024 (Expresado en Número de Cuotas)	Saldo de inicio al 01 de enero	Cuotas Suscritas	Cuotas Rescatadas	Cuotas por dist. de beneficios	Cuotas suscritas
SERIE A	115.436,1724	61.714,4474	43.165,5797	-	133.985,0401
SERIE APV1	38,3841	0,0160	2,8649	-	35,5352
SERIE B	42.183,9949	24.381,1623	15.039,6955	-	51.525,4617
SERIE D	7,6604	-	-	-	7,6604
SERIE G	33,4000	-	-	-	33,4000
SERIE H	1.667,9261	1.857,6225	1.225,3566	-	2.300,1920
SERIE I-APV	15.952,5839	2.460,3276	2.391,2267	-	16.021,6848
SERIE V	-	775,0912	-	-	775,0912
SERIE S	-	-	-	-	-
SERIE 107A	14.939,4751	7.865,7877	3.648,9784	158,7279	19.315,0123
SERIE 107B	-	-	-	-	-
SERIE J	61.330,2346	64.872,6969	55.710,0378	-	70.492,8937
Total	251.589,8315	163.927,1516	121.183,7396	158,7279	294.491,9714

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

31-12-2023 (Expresado en Número de Cuotas)	Saldo de inicio al 01 de enero	Cuotas Suscritas	Cuotas Rescatadas	Cuotas por dist. de beneficios	Cuotas suscritas
SERIE A	143.027,2027	43.596,0970	71.187,1273	-	115.436,1724
SERIE APV1	40,1490	0,0235	1,7884	-	38,3841
SERIE B	44.935,5139	11.762,4980	14.514,0170	-	42.183,9949
SERIE D	7,6604	-	-	-	7,6604
SERIE G	33,4000	-	-	-	33,4000
SERIE H	2.433,3191	-	765,3930	-	1.667,9261
SERIE I-APV	18.704,2576	2.341,2794	5.092,9531	-	15.952,5839
SERIE V	-	-	-	-	-
SERIE S	-	-	-	-	-
SERIE 107A	14.521,4515	817,4672	556,4176	156,9740	14.939,4751
SERIE 107B	-	-	-	-	-
SERIE J	81.604,7415	65.937,1533	86.211,6602	-	61.330,2346
Total	305.307,6957	124.454,5184	178.329,3566	156,9740	251.589,8315

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

El Fondo, ha distribuido beneficios a los partícipes durante el año 2024.

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
02-01-2024	PLD US	50
02-01-2024	ADP	36
02-01-2024	LIN	55
02-01-2024	NKE	28
02-01-2024	WMT	52
03-01-2024	LRCX US	17
03-01-2024	OEF	7
05-01-2024	PEP	107
08-01-2024	CB	31
08-01-2024	MRK	120
10-01-2024	DIS	34
10-01-2024	MO	108
11-01-2024	ITW	26
12-01-2024	COST	409
12-01-2024	MDLZ	36
12-01-2024	SLB	31
15-01-2024	MDT	61
16-01-2024	TMO	8
19-01-2024	CME	116
19-01-2024	MU	8
19-01-2024	INTU	16
24-01-2024	CMCSA	74
24-01-2024	CSCO	97
25-01-2024	GE	5
25-01-2024	ORCL	41
26-01-2024	DHR	10
26-01-2024	PGR US	28
26-01-2024	PGR US	4
31-01-2024	SYK	17
31-01-2024	JPM	191
31-01-2024	EOG	33
01-02-2024	BMJ	78
01-02-2024	VZ	175
01-02-2024	T	124
01-02-2024	CVS	53
02-02-2024	AMT	48
07-02-2024	LOW	40
08-02-2024	DE	25
09-02-2024	AXP	24
09-02-2024	MA	35
	SUB-TOTAL	2.458

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
12-02-2024	BX US	54
13-02-2024	TXN	74
15-02-2024	ABT	60
15-02-2024	ABBV	173
15-02-2024	PG	140
15-02-2024	MMC	22
15-02-2024	MS	67
15-02-2024	AAPL	237
16-02-2024	AAPL	55
16-02-2024	COST	29
20-02-2024	CAT	42
23-02-2024	C	64
23-02-2024	SBUX	41
23-02-2024	SCHW	24
01-03-2024	ZTS	13
01-03-2024	PFE	152
01-03-2024	WFC	82
01-03-2024	INTC	34
01-03-2024	V	54
01-03-2024	COP	44
05-03-2024	JNJ	182
06-03-2024	SO	48
07-03-2024	TJX	24
07-03-2024	AMGN	76
08-03-2024	LLY	67
08-03-2024	UPS	75
11-03-2024	IBM	98
11-03-2024	CVX	193
11-03-2024	XOM	248
12-03-2024	SPGI	19
13-03-2024	NOC	18
14-03-2024	MSFT	338
14-03-2024	AMAT	17
14-03-2024	TMUS US	22
15-03-2024	NEE	68
15-03-2024	HON	46
15-03-2024	MCD	78
15-03-2024	ADI US	29
18-03-2024	DUK	50
19-03-2024	UNH	111
	SUB-TOTAL	3.268

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
21-03-2024	EQIX US	25
21-03-2024	RTX US	54
21-03-2024	QCOM	56
21-03-2024	CI	26
21-03-2024	HD	142
22-03-2024	BLK	48
22-03-2024	ELV US	24
26-03-2024	META US	70
26-03-2024	CME	26
27-03-2024	NVDA	6
27-03-2024	OEF	344
28-03-2024	GS	57
28-03-2024	BKNG	19
28-03-2024	WM	19
28-03-2024	GILD	61
01-04-2024	LIN	61
01-04-2024	UNP	50
01-04-2024	LMT	44
01-04-2024	BAC	108
01-04-2024	ETN	25
01-04-2024	PLD US	56
01-04-2024	AVGO	148
01-04-2024	PEP	110
01-04-2024	NKE	29
01-04-2024	ADP	36
01-04-2024	KO	126
01-04-2024	WMT	58
05-04-2024	SLB	35
05-04-2024	MRK	123
08-04-2024	CB	32
11-04-2024	PM	181
11-04-2024	CRM	24
11-04-2024	ITW	26
11-04-2024	MDLZ	36
12-04-2024	PGR	4
15-04-2024	MDT	61
15-04-2024	TMO	9
16-04-2024	MU	8
18-04-2024	INTU	16
24-04-2024	CMCSA	78
	SUB-TOTAL	2.461

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
24-04-2024	CSCO	101
24-04-2024	ORCL	41
25-04-2024	GE	19
26-04-2024	DHR	12
29-04-2024	AMT	47
30-04-2024	SYK	21
30-04-2024	JPM	250
02-05-2024	BMJ	92
02-05-2024	VZ	210
02-05-2024	T	149
02-05-2024	CVS	64
06-05-2024	BX US	44
08-05-2024	DE	29
08-05-2024	LOW	47
09-05-2024	MA	41
10-05-2024	AXP	30
10-05-2024	COST	38
15-05-2024	MMC	26
15-05-2024	ABT	71
15-05-2024	ABBV	204
15-05-2024	PG	177
15-05-2024	MS	78
16-05-2024	ACN	53
16-05-2024	AAPL	273
17-05-2024	LRCX US	16
20-05-2024	CAT	49
22-05-2024	TXN	87
24-05-2024	C	73
24-05-2024	SCHW	27
27-05-2024	ETN	24
28-05-2024	WMT	67
30-05-2024	UPS	85
31-05-2024	SBUX	47
03-06-2024	INTC	38
03-06-2024	WFC	92
03-06-2024	COP	50
03-06-2024	V	59
03-06-2024	COP	17
04-06-2024	ZTS	14
04-06-2024	JNJ	214
	SUB-TOTAL	3.076

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
06-06-2024	TJX	30
06-06-2024	SO	56
07-06-2024	HON	51
07-06-2024	AMGN	86
10-06-2024	IBM	109
10-06-2024	XOM	271
10-06-2024	LLY	75
10-06-2024	CVX	208
12-06-2024	SPGI	26
13-06-2024	MSFT	461
13-06-2024	RTX US	79
13-06-2024	AMAT	29
13-06-2024	HD	195
13-06-2024	TMUS US	29
14-06-2024	PFE	206
17-06-2024	MCD	105
17-06-2024	NEE	91
17-06-2024	ADI US	42
17-06-2024	GOOGL	109
17-06-2024	GOOG	95
17-06-2024	OEF	255
19-06-2024	LIN	73
21-06-2024	EQIX US	34
21-06-2024	QCOM	82
21-06-2024	CI	37
21-06-2024	WM	28
24-06-2024	BLK	71
25-06-2024	ELV US	35
25-06-2024	UNH	178
26-06-2024	META US	101
27-06-2024	GS	77
27-06-2024	GILD	88
28-06-2024	UNP	68
28-06-2024	LMT	60
28-06-2024	BAC	157
28-06-2024	BKNG	28
28-06-2024	PEP	171
28-06-2024	NVDA	23
28-06-2024	AVGO	213
01-07-2024	PLD US	82
	SUB-TOTAL	4.214

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
01-07-2024	NKE	39
01-07-2024	KO	183
01-07-2024	ADP	53
08-07-2024	CB	40
08-07-2024	MRK	179
10-07-2024	PM	207
10-07-2024	PM	9
10-07-2024	LRCX US	24
12-07-2024	MDLZ	52
12-07-2024	PGR US	5
15-07-2024	AMT	69
15-07-2024	MDT	75
15-07-2024	TMO	14
18-07-2024	INTU	23
23-07-2024	MU	11
24-07-2024	CMCSA	109
24-07-2024	CSCO	144
25-07-2024	DIS	75
25-07-2024	CRM	35
25-07-2024	GE	28
25-07-2024	ORCL	60
26-07-2024	DHR	17
31-07-2024	SYK	25
31-07-2024	JPM	296
01-08-2024	BMJ	109
01-08-2024	T	179
01-08-2024	VZ	252
05-08-2024	BX US	53
07-08-2024	LOW	60
08-08-2024	DE	36
09-08-2024	AXP	37
09-08-2024	MA	50
09-08-2024	COST	47
13-08-2024	TXN	108
16-08-2024	ACN	66
16-08-2024	ABT	88
16-08-2024	ABBV	254
16-08-2024	PG	219
16-08-2024	MMC	37
16-08-2024	MS	105
	SUB-TOTAL	3.472

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
16-08-2024	AAPL	339
20-08-2024	CAT	65
23-08-2024	C	99
23-08-2024	SCHW	35
26-08-2024	ETN	31
30-08-2024	SBUX	59
03-09-2024	INTC	47
03-09-2024	WFC	125
03-09-2024	PFE	210
03-09-2024	V	73
03-09-2024	COP	21
03-09-2024	WMT	81
04-09-2024	ZTS	17
05-09-2024	TJX	38
05-09-2024	RTX US	75
05-09-2024	UPS	107
05-09-2024	COP	61
06-09-2024	AMGN	108
06-09-2024	HON	63
06-09-2024	SO	71
10-09-2024	IBM	138
10-09-2024	XOM	383
10-09-2024	LLY	94
10-09-2024	CVX	257
10-09-2024	JNJ	269
11-09-2024	SPGI	26
12-09-2024	MSFT	481
12-09-2024	AMAT	30
12-09-2024	HD	203
12-09-2024	TMUS US	32
16-09-2024	NEE	96
16-09-2024	GOOGL	109
16-09-2024	GOOG	94
17-09-2024	MCD	112
17-09-2024	ADI US	42
23-09-2024	LIN	73
23-09-2024	CI	37
23-09-2024	BLK	70
24-09-2024	UNH	180
25-09-2024	ELV US	34
	SUB-TOTAL	4,485

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
26-09-2024	QCOM	89
26-09-2024	METAUS	103
27-09-2024	GS	89
27-09-2024	LMT	64
27-09-2024	BAC	172
27-09-2024	GILD	90
27-09-2024	WM	28
30-09-2024	UNP	75
30-09-2024	BKNG	28
30-09-2024	PEP	174
30-09-2024	AVGO	219
30-09-2024	OEF	280
01-10-2024	PLD US	82
01-10-2024	NKE	42
01-10-2024	KO	184
01-10-2024	ADP	53
01-10-2024	LRCX US	28
03-10-2024	NVDA	23
07-10-2024	CB	38
07-10-2024	MRK	181
08-10-2024	CRM	36
11-10-2024	PM	216
11-10-2024	PM	10
11-10-2024	PGR	5
14-10-2024	MDT	73
15-10-2024	MDLZ	58
15-10-2024	TMO	14
18-10-2024	INTU	27
23-10-2024	CMCSA	113
23-10-2024	CSCO	150
23-10-2024	MU	12
24-10-2024	ORCL	62
25-10-2024	GE	28
25-10-2024	DHR	17
28-10-2024	AMT	70
04-11-2024	SYK	25
04-11-2024	JPM	333
04-11-2024	BMJ	113
04-11-2024	VZ	264
04-11-2024	T	184
	SUB-TOTAL	3,852

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
04-11-2024	BX US	57
06-11-2024	LOW	61
08-11-2024	DE	36
08-11-2024	AXP	38
08-11-2024	MA	51
12-11-2024	TXN	116
14-11-2024	AAPL	334
15-11-2024	MMC	38
15-11-2024	MS	106
15-11-2024	ABT	90
15-11-2024	ABBV	257
15-11-2024	PG	223
15-11-2024	COST	48
18-11-2024	ACN	76
20-11-2024	CAT	61
22-11-2024	C	94
22-11-2024	SCHW	32
26-11-2024	ETN	29
29-11-2024	SBUX	59
02-12-2024	WFC	119
02-12-2024	COP	77
02-12-2024	PFE	203
02-12-2024	V	79
03-12-2024	ZTS	17
03-12-2024	KLAC US	19
05-12-2024	TJX	36
05-12-2024	UPS	101
06-12-2024	HON	62
06-12-2024	SO	67
09-12-2024	AMGN	103
10-12-2024	IBM	131
10-12-2024	XOM	379
10-12-2024	LLY	90
10-12-2024	CVX	243
11-12-2024	JNJ	263
11-12-2024	SPGI	26
12-12-2024	RTX US	71
12-12-2024	MSFT	516
12-12-2024	AMAT	29
12-12-2024	TMUS US	41
	SUB-TOTAL	4,478

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
12-12-2024	HD	197
16-12-2024	NEE	93
16-12-2024	KO	175
16-12-2024	MCD	112
16-12-2024	GOOG	92
16-12-2024	GOOGL	107
17-12-2024	UNH	176
19-12-2024	CI	36
19-12-2024	QCOM	86
20-12-2024	ELV US	34
20-12-2024	WM	27
20-12-2024	ADI US	41
20-12-2024	OEF	525
23-12-2024	BLK	68
24-12-2024	LIN	71
27-12-2024	LMT	62
27-12-2024	NVDA	22
27-12-2024	BAC	164
27-12-2024	META	99
30-12-2024	GS	91
30-12-2024	UNP	79
30-12-2024	GILD	93
	SUB - TOTAL	2,450

	TOTAL	34,214
--	--------------	---------------

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

El Fondo, ha distribuido beneficios a los partícipes durante el año 2023.

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
03-01-2023	ADP	30
03-01-2023	CCI	40
03-01-2023	PLD US	43
03-01-2023	WMT	90
04-01-2023	LRCX US	14
06-01-2023	PEP	93
09-01-2023	CB	29
09-01-2023	MRK	108
10-01-2023	MO	99
11-01-2023	PM	115
12-01-2023	ITW	24
13-01-2023	COP	52
13-01-2023	MDLZ	31
13-01-2023	SLB	21
13-01-2023	PM	47
16-01-2023	MDT	57
16-01-2023	PGR US	4
17-01-2023	TMO	7
17-01-2023	OXY	7
17-01-2023	USB	42
18-01-2023	CME	95
18-01-2023	INTU	13
18-01-2023	BX US	7
19-01-2023	MU	7
24-01-2023	ORCL	31
25-01-2023	CMCSA	70
25-01-2023	CSCO	95
25-01-2023	GE	5
27-01-2023	DHR	11
27-01-2023	HUM	6
31-01-2023	SYK	17
31-01-2023	JPM	176
31-01-2023	EOG	29
01-02-2023	BMJ	73
01-02-2023	T	119
01-02-2023	VZ	164
01-02-2023	CVS	48
03-02-2023	AMT	42
06-02-2023	PNC	37
08-02-2023	DE	21
	SUB-TOTAL	2.019

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
08-02-2023	LOW	39
09-02-2023	MA	29
10-02-2023	AXP	20
13-02-2023	APD	21
13-02-2023	BX	38
14-02-2023	CL	22
14-02-2023	TXN	67
15-02-2023	ABT	53
15-02-2023	ABBV	156
15-02-2023	PG	130
15-02-2023	MMC	18
15-02-2023	MS	60
16-02-2023	ACN	45
17-02-2023	AAPL	220
17-02-2023	CAT	38
17-02-2023	COST	24
21-02-2023	NSC	19
24-02-2023	C	59
24-02-2023	SBUX	36
24-02-2023	SCHW	22
01-03-2023	ZTS	10
01-03-2023	WFC	68
01-03-2023	INTC	89
01-03-2023	V	44
01-03-2023	TFC US	41
01-03-2023	COP	39
02-03-2023	TJX	20
03-03-2023	PFE	138
06-03-2023	SO	44
07-03-2023	JNJ	176
08-03-2023	AMGN	68
08-03-2023	ADI US	26
09-03-2023	MSFT	287
10-03-2023	IBM	89
10-03-2023	XOM	226
10-03-2023	TGT	30
10-03-2023	LLY	54
10-03-2023	CVX	167
10-03-2023	UPS	71
10-03-2023	HON	41
	SUB-TOTAL	2.844

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
10-03-2023	SPGI	18
10-03-2023	SHW US	9
13-03-2023	MMM	49
15-03-2023	NOC	15
15-03-2023	NEE	54
15-03-2023	EL US	9
15-03-2023	CSX	14
15-03-2023	MCD	66
16-03-2023	DUK	46
16-03-2023	AMAT	13
16-03-2023	GM	8
21-03-2023	UNH	92
23-03-2023	EQIX US	19
23-03-2023	RTX US	49
23-03-2023	QCOM	51
23-03-2023	BLK	45
23-03-2023	CI	23
23-03-2023	HD	129
24-03-2023	LMT	43
24-03-2023	ELV US	21
24-03-2023	WM	17
27-03-2023	CME	24
27-03-2023	ETN	22
29-03-2023	NVDA	6
29-03-2023	OEF	115
30-03-2023	GS	53
30-03-2023	GILD	59
30-03-2023	EOG	37
31-03-2023	UNP	51
31-03-2023	BAC	100
31-03-2023	PEP	100
31-03-2023	BDX	16
31-03-2023	LIN	43
31-03-2023	AVGO	121
31-03-2023	ICE	15
03-04-2023	CCI	43
03-04-2023	PLD US	51
03-04-2023	ADP	33
03-04-2023	NKE	27
03-04-2023	KO	119
	SUB-TOTAL	1.825

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
03-04-2023	WMT	54
05-04-2023	LRCX US	15
10-04-2023	SLB	32
10-04-2023	MRK	116
11-04-2023	CB	31
11-04-2023	PM	4
11-04-2023	PM	120
13-04-2023	ITW	25
14-04-2023	TMO	9
14-04-2023	MDLZ	33
14-04-2023	PGR US	4
17-04-2023	USB	43
17-04-2023	MDT	61
17-04-2023	COP	47
18-04-2023	INTU	13
24-04-2023	ORCL	40
24-04-2023	LIN	14
24-04-2023	PM	52
25-04-2023	GE	6
25-04-2023	MU	8
26-04-2023	CMCSA	77
26-04-2023	CSCO	99
28-04-2023	MO	108
28-04-2023	HUM	7
28-04-2023	SYK	16
28-04-2023	DHR	12
28-04-2023	EOG	30
02-05-2023	AMT	45
02-05-2023	JPM	184
02-05-2023	T	124
02-05-2023	VZ	171
02-05-2023	BMJ	76
02-05-2023	CVS	50
08-05-2023	PNC	38
08-05-2023	DE	23
08-05-2023	APD	25
08-05-2023	BX US	36
09-05-2023	MA	31
10-05-2023	AXP	24
10-05-2023	LOW	40
	SUB-TOTAL	1.943

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
15-05-2023	MMC	19
15-05-2023	ABT	56
15-05-2023	ABBV	166
15-05-2023	CL	24
15-05-2023	PG	141
15-05-2023	MS	62
16-05-2023	TXN	70
16-05-2023	ACN	48
18-05-2023	AAPL	236
19-05-2023	CAT	40
22-05-2023	COST	28
22-05-2023	NSC	19
26-05-2023	C	62
26-05-2023	SCHW	22
26-05-2023	SBUX	37
29-05-2023	ETN	22
30-05-2023	WMT	52
01-06-2023	ZTS	11
01-06-2023	INTC	32
01-06-2023	WFC	70
01-06-2023	TJX	24
01-06-2023	V	45
01-06-2023	TFC US	42
01-06-2023	UPS	73
01-06-2023	COP	39
02-06-2023	HON	43
02-06-2023	SHW US	9
06-06-2023	SO	47
06-06-2023	JNJ	191
08-06-2023	AMGN	70
08-06-2023	MSFT	295
09-06-2023	PFE	141
09-06-2023	LLY	56
09-06-2023	XOM	229
12-06-2023	IBM	92
12-06-2023	TGT	30
12-06-2023	MMM	51
12-06-2023	CVX	170
12-06-2023	SPGI	18
13-06-2023	OEF	236
	SUB-TOTAL	3.118

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
14-06-2023	ADI US	27
14-06-2023	NOC	17
15-06-2023	RTX US	54
15-06-2023	AMAT	17
15-06-2023	NEE	57
15-06-2023	EL US	9
15-06-2023	CSX	14
15-06-2023	HD	132
16-06-2023	DUK	48
16-06-2023	WM	18
20-06-2023	MCD	69
22-06-2023	EQIX US	19
22-06-2023	QCOM	55
22-06-2023	CI	23
23-06-2023	LMT	44
23-06-2023	BLK	46
23-06-2023	ELV US	22
23-06-2023	LIN	55
27-06-2023	CME	24
27-06-2023	UNH	108
29-06-2023	GS	52
29-06-2023	GILD	58
30-06-2023	UNP	49
30-06-2023	BAC	98
30-06-2023	PEP	108
30-06-2023	NVDA	6
30-06-2023	BDX	16
30-06-2023	ICE US	15
30-06-2023	AVGO	119
03-07-2023	PLD US	50
03-07-2023	ADP	32
03-07-2023	KO	117
06-07-2023	NKE	26
06-07-2023	LRCX US	15
10-07-2023	CB	32
10-07-2023	MRK	116
10-07-2023	MO	105
11-07-2023	AMT	46
12-07-2023	PM	171
12-07-2023	PM	4
	SUB-TOTAL	2.093

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
13-07-2023	ITW	25
14-07-2023	SLB	33
14-07-2023	TMO	9
14-07-2023	COP	47
14-07-2023	MDLZ	34
14-07-2023	PGR US	4
17-07-2023	MDT	64
18-07-2023	INTU	14
25-07-2023	MU	8
25-07-2023	GE	6
26-07-2023	CMCSA	79
26-07-2023	CSCO	103
26-07-2023	ORCL	42
28-07-2023	DHR	12
28-07-2023	HUM	7
31-07-2023	SYK	16
31-07-2023	JPM	189
31-07-2023	EOG	30
01-08-2023	BMJ	77
01-08-2023	VZ	176
01-08-2023	T	127
01-08-2023	CVS	48
07-08-2023	BX US	35
08-08-2023	DE	23
09-08-2023	MA	31
09-08-2023	LOW	41
10-08-2023	AXP	24
14-08-2023	APD	25
16-08-2023	ACN	49
16-08-2023	ABT	57
16-08-2023	ABBV	168
16-08-2023	CL	23
16-08-2023	PG	137
16-08-2023	MMC	22
16-08-2023	MS	66
16-08-2023	TXN	70
17-08-2023	AAPL	235
18-08-2023	CAT	42
25-08-2023	C	65
25-08-2023	SBUX	38
	SUB-TOTAL	2.301

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
25-08-2023	SCHW	24
28-08-2023	ETN	23
01-09-2023	TJX	25
01-09-2023	UPS	75
01-09-2023	ZTS	11
01-09-2023	WFC	84
01-09-2023	INTC	33
01-09-2023	HON	44
01-09-2023	V	47
01-09-2023	COP	40
05-09-2023	PFE	148
05-09-2023	WMT	54
06-09-2023	SO	49
07-09-2023	RTX US	56
07-09-2023	JNJ	199
08-09-2023	LLY	59
08-09-2023	AMGN	73
08-09-2023	COST	29
11-09-2023	IBM	97
11-09-2023	TGT	33
11-09-2023	XOM	239
11-09-2023	CVX	176
12-09-2023	SPGI	19
13-09-2023	NOC	17
14-09-2023	MSFT	310
14-09-2023	AMAT	17
14-09-2023	HD	130
14-09-2023	ADI US	27
15-09-2023	NEE	61
15-09-2023	CSX	14
20-09-2023	DUK	51
20-09-2023	MCD	68
20-09-2023	UNH	108
21-09-2023	EQIX US	21
21-09-2023	QCOM	55
21-09-2023	CI	23
22-09-2023	BLK	46
22-09-2023	ELV US	22
22-09-2023	WM	18
25-09-2023	LMT	42
	SUB-TOTAL	2.667

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
27-09-2023	CME	25
28-09-2023	GS	58
28-09-2023	NVDA	6
28-09-2023	GILD	59
28-09-2023	LIN	56
29-09-2023	UNP	50
29-09-2023	AVGO	121
29-09-2023	BAC	109
29-09-2023	PEP	110
29-09-2023	BDX	16
29-09-2023	ICE	21
02-10-2023	NKE	26
02-10-2023	ADP	33
02-10-2023	KO	119
02-10-2023	PLD US	50
02-10-2023	OEF	166
04-10-2023	LRCX US	17
06-10-2023	MRK	117
10-10-2023	CB	32
10-10-2023	MO	110
12-10-2023	PM	127
12-10-2023	ITW	27
13-10-2023	MDLZ	37
13-10-2023	TMO	9
13-10-2023	PGR US	4
16-10-2023	SLB	32
16-10-2023	MDT	63
16-10-2023	COP	46
17-10-2023	INTU	16
25-10-2023	GE	6
25-10-2023	CSCO	101
25-10-2023	CMCSA	77
25-10-2023	MU	8
25-10-2023	PM	54
26-10-2023	ORCL	41
30-10-2023	HUM	7
30-10-2023	AMT	48
30-10-2023	DHR	12
31-10-2023	SYK	17
31-10-2023	JPM	195
	SUB-TOTAL	2.228

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
31-10-2023	EOG	31
02-11-2023	BMJ	77
02-11-2023	VZ	179
02-11-2023	T	127
02-11-2023	CVS	50
06-11-2023	BX US	19
08-11-2023	BX US	17
08-11-2023	DE	25
08-11-2023	LOW	41
09-11-2023	MA	31
10-11-2023	AXP	24
13-11-2023	APD	25
14-11-2023	TXN	76
15-11-2023	MMC	23
15-11-2023	MS	68
15-11-2023	ABT	57
15-11-2023	ABBV	167
15-11-2023	PG	142
16-11-2023	ACN	56
17-11-2023	AAPL	234
17-11-2023	COST	28
20-11-2023	CAT	43
22-11-2023	C	63
24-11-2023	SBUX	40
24-11-2023	SCHW	23
27-11-2023	ETN	23
30-11-2023	TJX	23
30-11-2023	UPS	72
01-12-2023	ZTS	11
01-12-2023	WFC	79
01-12-2023	V	52
01-12-2023	HON	44
01-12-2023	COP	43
04-12-2023	INTC	32
04-12-2023	PFE	142
05-12-2023	JNJ	177
06-12-2023	SO	47
11-12-2023	LLY	56
11-12-2023	AMGN	70
11-12-2023	IBM	93
	SUB - TOTAL	2.630

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
11-12-2023	XOM	236
11-12-2023	CVX	168
12-12-2023	SPGI	18
12-12-2023	UNH	107
13-12-2023	NOC	16
14-12-2023	MSFT	321
14-12-2023	RTX US	52
14-12-2023	AMAT	16
14-12-2023	HD	127
14-12-2023	QCOM	54
14-12-2023	ADI US	26
14-12-2023	EQIX US	24
15-12-2023	NEE	57
15-12-2023	TMUS US	21
15-12-2023	MCD	74
15-12-2023	KO	114
15-12-2023	WM	17
18-12-2023	DUK	48
21-12-2023	ELV US	21
21-12-2023	CI	22
22-12-2023	BLK	45
27-12-2023	OEF	349
28-12-2023	NVDA	6
28-12-2023	CME	24
28-12-2023	GILD	57
28-12-2023	UNP	48
29-12-2023	BAC	105
29-12-2023	LMT	44
29-12-2023	BDX	16
29-12-2023	EOG	53
29-12-2023	GS	56
29-12-2023	AVGO	143
	SUB-TOTAL	2.485
	TOTAL	26.153

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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 2023 y 2024

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2024											
	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	2,0255	2,2894	2,2263	2,3295	2,2851	2,1743	2,2765	-	-	2,2575	-	2,3657
Febrero	5,1760	5,4304	5,3695	5,4690	5,4263	5,3194	5,4180	-	-	5,3951	-	5,5041
Marzo	2,0988	2,3630	2,2997	2,4027	2,3586	2,2477	2,3500	-	-	2,3704	-	2,4393
Abril	(4,1731)	(3,9331)	(3,9906)	(3,8970)	(3,9370)	(4,0378)	(3,9450)	-	-	(3,9590)	-	(3,8638)
Mayo	5,4428	5,7156	5,6502	5,7567	5,7111	5,5965	5,7021	(0,4217)	-	5,6866	-	5,7942
Junio	4,7148	4,9768	4,9141	5,0163	4,9725	4,8625	4,9639	4,9381	-	5,0118	-	5,0526
Julio	(0,1174)	0,1410	0,0791	0,1803	0,1367	0,0282	0,1282	0,1028	-	0,0908	-	0,2157
Agosto	1,8728	2,1364	2,0732	2,1762	2,1320	2,0213	2,1234	2,0974	-	2,0982	-	2,2125
Septiembre	1,8066	2,0615	2,0005	2,0999	2,0573	1,9502	2,0489	2,0238	-	2,1042	-	2,1349
Octubre	0,9895	1,2507	1,1881	1,2903	1,2464	1,1367	1,2379	1,2121	-	1,1908	-	1,3261
Noviembre	2,7699	3,0273	2,9656	3,0661	3,0231	2,9150	3,0146	2,9892	-	2,9993	-	3,1016
Diciembre	(0,4095)	(0,1520)	(0,2137)	(0,1128)	(0,1563)	(0,2644)	(0,1647)	(0,1901)	-	(0,1295)	-	(0,0775)

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2024											
	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
Ultimo año	24,1203	27,9646	27,0338	28,5550	27,9005	26,2736	27,7726	13,3598	-	27,7232	-	29,0951
Ultimos dos años	55,1864	64,9483	62,5577	66,4748	64,7832	60,6183	64,4542	13,3598	-	64,5097	-	67,8771
Ultimos tres años	15,4091	26,4682	23,7288	28,2277	26,2787	21,5213	25,9006	(0,4282)	-	26,0027	-	29,8515

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2023											
	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	5,8416	6,1162	6,0504	6,1577	6,1116	5,9963	6,1026	-	-	6,0862	-	6,1955
Febrero	(2,5652)	(2,3370)	(2,3916)	(2,3023)	(2,3407)	(2,4366)	(2,3482)	-	-	(2,3530)	-	(2,2710)
Marzo	4,7665	5,0383	4,9733	5,0791	5,0338	4,9197	5,0249	-	-	5,0937	-	5,1168
Abril	1,6353	1,8905	1,8294	1,9291	1,8863	1,7792	1,8780	-	-	1,8531	-	1,9642
Mayo	1,5512	1,8146	1,7515	1,8546	1,8103	1,6997	1,8017	-	-	1,8001	-	1,8909
Junio	5,6988	5,9640	5,9005	6,0039	5,9596	5,8483	5,9510	-	-	6,0076	-	6,0406
Julio	2,9311	3,1981	3,1342	3,2387	3,1937	3,0816	3,1849	-	-	3,1545	-	3,2752
Agosto	(1,4414)	(1,1859)	(1,2471)	(1,1470)	(1,1901)	(1,2974)	(1,1984)	-	-	(1,2199)	-	(1,1119)
Septiembre	(5,1906)	(4,9525)	(5,0096)	(4,9170)	(4,9565)	(5,0564)	(4,9643)	-	-	(4,9212)	-	(4,8836)
Octubre	(1,9746)	(1,7203)	(1,7812)	(1,6820)	(1,7245)	(1,8313)	(1,7329)	-	-	(1,7516)	-	(1,6467)
Noviembre	8,6693	8,9421	8,8767	8,9833	8,9376	8,8231	8,9287	-	-	8,9131	-	9,0211
Diciembre	3,5335	3,8020	3,7377	3,8430	3,7977	3,6849	3,7888	-	-	3,8297	-	3,8797

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2023											
	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
Ultimo año	25,0291	28,9015	27,9641	29,4969	28,8370	27,1966	28,7085	-	-	28,8018	-	30,0415
Ultimos dos años	(7,0184)	(1,1693)	(2,6016)	(0,2547)	(1,2680)	(3,7635)	(1,4651)	(12,1630)	-	(1,3470)	-	0,5860
Ultimos tres años	13,1651	24,0094	21,3232	25,7351	23,8238	19,1590	23,4532	9,7203	-	22,6097	-	27,3280

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad Real (%)

Ejercicio 2024

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Fondo /Serie	Rentabilidad Real	Rentabilidad Real
	Serie I-APV	Serie APV1
Enero	2,4333	2,4462
Febrero	5,0648	5,0773
Marzo	1,6960	1,7089
Abril	(4,3793)	(4,3674)
Mayo	5,2026	5,2160
Junio	4,5925	4,6054
Julio	0,1094	0,1221
Agosto	1,6486	1,6615
Septiembre	1,6292	1,6416
Octubre	1,0752	1,0881
Noviembre	2,2699	2,2825
Diciembre	(0,6033)	(0,5906)

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada	Rentabilidad Real Acumulada
	Serie I-APV	Serie APV-1
Ultimo año	22,3601	22,5440
Ultimos dos años	50,3031	50,7547
Ultimos tres años	1,5672	2,0252

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad Real (%) (continuación)

Ejercicio 2023

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Fondo /Serie	Rentabilidad Real	Rentabilidad Real
	Serie I-APV	Serie APV1
Enero	5,5719	5,5854
Febrero	(2,9592)	(2,9481)
Marzo	4,8306	4,8440
Abril	1,1302	1,1426
Mayo	1,2527	1,2655
Junio	5,7848	5,7979
Julio	3,3007	3,3138
Agosto	(1,4206)	(1,4081)
Septiembre	(5,1408)	(5,1291)
Octubre	(2,2474)	(2,2350)
Noviembre	8,4049	8,4183
Diciembre	3,1527	3,1658

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada	Rentabilidad Real Acumulada
	Serie I-APV	Serie APV-1
Ultimo año	22,8367	23,0209
Ultimos dos años	(16,9932)	(16,7440)
Ultimos tres años	(2,4494)	(2,0099)

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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

Tipo de relacionado	31-12-2024	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora		-	-
Personas relacionadas		18,800	15,30
Accionistas de la Sociedad Administradora		-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.		15	0,01
Total		18,815	15,31

Tenedor SERIE A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	344,4735	31,0202	12,0379	363,4558	115
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de	0,1668	-	-	0,1668	-

Tenedor SERIE APV1	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	37,8191	-	17,6533	20,1658	12
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de	1,1514	-	-	1,1514	1

Tenedor SERIE D	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	7,6604	-	-	7,6604	33
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE G	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de	-	-	-	-	-

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 (Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Tenedor SERIE H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	555,9869	32,2081	123,3982	464,7968	528
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de	23,4587	4,9840	15,7749	12,6678	14

Tenedor SERIE V	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE S	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de	-	-	-	-	-

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 Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	175,9576	1,7006	-	177,6582	42
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de	-	-	-	-	-

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 Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE J	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	61,330,2346	64,620,6882	55,710,0378	70,240,8850	18,070
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de	-	-	-	-	-

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Tipo de relacionado 31-12-2023	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	12,926	15,67
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administracion.	22	0,03
Total	12,948	15,70

Tenedor SERIE A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	303,9245	40,5490	-	344,4735	88
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de	0,1833	-	-	0,1833	-

Tenedor SERIE APV1	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	61,3814	-	23,5623	37,8191	18
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de	176,7755	-	175,6241	1,1514	1

Tenedor SERIE D	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	7,6604	-	-	7,6604	26
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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 Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	578,4379	248,1866	220,3112	606,3133	539
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	70,5994	-	47,1407	23,4587	21

Tenedor SERIE V	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE S	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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 Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	174,0811	1,8765	-	175,9576	33
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

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 Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE J	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	81.604,7415	65.937,1533	86.211,6602	61.330,2346	12.222
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Remuneración por Administración

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

Serie	Remuneración %	IVA
A	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 2024 y 2023 ascendió a M\$ 2.943 y M\$ 2.392 respectivamente, adeudándose M\$ 19 y M\$ 20 por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del ejercicio 2024 y 2023 respectivamente.

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 Nro. 3302400036753	Mapfre Cía. de Seguros Generales de Chile S.A.	Banco Security	19.000,00	10-01-2024 al 09-01-2025

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

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

31-12-2024 (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	3	-	2	-	-	1	1	-	-	1	-	1	9
Gasto Administración	34	-	22	-	-	4	15	-	-	3	-	14	92
Total	37	-	24	-	-	5	16	-	-	4	-	15	101

31-12-2023 (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	3	-	3	-	-	1	2	-	-	-	-	2	11
Gasto Administración	35	-	20	-	-	5	15	-	-	3	-	13	91
Total	38	-	23	-	-	6	17	-	-	3	-	15	102

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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 2024 SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	260,9561	85.548	119	1.075
Febrero	274,4632	88.036	117	1.075
Marzo	280,2237	90.827	128	1.075
Abril	268,5297	87.820	123	1.087
Mayo	283,1453	96.846	138	1.106
Junio	296,4949	104.589	143	1.123
Julio	296,1468	106.018	156	1.151
Agosto	301,6931	110.054	153	1.152
Septiembre	307,1436	109.327	151	1.147
Octubre	310,1827	108.345	159	1.159
Noviembre	318,7745	120.686	158	1.194
Diciembre	317,4691	122.963	170	1.226
Total			1.715	

SERIE APV1

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	2.561,8442	85.548	-	154
Febrero	2.700,9637	88.036	-	153
Marzo	2.764,7871	90.827	-	152
Abril	2.656,0450	87.820	-	152
Mayo	2.807,8540	96.846	-	152
Junio	2.947,5965	104.589	-	152
Julio	2.951,7516	106.018	-	151
Agosto	3.014,8122	110.054	-	151
Septiembre	3.076,9616	109.327	-	151
Octubre	3.115,4458	108.345	-	151
Noviembre	3.209,7586	120.686	1	151
Diciembre	3.204,8801	122.963	1	151
Total			2	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	481,0540	85.548	40	532
Febrero	506,8842	88.036	40	529
Marzo	518,5410	90.827	42	526
Abril	497,8481	87.820	41	524
Mayo	525,9773	96.846	45	529
Junio	551,8243	104.589	47	535
Julio	552,2607	106.018	50	548
Agosto	563,7102	110.054	50	558
Septiembre	574,9872	109.327	47	548
Octubre	581,8186	108.345	48	552
Noviembre	599,0729	120.686	51	592
Diciembre	597,7927	122.963	62	615
Total			563	

SERIE D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	3.452,8665	85.548	-	1
Febrero	3.641,7026	88.036	-	1
Marzo	3.729,2032	90.827	-	1
Abril	3.583,8762	87.820	-	1
Mayo	3.790,1876	96.846	-	1
Junio	3.980,3150	104.589	-	1
Julio	3.987,4899	106.018	-	1
Agosto	4.074,2665	110.054	-	1
Septiembre	4.159,8226	109.327	-	1
Octubre	4.213,4954	108.345	-	1
Noviembre	4.342,6841	120.686	-	1
Diciembre	4.337,7838	122.963	-	1
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE G

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	2.349,3146	85.548	-	1
Febrero	2.476,7961	88.036	-	1
Marzo	2.535,2146	90.827	-	1
Abril	2.435,4021	87.820	-	1
Mayo	2.574,4893	96.846	-	1
Junio	2.702,5065	104.589	-	1
Julio	2.706,2016	106.018	-	1
Agosto	2.763,8975	110.054	-	1
Septiembre	2.820,7595	109.327	-	1
Octubre	2.855,9178	108.345	-	1
Noviembre	2.942,2538	120.686	1	1
Diciembre	2.937,6563	122.963	1	1
Total			2	

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	2.293,1947	85.548	10	61
Febrero	2.415,1793	88.036	9	61
Marzo	2.469,4661	90.827	11	62
Abril	2.369,7529	87.820	10	61
Mayo	2.502,3761	96.846	10	63
Junio	2.624,0531	104.589	11	63
Julio	2.624,7936	106.018	12	62
Agosto	2.677,8492	110.054	11	64
Septiembre	2.730,0738	109.327	14	64
Octubre	2.761,1071	108.345	14	62
Noviembre	2.841,5925	120.686	15	63
Diciembre	2.834,0790	122.963	17	62
Total			144	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	909,9306	85.548	22	923
Febrero	959,2302	88.036	21	930
Marzo	981,7720	90.827	23	928
Abril	943,0412	87.820	22	936
Mayo	996,8143	96.846	24	935
Junio	1.046,2955	104.589	24	934
Julio	1.047,6373	106.018	26	943
Agosto	1.069,8824	110.054	25	936
Septiembre	1.091,8037	109.327	24	939
Octubre	1.105,3186	108.345	25	942
Noviembre	1.138,6392	120.686	25	958
Diciembre	1.136,7638	122.963	28	969
Total			289	

SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	2.161,2497	85.548	-	-
Febrero	2.161,2497	88.036	-	-
Marzo	2.161,2497	90.827	-	-
Abril	2.161,2497	87.820	-	-
Mayo	2.152,1359	96.846	1	1
Junio	2.258,4114	104.589	1	1
Julio	2.260,7333	106.018	1	1
Agosto	2.308,1501	110.054	1	1
Septiembre	2.354,8629	109.327	1	1
Octubre	2.383,4071	108.345	3	2
Noviembre	2.454,6527	120.686	3	2
Diciembre	2.449,9874	122.963	4	2
Total			15	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	113,9864	85.548	-	-
Febrero	113,9864	88.036	-	-
Marzo	113,9864	90.827	-	-
Abril	113,9864	87.820	-	-
Mayo	113,9864	96.846	-	-
Junio	113,9864	104.589	-	-
Julio	113,9864	106.018	-	-
Agosto	113,9864	110.054	-	-
Septiembre	113,9864	109.327	-	-
Octubre	113,9864	108.345	-	-
Noviembre	113,9864	120.686	-	-
Diciembre	113,9864	122.963	-	-
Total			-	-

SERIE 107A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	190,0150	85.548	7	34
Febrero	200,1513	88.036	7	35
Marzo	204,6812	90.827	7	34
Abril	196,4457	87.820	7	35
Mayo	207,4715	96.846	7	34
Junio	217,5916	104.589	8	35
Julio	217,6864	106.018	9	35
Agosto	222,1204	110.054	9	37
Septiembre	226,4855	109.327	9	37
Octubre	229,0947	108.345	9	36
Noviembre	235,8071	120.686	9	38
Diciembre	235,2192	122.963	10	40
Total			98	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE 107B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	85.548	-	-
Febrero	-	88.036	-	-
Marzo	-	90.827	-	-
Abril	-	87.820	-	-
Mayo	-	96.846	-	-
Junio	-	104.589	-	-
Julio	-	106.018	-	-
Agosto	-	110.054	-	-
Septiembre	-	109.327	-	-
Octubre	-	108.345	-	-
Noviembre	-	120.686	-	-
Diciembre	-	122.963	-	-
Total			-	

SERIE J

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	203,9899	85.548	8	1
Febrero	215,2177	88.036	8	1
Marzo	220,4674	90.827	9	1
Abril	211,9489	87.820	9	1
Mayo	224,2297	96.846	9	1
Junio	235,5591	104.589	10	1
Julio	236,0672	106.018	10	1
Agosto	241,2901	110.054	10	1
Septiembre	246,4415	109.327	10	1
Octubre	249,7096	108.345	10	2
Noviembre	257,4547	120.686	11	2
Diciembre	257,2551	122.963	11	2
Total			115	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Ejercicio 2023
SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	216,5231	82.304	120	1.268
Febrero	210,9688	81.402	113	1.253
Marzo	221,0247	84.073	121	1.223
Abril	224,6391	82.104	119	1.168
Mayo	228,1236	83.746	120	1.155
Junio	241,1238	87.444	125	1.143
Julio	248,1913	86.045	133	1.139
Agosto	244,6138	84.144	132	1.120
Septiembre	231,9169	78.202	115	1.105
Octubre	227,3374	74.533	109	1.072
Noviembre	247,0460	78.370	107	1.075
Diciembre	255,7754	82.711	116	1.074
Total			1.430	

SERIE APV1

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	2.061,7956	82.304	-	156
Febrero	2.013,6112	81.402	-	156
Marzo	2.115,0634	84.073	-	156
Abril	2.155,0490	82.104	-	156
Mayo	2.194,1550	83.746	-	156
Junio	2.325,0153	87.444	-	156
Julio	2.399,3713	86.045	-	155
Agosto	2.370,9179	84.144	-	154
Septiembre	2.253,4971	78.202	-	154
Octubre	2.214,7294	74.533	-	154
Noviembre	2.412,7728	78.370	-	154
Diciembre	2.504,5059	82.711	-	154
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	389,9915	82.304	34	557
Febrero	380,6643	81.402	32	562
Marzo	399,5957	84.073	36	554
Abril	406,9058	82.104	36	543
Mayo	414,0328	83.746	36	539
Junio	438,4627	87.444	37	541
Julio	452,2048	86.045	39	549
Agosto	446,5653	84.144	39	541
Septiembre	424,1943	78.202	37	533
Octubre	416,6385	74.533	36	527
Noviembre	453,6224	78.370	34	524
Diciembre	470,5776	82.711	38	533
Total			434	

SERIE D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	2.766,1208	82.304	-	1
Febrero	2.702,4377	81.402	-	1
Marzo	2.839,6966	84.073	-	1
Abril	2.894,4781	82.104	-	1
Mayo	2.948,1604	83.746	-	1
Junio	3.125,1653	87.444	-	1
Julio	3.226,3814	86.045	-	1
Agosto	3.189,3735	84.144	-	1
Septiembre	3.032,5535	78.202	-	1
Octubre	2.981,5469	74.533	-	1
Noviembre	3.249,3887	78.370	-	1
Diciembre	3.374,2619	82.711	-	1
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

SERIE G

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.891,6939	82.304	-	1
Febrero	1.847,4148	81.402	-	1
Marzo	1.940,4101	84.073	-	1
Abril	1.977,0117	82.104	-	1
Mayo	2.012,8020	83.746	-	1
Junio	2.132,7569	87.444	-	1
Julio	2.200,8703	86.045	-	1
Agosto	2.174,6788	84.144	-	1
Septiembre	2.066,8917	78.202	-	1
Octubre	2.031,2485	74.533	-	1
Noviembre	2.212,7941	78.370	-	1
Diciembre	2.296,8290	82.711	-	1
Total			-	

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.870,2848	82.304	11	66
Febrero	1.824,7143	81.402	10	66
Marzo	1.914,4848	84.073	11	66
Abril	1.948,5476	82.104	11	66
Mayo	1.981,6674	83.746	12	66
Junio	2.097,5603	87.444	12	65
Julio	2.162,1983	86.045	11	64
Agosto	2.134,1465	84.144	10	63
Septiembre	2.026,2357	78.202	10	62
Octubre	1.989,1295	74.533	10	62
Noviembre	2.164,6315	78.370	9	61
Diciembre	2.244,3951	82.711	9	61
Total			126	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	733,4179	82.304	20	962
Febrero	716,1958	81.402	19	960
Marzo	752,1838	84.073	20	938
Abril	766,3098	82.104	19	939
Mayo	780,1165	83.746	20	931
Junio	826,5410	87.444	20	923
Julio	852,8659	86.045	21	923
Agosto	842,6452	84.144	20	923
Septiembre	800,8138	78.202	20	919
Octubre	786,9368	74.533	20	918
Noviembre	857,1998	78.370	20	911
Diciembre	889,6775	82.711	21	924
Total			240	

SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	2.161,2497	82.304	-	-
Febrero	2.161,2497	81.402	-	-
Marzo	2.161,2497	84.073	-	-
Abril	2.161,2497	82.104	-	-
Mayo	2.161,2497	83.746	-	-
Junio	2.161,2497	87.444	-	-
Julio	2.161,2497	86.045	-	-
Agosto	2.161,2497	84.144	-	-
Septiembre	2.161,2497	78.202	-	-
Octubre	2.161,2497	74.533	-	-
Noviembre	2.161,2497	78.370	-	-
Diciembre	2.161,2497	82.711	-	-
Total			-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	113,9864	82.304	-	-
Febrero	113,9864	81.402	-	-
Marzo	113,9864	84.073	-	-
Abril	113,9864	82.104	-	-
Mayo	113,9864	83.746	-	-
Junio	113,9864	87.444	-	-
Julio	113,9864	86.045	-	-
Agosto	113,9864	84.144	-	-
Septiembre	113,9864	78.202	-	-
Octubre	113,9864	74.533	-	-
Noviembre	113,9864	78.370	-	-
Diciembre	113,9864	82.711	-	-
Total			-	

SERIE 107A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	154,6938	82.304	5	37
Febrero	150,9454	81.402	5	37
Marzo	158,3959	84.073	5	37
Abril	161,2381	82.104	5	37
Mayo	164,0038	83.746	6	37
Junio	173,6209	87.444	6	37
Julio	178,9984	86.045	6	37
Agosto	176,7029	84.144	6	36
Septiembre	167,7931	78.202	6	36
Octubre	164,7454	74.533	6	36
Noviembre	179,3074	78.370	6	35
Diciembre	185,9431	82.711	6	35
Total			68	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE J

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	162,7341	82.304	8	1
Febrero	159,0384	81.402	8	1
Marzo	167,1760	84.073	8	1
Abril	170,4596	82.104	8	1
Mayo	173,6828	83.746	8	1
Junio	184,1743	87.444	8	1
Julio	190,2064	86.045	8	1
Agosto	188,0914	84.144	7	1
Septiembre	178,9057	78.202	7	1
Octubre	175,9596	74.533	7	1
Noviembre	191,8331	78.370	7	1
Diciembre	199,2757	82.711	8	1
Total			92	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

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 2024 y 2023 es la siguiente:

31-12-2024						
Custodia de valores	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de encargada por Sociedad	500	100,00	0,41	122.089	100,00	99,29
Empresas de depósito de encargada por entidades	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	500	100,00	0,41	122.089	100,00	99,29

31-12-2023						
Custodia de valores	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de encargada por Sociedad	-	-	-	82.064	100,00	99,22
Empresas de depósito de encargada por entidades	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	82.064	100,00	99,22

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Nota 25 - Operaciones de Compra con Retroventa

El Fondo, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no posee operaciones de compra con retroventa.

Nota 26 - Excesos de Inversión

El Fondo, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no presenta excesos de inversión por emisor.

Nota 27 - Inversiones sin Valorización

El Fondo, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no mantiene inversiones sin valorización.

Nota 28 - Sanciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024 y 2023, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 29 - Hechos Relevantes

Año 2024:

Integración

Por medio de hecho esencial de fecha 24 de enero de 2024, el directorio de Grupo Security S.A. (la "Sociedad") tomó conocimiento de que con igual fecha, accionistas que representan un 65,23% de las acciones emitidas con derecho a voto de la Sociedad, suscribieron con Bicecorp S.A. y su sociedad controladora Forestal O'Higgins S.A. (en adelante conjuntamente como las "Partes"), un contrato denominado Acuerdo Cierre de Negocios (el "Acuerdo"), en virtud del cual las Partes acordaron la integración de Bicecorp S.A., Grupo Security S.A., y sus respectivas filiales, sujeto a condiciones suspensivas habituales en este tipo de transacciones, y en base a los términos y condiciones que se indican a continuación:

1. Actos Previos: las Partes negociarían de buena fe para celebrar a más tardar el 30 de marzo de 2024, - fecha que podría prorrogarse de común acuerdo y por escrito – un contrato de Promesa de Compraventa y Permuta de Acciones a través de una Oferta Pública de Adquisición de Acciones y acuerdo de Fusión (la "Promesa").
2. OPA: la operación de integración iniciaría mediante una oferta pública de adquisición de acciones de Grupo Security S.A. a ser lanzada conjunta e indivisiblemente por Forestal O'Higgins S.A. y Bicecorp S.A. (la "OPA"), debiendo cumplir con las siguientes características:
 - a. Estar dirigida a la totalidad de los accionistas de Grupo Security S.A., ofreciendo comprar y permutar hasta el 100% de las acciones íntegramente suscritas y pagadas emitidas por la Sociedad.
 - b. El precio de la OPA será pagadero indivisiblemente a cada accionista de Grupo Security aceptante de

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

la OPA, en la siguiente forma y cantidades:

Nota 29 - Hechos Relevantes (continuación)

- i. por el 20% de las acciones aceptadas transferir en la OPA: \$285 por acción, pagadero por Forestal O'Higgins S.A. en dinero. En el evento que la parte del precio pagadera en dinero no se hubiere pagado al 31 de diciembre de 2024, el mismo devengará una tasa de interés equivalente al Índice Cámara Promedio a 30 días, a partir del 1° de enero de 2025 hasta el día del pago efectivo conforme a la OPA; y
 - ii. por el 80% restante de las acciones aceptadas transferir en la OPA: Bicecorp S.A. permutará tantas acciones de pago de primera emisión de Bicecorp S.A. como resulte de aplicar la Relación de Canje.
- c. La declaración de éxito de la OPA estaría condicionada a su aceptación pura y simple por al menos un 62% de las acciones existentes con derecho a voto emitidas por Grupo Security S.A.; y
- d. Las demás menciones, términos y condiciones habituales de una OPA, de conformidad con la legislación y normas regulatorias dictadas por la CMF para esta clase de procedimientos.
3. Fusión, relaciones de propiedad: Sujeto a los términos y condiciones de la Promesa, las Partes se obligarían recíprocamente a (i) celebrar y someter a la aprobación de las juntas extraordinarias de accionistas de Bicecorp S.A. y Grupo Security S.A., la fusión de ambas sociedades, absorbiendo Bicecorp S.A. a Grupo Security S.A. (la "Fusión"); (ii) acordar la relación de canje para la Fusión, en base a las valorizaciones que las Partes han realizado de las compañías, lo cual representa, respectivamente, un 60% para Bicecorp S.A. y un 40% para Grupo Security S.A. del negocio consolidado (la "Relación de Canje").
4. Administración: que en la Promesa se convendrían los mecanismos que aseguren que los accionistas de Grupo Security S.A. tengan la facultad de elegir 3 directores de la compañía resultante de la Fusión, mientras mantengan una participación accionaria igual o superior a 20% y por un periodo no inferior a 6 años contados desde la Fusión, y una representación equivalente en directorios de filiales y comités relevantes de cada una.
5. Dividendos: que Grupo Security S.A. y Bicecorp S.A. podrían distribuir un dividendo total equivalente a un 55% de la utilidad líquida del ejercicio comercial 2023, sin afectar la Relación de Canje y el Precio OPA. En la Promesa se establecería que, por el plazo de 3 ejercicios comerciales completos a partir de la Fusión, Bicecorp S.A. (post fusión) acordará y dará cumplimiento a una política de dividendos consistente en distribuir el equivalente al 50% (cincuenta por ciento) de las utilidades líquidas de cada ejercicio, sujeto a las limitaciones que pudieron provenir del cumplimiento de obligaciones impuestas por la ley o la autoridad fiscalizadora, o por una gestión razonablemente prudente y necesaria para satisfacer sus requerimientos actuales o futuros y no afecte o contravenga el cumplimiento de sus obligaciones para con terceros, ya sea producto de la contratación de deudas y/o emisión de bonos u otras obligaciones financieras.
6. Curso de los negocios: Por el tiempo que mediere entre la suscripción del Acuerdo Cierre de Negocios y hasta que se declare el éxito de la OPA, las Partes acordaron que Grupo Security S.A., Bicecorp S.A. y sus respectivas filiales tengan ciertas restricciones durante dicho periodo, que consisten fundamentalmente en continuar con el curso ordinario de sus negocios, conforme lo han venido haciendo hasta la fecha.
7. Due Diligence: Las Partes acordaron que la Operación de Integración contemplada en el Acuerdo

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

Cierre de Negocios estaría sujeta a la obtención de las autorizaciones regulatorias pertinentes, esto es la aprobación de la Fusión por la Fiscalía Nacional Económica y las autorizaciones correspondientes de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 29 - Hechos Relevantes (continuación)

Mediante hecho esencial de fecha 1 de abril de 2024, se comunicó a la CMF y al mercado general que las Partes habían acordado extender el plazo para celebrar la Promesa hasta el día 10 de abril de 2024.

Con fecha 10 de abril de 2024, se comunicó a la CMF y al mercado en general mediante hecho esencial que las Partes suscribieron el contrato denominado "Promesa de Compraventa y Permuta de Acciones Mediante Oferta Pública de Adquisición de Acciones y Fusión", en virtud del cual las mismas han acordado la integración de Grupo Security S.A., Bicecorp S.A. y sus respectivas filiales, bajo los términos indicados en el hecho esencial de fecha 24 de enero de 2024 descrito precedentemente.

Con fecha 2 de octubre de 2024, la Fiscalía Nacional Económica dictó una resolución mediante la cual aprobó pura y simplemente la Operación de Integración, consistente en la Fusión, sin condiciones, de la cual el directorio de la Sociedad tomó conocimiento e informó por medio de hecho esencial a la CMF y al mercado en general con fecha 3 de octubre de 2024.

Mediante Hecho Esencial de 25 de octubre de 2024 el directorio de Grupo Security S.A. informó que tomó conocimiento de que la CMF:

- i. Mediante Ord. N°s 126699 y 126705 de fecha 24 de octubre de 2024, autorizó la toma de control de Banco Security y de Seguros Vida Security Previsión S.A. por parte de Bicecorp S.A., conforme a lo previsto en el artículo 36 y 28 de la Ley General de Bancos, y el Artículo 38 del DFL N°251 y la NCG N°251 de la CMF.
- ii. mediante Ord. N° 126702, informó que la toma de control de Banco BICE y Banco Security por Bicecorp S.A. no requiere contar con la autorización prevista en el art. 3 5 bis de la Ley General de Bancos, por cuanto el banco o grupo de bancos resultantes no alcanza importancia sistémica en los términos dispuestos en el artículo 66 quáter de la misma ley.
- iii. Mediante hecho esencial de fecha 13 de noviembre de 2024 se comunicó a la CMF y al mercado en general que las Partes acordaron los términos finales de la Operación de Integración que incluye, entre otros:
- iv. 1. Que el precio de la OPA, será pagadero indivisiblemente a cada accionista de Grupo Security S.A. aceptante de la OPA, en la siguiente forma y cantidades:
- v. i. por el 20% de las acciones aceptadas transferir en la OPA: \$276,43 por acción, pagadero por Forestal O'Higgins S.A. en dinero.; y
- vi. ii. por el 80% restante de las acciones aceptadas transferir en la OPA: se suscribirán tantas acciones de pago de primera emisión de Bicecorp S.A. como resulte de aplicar la Relación de Canje, la que ha sido fijada en un 60,721 % para Bicecorp S.A. y un 39,279% para Grupo Security S.A.
- vii. Se informó asimismo que el acuerdo alcanzado entre las Partes incluía también promover la distribución de dividendos provisorios, por montos de hasta \$71.916.165.972 por Grupo Security S.A. y \$111.172.647.233 por Bicecorp S.A., con cargo a la utilidad líquida distribuable del ejercicio 2024, y cuya distribución debía acordarse por los directorios de las respectivas compañías con anterioridad al 31 de diciembre de 2024.
- viii. Por hecho esencial de 19 de diciembre de 2024, el directorio de Grupo Security S.A. informó a la CMF que tomó conocimiento de que las Partes acordaron modificar determinados términos finales de la Operación de Integración, relacionados con la distribución

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de dólares de Estados Unidos)

de dividendos de la Sociedad y Bicecorp S.A.

Nota 29 - Hechos Relevantes (continuación)

El respecto se indicó que las Partes acordaron de dejar sin efecto el acuerdo de promover la distribución de un dividendo provisorio en Bicecorp S.A. y Grupo Security S.A., con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio comercial 2024 de cada sociedad, en conformidad con lo informado mediante hecho esencial de fecha 13 de noviembre de 2024, y en cambio promover a sus respectivas juntas ordinarias de accionistas, la distribución de dividendos definitivos con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio comercial 2024. Dicha distribución de dividendos sería por la suma total de \$22,5 pesos por acción en cada sociedad, que se pagará considerando el total de las acciones suscritas y pagadas a la fecha de la junta ordinaria que se celebre, en el caso de Grupo Security S.A., y en el caso de Bicecorp S.A., se pagará considerando el número de acciones post split y aumento de capital acordados en la junta extraordinaria de accionistas celebrada con fecha 25 de noviembre de 2024.

En cumplimiento de lo anterior, Grupo Security S.A. deberá citar a junta de accionistas dentro del primer cuatrimestre del año 2025, para efectos de acordar la distribución y pago de los referidos dividendos con posterioridad a la publicación del Aviso de Resultado de la OPA, lo mismo en el caso de Bicecorp S.A.

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2025 la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía Nro. 330-25-00039438 por UF 29.250, 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 2025 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.