

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Estados financieros por los años terminados
el 31 de diciembre de 2016 y 2015 e informe
de los auditores independientes

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2016 y 2015

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

31 de diciembre de 2016 y 2015

Indice

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados Integrales	4
Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes.....	5
Estados de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8
\$:	Pesos Chilenos
M\$:	Miles de Pesos Chilenos
UF :	Unidad de Fomento

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Partícipes de
Fondo Mutuo Security Index Fund Chile

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo Security Index Fund Chile (en adelante el “Fondo”), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de Administradora General de Fondos Security S.A., sociedad administradora del Fondo Mutuo Security Index Fund Chile, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, descritas en Nota 2 a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Security Index Fund Chile al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, descritas en Notas 2 a los estados financieros.

Énfasis en un asunto – Modificaciones al Reglamento Interno

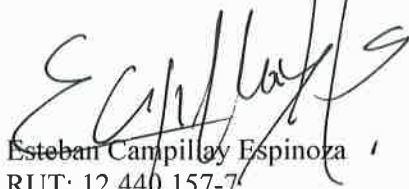
Como se indica en Nota 1 a los estados financieros, con fecha 29 de abril de 2016 la Administradora del Fondo depositó nuevas modificaciones al Reglamento Interno, informando que entraron en vigencia con fecha 29 de mayo de 2016.

Énfasis en otros asuntos – Fusión de Fondos

Como se indica en Nota 1.2 a los estados financieros, con fecha 29 de abril de 2016 se acordó la fusión por absorción del Fondo Mutuo Security Acciones Index Fund Mid & Small Cap (fondo absorbido), al Fondo Mutuo Security Acciones Mid-Small Chile y Fondo Mutuo Security Index Fund Chile, este último como fondo continuador, que se concretó con fecha 29 de mayo de 2016.



Febrero 22, 2017
Santiago, Chile



Esteban Campillay Espinoza
RUT: 12.440.157-7

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

ACTIVO	Nota	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	16	243.378	6.446
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	42.340.819	10.844.094
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	8.814	8.814
Otras cuentas por cobrar	12	10.057	8.102
Otros activos	14	-	-
Total Activo		42.603.068	10.867.456
 PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescates por pagar	11	5.490	9.764
Remuneraciones sociedad administradora	20	1.735	805
Otros documentos y cuentas por pagar	12	3.807	2.022
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		11.032	12.591
 ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		42.592.036	10.854.865

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Estados de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

	Nota	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes	15	11.374	1.225
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	1.714.517	(769.714)
Resultado en venta de instrumentos financieros		(69.867)	(60.613)
Otros		9.113	-
		<u>1.665.137</u>	<u>(829.102)</u>
GASTOS			
Comisión de administración	20	(216.784)	(290.045)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(23.961)	(3.187)
Otros gastos de operación	22	(14.323)	(13.448)
		<u>(255.068)</u>	<u>(306.680)</u>
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		1.410.069	(1.135.782)
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
		<u>1.410.069</u>	<u>(1.135.782)</u>
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		1.410.069	(1.135.782)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.410.069	(1.135.782)
Distribución de beneficios		(529.801)	(373.786)
		<u>880.268</u>	<u>(1.509.568)</u>
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		<u>880.268</u>	<u>(1.509.568)</u>

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Partícipes Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (Expresado en miles de Pesos)

31-12-2016

Nota	Serie A M\$	Serie B M\$	Serie D M\$	Serie G M\$	Serie F M\$	Serie H M\$	Serie I-APV M\$	Serie N M\$	Serie V M\$	Serie S M\$	Total M\$	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	1.555.543	948.805	-	-	1.386.959	-	2.506.228	2.871.621	40	1.585.669	10.854.865
Aportes de cuotas		4.549.981	4.951.095	21.560.897	4.111.511	4.808.392	131.283	1.692.966	326.287	2.992.566	14.422.104	59.547.082
Rescate de cuotas		(2.370.338)	(1.003.393)	(7.876.228)	(353.689)	(2.442.782)	-	(1.099.966)	(3.231.328)	(2.907.012)	(7.405.442)	(28.690.178)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		2.179.643	3.947.702	13.684.669	3.757.823	2.365.610	131.283	593.000	(2.905.041)	85.554	7.016.662	30.856.904
Aumento/ (disminución) del activo neto originado por actividades de la operación antes de dist. de beneficios		72.291	26.438	647.838	107.007	102.542	(5.156)	157.651	111.138	(10.057)	200.376	1.410.068
Dist. de beneficios	18	(66.061)	(45.507)	(80.927)	(15.158)	(32.615)	(335)	(78.549)	(77.718)	(12.620)	(120.311)	(529.801)
En efectivo		-	-	(80.927)	-	(32.615)	-	-	-	-	-	(113.542)
En cuotas		(66.061)	(45.507)	-	(15.158)	-	(335)	(78.549)	(77.718)	(12.620)	(120.311)	(416.259)
Aumento/ (disminución) del activo neto originado por actividades de la operación despues de dist. de beneficios		6.230	(19.069)	566.911	91.849	69.927	(5.491)	79.102	33.421	(22.677)	80.065	880.268
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota	17	3.741.416	4.877.438	14.251.580	3.849.671	3.822.496	125.792	3.178.330	-	62.917	8.682.396	42.592.036

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Partícipes Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (Expresado en miles de Pesos)

31-12-2015												
Nota	Serie A	Serie B	Serie D	Serie G	Serie F	Serie H	Serie I-APV	Serie N	Serie V	Serie S	Total	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	2.976.305	1.614.370	-	-	920.504	-	3.377.967	4.027.810	-	-	12.916.956
Aportes de cuotas		1.101.642	193.263	-	-	2.477.391	-	918.958	3.336.971	38	4.133.504	12.161.766
Rescate de cuotas		(2.208.277)	(719.883)	-	-	(1.852.446)	-	(1.409.029)	(3.989.655)	-	(2.535.000)	(12.714.290)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(1.106.635)	(526.620)	-	-	624.945	-	(490.071)	(652.684)	38	1.598.504	(552.523)
Aumento/ (disminución) del activo neto originado por actividades de la operación antes de dist. de beneficios		(233.326)	(101.681)	-	-	(119.551)	-	(279.911)	(392.730)	-	(8.583)	(1.135.782)
Distribución de beneficios	18	(80.801)	(37.262)	-	-	(38.939)	-	(101.757)	(110.775)	-	(4.252)	(373.786)
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		(80.801)	(37.262)	-	-	(38.939)	-	(101.757)	(110.775)	-	(4.252)	(373.786)
Aumento/ (disminución) del activo neto originado por actividades de la operación después de dist. de beneficios		(314.127)	(138.943)	-	-	(158.490)	-	(381.668)	(503.505)	-	(12.835)	(1.509.568)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota	17	1.555.543	948.807	-	-	1.386.959	-	2.506.228	2.871.621	38	1.585.669	10.854.865

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Estado de Flujo de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

	Nota	31-12-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:			
Compra de activos financieros	7	(88.578.263)	(5.970.165)
Venta/cobro de activos financieros	7	87.633.502	6.300.316
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		3	1.225
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(14.644)	(1.336)
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(48.224.910)	(7.758.021)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		18.973.834	8.345.083
Otros ingresos de operación		4.323	2.790
Otros gastos de operación pagados		(413.817)	(375.090)
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>(30.619.972)</u>	<u>544.802</u>
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		59.547.082	12.161.766
Rescates de cuotas en circulación		(28.690.178)	(12.714.290)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>30.856.904</u>	<u>(552.524)</u>
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		236.932	(7.722)
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		6.446	14.168
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		-	-
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	<u><u>243.378</u></u>	<u><u>6.446</u></u>

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 1 - Información General

El Fondo Mutuo Security Index Fund Chile, en adelante el Fondo, es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización Nacional-Derivados.

El objetivo del fondo es ofrecer a los inversionistas un vehículo de inversión que les permita obtener una rentabilidad similar a la obtenida por el Índice de Precios Selectivo de Acciones (IPSA) medido a valor medio diario, para lo cual condicionará su rentabilidad al comportamiento de dicho índice, manteniendo ponderaciones en relación al total de activos similares a las del índice. El fondo invertirá al menos un 90% del valor de sus activos del fondo en acciones con presencia bursátil que compongan el IPSA.

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

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron autorizados por la Administración el día 22 de febrero de 2017, en sesión de directorio de la Administradora General de Fondos Security S.A.

1.1 Modificaciones al reglamento interno

Durante el año 2016, se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno, las cuales se depositaron con fecha 29 de abril de 2016 y cuyas modificaciones principales, que comenzaron a regir a partir del 29 de mayo de 2016, son las siguientes:

Sección del R.I.	Modificación	Texto anterior	Texto modificado
Sección B, N° 4 Operaciones que realizará el fondo.	Se incorpora la facultad del fondo de realizar operaciones con retroventa o retrocompra.	No existe	d) Operaciones con retroventa o retrocompra: La Administradora, por cuenta del fondo, podrá realizar operaciones de adquisición de instrumentos con retroventa (Compras con retroventas) y Venta de instrumentos con retrocompra (Ventas con retrocompras), dentro o fuera de las Bolsas de valores nacionales. Los activos que serán objeto de las operaciones de compra con retroventa y venta con retrocompra, serán: - Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

			<ul style="list-style-type: none"> - Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales. - Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores. - Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus bancos centrales. - Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales. - Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras. - Cuotas de fondos nacionales y vehículos de inversión colectiva extranjeros. - Acciones nacionales. - Títulos representativos de índices accionarios (ETF) nacionales <p>Las entidades con las que el Fondo podrá efectuar las operaciones de compra con retroventa y venta con retrocompra, serán:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Bancos nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y corto plazo a lo menos equivalente a B y N-4, respectivamente. - Sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y de corto plazo B y N-4, respectivamente. - Corredores de Bolsas nacionales. <p>El fondo contempla realizar las operaciones descritas en este numeral, hasta por el 20% de su patrimonio.</p>
Sección F, N° 1 Series	Se elimina el requisito de ingreso a la Serie A y B	El monto del aporte debe ser igual o superior a CLP 10.000.000.	No contempla

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Sección F, N° 1 Series	Se aumenta el monto en el requisito de ingreso para la serie G.	Aportes por montos iguales o superiores a CLP 50.000.000	Aportes que permitan que la suma de los saldos individuales, del partícipe, en la serie G de todos los fondos mutuos administrados por Administradora General de Fondos Security S.A., sean iguales o superiores a CLP 3.000.000.000 o su equivalente en USD convertidos de acuerdo al tipo de cambio observado vigente al día de la inversión.
Sección F, N° 1 Series	Se adecua texto en la serie V	La suma de los saldos mantenidos entre todos los fondos Administrados por Adm. General de Fondos Security S.A. deben ser iguales o superiores a USD 1.800.000,00 o su equivalente en CLP de acuerdo al dólar observado del día del aporte.	Aportes que permitan que la suma de los saldos mantenidos entre todos los fondos Administrados por Adm. General de Fondos Security S.A. sean iguales o superiores a USD 1.800.000,00 o su equivalente en CLP convertidos de acuerdo al tipo de cambio observado vigente al día de la inversión.
Sección F, N° 2 Remuneraciones de cargo del fondo y gastos.	La serie N es absorbida por la serie G del Fondo.	Serie N	Serie G
Sección F, N° 3 Comisión o remuneración de cargo del Partícipe	Se aumenta el periodo de permanencia mínima para efectos del cobro de comisión de salida en la Serie B	De 0 a 179 días: 2,38% IVA Incluido. Sobre el 70% del monto del aporte. Sobre 179 días: No aplica.	De 0 a 180 días: 2,38% IVA Incluido. Sobre el 70% del monto del aporte. Sobre 180 días: No aplica.
Sección F, N° 3 Comisión o remuneración de cargo del Partícipe	Se disminuye el periodo de permanencia mínima aplicado para efectos del cobro de comisión de salida en la Serie G	De 0 a 270 días: 2,38% IVA Incluido. Sobre el 70% del monto del aporte. Sobre 270 días: No aplica.	De 0 a 180 días: 2,38% IVA Incluido. Sobre el 70% del monto del aporte. Sobre 180 días: No aplica.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Sección F, N° 3 Comisión o remuneración de cargo del Partícipe	Se agrega como último párrafo, texto en el cual se indica la situación en la que quedaran los partícipes que tenían saldos vigentes o planes de inversión periódico en la(s) serie(s) original(es) que sufran modificaciones en los requisitos de entrada.	No existe	También quedarán eximidos de cumplir con los requisitos de ingreso a las series, que se hayan incorporado a través de una modificación realizada al reglamento interno o por la materialización de una fusión o absorción, los partícipes que mantengan saldos o planes de inversión periódicos vigentes en la(s) serie(s) original(es) al día inmediatamente anterior al de la entrada en vigencia de dichas modificaciones.
Sección G, Política de reparto de beneficios.	Se modifica texto donde se indican los partícipes con derecho a recibir los dividendos	Tendrán derecho a percibir estos beneficios aquellos partícipes del fondo que tengan tal calidad, la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha de pago de los mismos.	Tendrán derecho a percibir estos beneficios aquellos partícipes del fondo que tengan tal calidad, la medianoche del día inmediatamente anterior a la fecha de pago de los mismos.

Nota 1 - Información General (continuación)

1.2 Fusión de fondos:

Con fecha 29 de abril de 2016, en virtud de lo establecido en el artículo 18 de la Ley 20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales, y los artículos 9 y 10 de la Ley 18.045 sobre Mercado de valores, se informa respecto de las fusiones por absorción de los fondos mutuos Security Acciones Mid-Small Chile y Security Index Fund Chile, siendo este último, el fondo mutuo absorbente y continuador.

La fusión antes descrita se materializó en el plazo de 30 días corridos desde la fecha de la comunicación.

En el proceso de fusión el “Fondo Mutuo Security Index Fund Chile” incorporó al “Fondo Mutuo Security Acciones Mid-Small Chile” siendo el primero el fondo que subsiste con fecha 29 de mayo de 2016.

Dada la homogeneidad de los fondos, el proceso de fusión incorporó íntegramente, las partidas de activos, pasivos, patrimonio y resultados del fondo absorbido.

La siguiente información corresponde a los estados de situación financiera y de resultados integrales, del fondo absorbido al cierre de sus operaciones:

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Fondo Mutuo
Security Acciones
Mid Small Chile

29-05-2016

M\$

Activo

Efectivo y efectivo equivalente	4.963
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	564.392
Entregados en garantía	-
Activo financiero a costo amortizado	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	65.646
Otras cuentas por cobrar	-
Otros activos	-
Total activos	<u>635.001</u>

Pasivo

Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-
Cuentas por pagar a intermediarios	(56.989)
Rescates por pagar	-
Remuneraciones sociedad administradora	(98)
Otros documentos y cuentas por pagar	(2.119)
Otros pasivos	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)	<u>(59.206)</u>

Activo neto atribuible a los partícipes	<u>575.795</u>
---	----------------

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Fondo Mutuo
Security Acciones
Mid Small Chile
**Del 01-01-2016
al 29-05-2016**
M\$

Ingresos (pérdidas) de la operación

Intereses y reajustes	-
Ingresos por dividendos	-
Diferencia de cambios netas sobre activos financieros a costo amortizado	-
Diferencia de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	59.434
Resultado en ventas de instrumentos financieros	(14.735)
Otros	-
Total ingreso/ pérdida de la operación	44.699

Gastos

Comisión de administración	(8.110)
Honorario por custodia y administración	-
Costo de transacción	(705)
Otros gastos de operación	(272)
Total gastos de operación	(9.087)

Utilidad (pérdida) de la operación ante impuestos	<u>35.612</u>
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior	<u> </u>
Utilidad (pérdida) de la operación después de impuesto	<u>35.612</u>
Aumento (disminucion) de activos neto atribuible a Participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de	<u>35.612</u>
Distribución de beneficios	<u> </u>
Aumento (disminución) de activos neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	<u><u>35.612</u></u>

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 1 - Información General (continuación)

1.3 Fusión de fondos:

En Notas 10, 16 , 17 , 20 y 21 se hace referencia a esta información.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Administradora General de Fondos Security S.A., en adelante “la Administradora”. La Administradora pertenece a Grupo Security S.A. y fue autorizada mediante Resolución Exenta 0112 de fecha 2 de junio de 1992. La dirección de su oficina registrada es Av. Apoquindo 3150, Piso 7, Santiago de Chile.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

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

2.1 Bases de preparación

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

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

Normas emitidas vigentes y no vigentes en el año 2016

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

Nuevos pronunciamientos contables:

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
<i>Entidades de Inversión</i> : Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Aclaración a la NIIF 15 “ <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i> ”	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 12 y NIC 28)	Las enmiendas a NIIF 1 y NIC 28 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La enmienda a la NIIF 12 para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018

La Administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 9, NIIF 15, NIIF 16 y CINIIF 22, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la Administración realice una revisión detallada. En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los estados financieros.

Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Los presentes estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los resultados de sus operaciones, los cambios en los activos netos y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, los cuales fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad Administradora con fecha 22 de febrero de 2017.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración del Fondo, que manifiesta expresamente que han sido preparados de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) en oficio circular N°592 del 06 de abril del 2010 y complementarios, las cuales difieren de las normas internacionales de la información financiera (NIIF).

Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera, los resultados integrales, estado de cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujo de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en valores y derivados y ofrecer a los inversionistas del mercado local una alta rentabilidad comparada con otros productos disponibles en mercado local. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administración considera el Peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

Transacciones y saldos

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

	31.12.2016	31.12.2015
Dólar	669,47	710,16
Euro	705,60	774,61

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

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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.

Pasivos financieros

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

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

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

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

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

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

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

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

2.3.3 Estimación del valor razonable

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 6 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 público general.

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

Serie D: La Serie D está dirigida a inversionistas de mediano y/o largo plazo, cuyo aporte sea igual o superior a CLP 1.500.000.000 o su equivalente en unidades de creación cuya composición se encontrará diariamente disponible en la página web www.inversionessecurity.cl.

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

Serie I-APV: La Serie I APV está dirigida 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 Adm. General de Fondos Security S.A. deben ser iguales o superiores a USD 1.800.000,00 o su equivalente en CLP de acuerdo al dólar observado del día del aporte.

Serie F: La Serie F está dirigida a inversionista de mediano y/o largo plazo, cuyo aporte sea igual o superior a CLP 250.000.000 o su equivalente en unidades de creación cuya composición se encontrará diariamente disponible en la página web www.inversionessecurity.cl.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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

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

2.9 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

2.10 Tributación

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

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

2.11 Garantías

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Fondo no posee instrumentos que cuenten con garantía.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 3 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2016, el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de sus estados financieros en relación al ejercicio 2015.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo 3.150 Piso 7, Las Condes y en nuestro sitio web www.inversionessecurity.cl.

4.1. Objeto del Fondo

El objetivo del fondo es ofrecer a los inversionistas un vehículo de inversión que les permita obtener una rentabilidad similar a la obtenida por el Índice de Precios Selectivo de Acciones (IPSA) medido a valor medio diario, para lo cual condicionará su rentabilidad al comportamiento de dicho índice, manteniendo ponderaciones en relación al total de activos similares a las del índice. El fondo invertirá al menos un 90% del valor de sus activos del fondo en acciones con presencia bursátil que compongan el IPSA.

4.2. Política de Inversiones.

4.2.1. Características del índice

El fondo condicionará su rentabilidad al Índice de Precios Selectivo de Acciones (IPSA) medido a valor medio diario que es emitido por la Bolsa de Comercio de Santiago, lo anterior sin perjuicio de que la valorización de los instrumentos financieros se realice a valor razonable siguiendo las normas establecidas en las IFRS. El IPSA es un indicador de rentabilidad, que mide las variaciones de precios de las acciones de las 40 sociedades más transadas (con mayor presencia bursátil) en la Bolsa de Comercio de Santiago. Los emisores cuyas acciones se incluyen en el IPSA son seleccionados anualmente por esta entidad. Para consultar información respecto a la composición y comportamiento del índice se puede visitar el sitio web de la Bolsa de Comercio de Santiago (www.bolsadesantiago.com). La estrategia de seguimiento del índice será activa, es decir, la administradora se preocupará de replicar el IPSA mediante la inversión en carteras de instrumentos que sin ser idénticas a la cartera del IPSA tienen un comportamiento lo suficientemente similar a ésta para que se logre una rentabilidad similar a la del índice.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

La Administradora monitoreará y calculará diariamente el error de seguimiento del fondo con respecto al Índice de Precios Selectivo de Acciones (IPSA) medido a valor medio diario, adoptando las medidas que sean necesarias para que este, no supere el 5% en los últimos 90 días hábiles. Con todo, 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 IPSA medido a valor medio diario, 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 Superintendencia de Valores y Seguros a través de un hecho esencial.

4.2.2. Instrumentos elegibles:

El fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de capitalización. En todo caso, la inversión en instrumentos de capitalización incluidos en el IPSA deberá ser, a lo menos, de un 90% del valor de los activos del fondo. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578, del año 2002, de la Superintendencia de Valores y Seguros o aquella que la modifique o reemplace.

El fondo destinará a lo menos el 90% de su cartera a la inversión en valores que tengan presencia bursátil. El fondo no podrá adquirir acciones o instrumentos de deuda que en virtud de cualquier acto o contrato lo priven de percibir los dividendos e 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 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.

4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones:

El riesgo que asumen los inversionistas está directamente relacionado con los activos que componen el fondo mutuo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables:

- Variación de los mercados accionarios nacionales
- Variación de los mercados de deuda, producto de las tasas de interés relevantes.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

El riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.

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 Superintendencia de Valores y Seguros, mediante Norma de Carácter General N° 308, del año 2011, y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones o la que la reemplace.

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

El fondo podrá realizar inversiones en los siguientes mercados:

País	Máximo del Activo del Fondo.
Chile	100%

El fondo podrá mantener como parte de su activo e invertir en instrumentos denominados en las monedas y/o unidades de reajuste que se detallan a continuación:

Moneda o unidad de reajuste	Máximo del Activo del Fondo.
Pesos Chilenos	100%
UF	100%
IVP	100%
Dólar E.E.U.U.	10%

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

El Fondo podrá invertir hasta un 100% sobre el activo del Fondo en instrumentos emitidos 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.

El Fondo sólo invertirá en los instrumentos autorizados en este Reglamento Interno.

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

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
1. Títulos de Deuda		
1.1 Títulos de deuda emitidos por emisores nacionales.		

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

1.1.1 Títulos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	10
1.1.2 Títulos emitidos por Bancos o sociedades financieras nacionales.	0	10
1.1.3 Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.	0	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.	0	10
2. Instrumentos de capitalización.		
2.1 Instrumentos de capitalización de emisores nacionales.		
2.1.1 Acciones de sociedades anónimas abiertas con transacción bursátil que compongan el IPSA.	90	100
2.1.2 Opciones para suscripción de acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplan las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil y que compongan el IPSA.	0	10
2.1.3 Acciones de sociedades anónimas abiertas inscritas en el registro de valores.	0	10
2.1.4 Títulos representativos de índices accionarios ETF.	0	10

4.3.2. Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:

Límite máximo de inversión por emisor	20% del activo del Fondo.
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	30% del activo del Fondo.

4.4 Operaciones que realizará el Fondo.

4.4.1. Política de inversión en instrumentos derivados:

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

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

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

- Índices accionarios o títulos representativos de estos, nacionales.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

- Acciones nacionales.
- Tasas de interés
- Instrumentos de renta fija nacionales.

El fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

Los contratos de derivados en los que se podrán invertir los recursos del fondo, tienen por objeto la cobertura de riesgo e inversión. Los contratos de derivados en los que se podrán invertir los recursos del fondo y los límites máximos de inversión en los activos autorizados a través de ellos, se sujetarán en todo momento a las condiciones, características y requisitos establecidos por la Superintendencia de Valores y Seguros, mediante Norma de Carácter General N° 204, del año 2006, y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones o la que la reemplace.

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 préstamos de acciones:

La administradora, por cuenta del fondo, podrá realizar operaciones de préstamos de valores.

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

- Acciones de emisores nacionales.

El fondo podrá actuar como:

- Prestamista de valores.

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

- Corredores de Bolsa nacionales autorizados por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Las entidades que custodiarán y administrarán las garantías que deben enterar los prestatarios de valores por operaciones de préstamos de valores, serán:

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

- Bolsas de Valores.
- Entidades autorizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los límites generales máximos de inversión en el préstamo de valores, se sujetarán en todo momento a las condiciones, características y requisitos establecidos por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante la circular N° 1.518, del año 2001, y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones o la que la reemplace.

Los límites específicos máximos de inversión en la realización de operaciones de préstamo de valores, serán:

- Total activo del fondo que podrá ser sujeto de préstamo: 80%

4.4.3. Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

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

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

- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.
- Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras.
- Cuotas de fondos nacionales y vehículos de inversión colectiva extranjeros.
- Acciones nacionales.
- Títulos representativos de índices accionarios (ETF) nacionales.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

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

4.4. Política para otro tipo de operaciones:

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos

5.1. Riesgos Financieros.

La presente nota revela las políticas, criterios y procedimientos de gestión de riesgo desarrollados por Administradora General de Fondos Security S.A., en adelante “La Administradora”, de acuerdo a la circular N° 1.869 de la SVS de fecha 15 de Febrero de 2008.

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

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

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

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

5.2 Gestión de riesgo financiero

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

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

La Administradora cuenta con Políticas de Administración de Liquidez, Planes de Contingencia, Política de Administración de Capital, Política de Líneas de Financiamiento de Liquidez y Políticas propias de cada fondo que le permiten asegurar en todo momento el correcto funcionamiento de los ingresos y egresos de inversión.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.1 Riesgos de mercado

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

5.2.1. a) Riesgo de precios

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

Escenario de estrés	Activo total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total (%)
Precio acciones -1%	42.603.068	42.340.819	(423.408)	(1,0%)
Precio acciones -5%	42.603.068	42.340.819	(2.117.041)	(5,0%)
Precio acciones -10%	42.603.068	42.340.819	(4.234.082)	(9,9%)

Actividades de Mitigación

- El fondo valoriza su cartera de inversión utilizando los precios entregados por el modelo SUP-RA, autorizado por la SVS mediante oficio ordinario N° 2.619 y remitido a todas las sociedades que administran fondos mutuos mediante oficio circular N° 337, tanto para los instrumentos nacionales como extranjeros.
- 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 SVS o de cualquier partícipe del fondo, a su sola solicitud.

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

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.

5.2.2 Riesgo de crédito

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

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

- ✓ 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 SVS ha impartido al respecto.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

A continuación se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2016	N-1	N-2	N-3	N-4	N-5	NA	Total
Acciones y Derechos Preferentes de Suscripción de Acciones	20.918.641	15.639.726	3.947.562	1.834.890			42.340.819
	20.918.641	15.639.726	3.947.562	1.834.890	-	-	42.340.819

Al 31 de diciembre de 2015	N-1	N-2	N-3	N-4	N-5	NA	Total
Acciones y Derechos Preferentes de Suscripción de Acciones	7.169.392	2.576.819	716.737	381.146	-	-	10.844.094
	7.169.392	2.576.819	716.737	381.146	-	-	10.844.094

5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

- ✓ 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.

Actividades de Mitigación

El Fondo ha establecido en su respectivo reglamento interno, políticas sobre la Administración de liquidez y financiamiento frente a escenarios de rescates considerados significativos.

La administradora en su calidad de filial bancaria, mantiene un acuerdo de financiamiento preferente con el Banco Security.

Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo, éste también tiene la capacidad de diferir el pago de las solicitudes de rescate diarias durante un período no superior a diez días. El Fondo no difirió el pago de ningún rescate durante el 2016 y 2015.

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Al 31 de diciembre de	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin vencimiento estipulado	Total
Acciones y Derechos Preferentes de Suscripción de Acciones	-	-	-	-	42.340.819	42.340.819
	-	-	-	-	42.340.819	42.340.819
Al 31 de diciembre de 2015	-	-	-	-	10.844.094	10.844.094
	-	-	-	-	10.844.094	10.844.094

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable

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

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). 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 Superintendencia de Valores y Seguros.

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

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

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

A continuación, se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Al 31 de diciembre de 2016	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y Derechos Preferentes de Suscripcion de Acciones	42.340.819	-	-	42.340.819
	42.340.819	-	-	42.340.819

Al 31 de diciembre de 2015	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y Derechos Preferentes de Suscripcion de Acciones	10.844.094	-	-	10.844.094
	10.844.094	-	-	10.844.094

Las inversiones cuyos valores están basados en los precios de mercado cotizados en mercados de activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa, derivados transados en mercados bursátiles e instrumentos de deuda del Banco Central de Chile. 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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

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

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

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

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

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
a) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	42.340.819	10.844.094
-Títulos de deuda con vencimiento igual o menor mayor 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	<u>42.340.819</u>	<u>10.844.094</u>
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	<u>-</u>	<u>-</u>

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

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

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
b) Efectos en resultado		
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados el inicio):		
- Resultados realizados	-	-
- Resultados no realizados	1.714.517	(769.714)
Total ganancias / pérdidas	<u>1.714.517</u>	<u>(769.714)</u>
- Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efectos en resultado.	-	-
- Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efectos en resultado.	-	-
Total ganancias / pérdidas	<u>-</u>	<u>-</u>

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

b) Composición de la cartera

Instrumentos	31.12.2016				31.12.2015			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de activo neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de activo neto
<u>i) Instrumento de capitalización</u>								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	42.340.819	-	42.340.819	99,41	10.844.094	-	10.844.094	99,79
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	42.340.819	-	42.340.819	99,41	10.844.094	-	10.844.094	99,79
<u>ii) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 dias</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de securitizacion	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Instrumentos	31.12.2016				31.12.2015			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de activo neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de activo neto
<u>iii) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</u>								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	42.340.819	-	42.340.819	99,41	10.844.094	-	10.844.094	99,79

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

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

	31.12.2016	31.12.2015
	M\$	M\$
Saldo de inicio al 1 de enero	10.844.094	12.894.628
Intereses y reajustes	11.374	1.225
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	1.714.517	(769.714)
Compras	88.578.263	5.970.165
Ventas	(87.633.502)	(6.300.316)
Vencimientos	-	-
Otros movimientos	28.826.073	(951.894)
Saldo Final al 31 de diciembre	42.340.819	10.844.094

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 10 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) **Cuentas por cobrar**

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
a) Cuentas por cobrar a intermediarios		
Deudores por venta	8.814	8.814
Total	8.814	8.814

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

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

b) Cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
b) Cuentas por Pagar a intermediarios		
Acreeedores por compras	-	-
Total	-	-

Nota 11 – Rescates por Pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Rescates por Pagar		
Saldo rescates por pagar	5.490	9.764
Total	5.490	9.764

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:

	31-12-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Premios por cobrar	10.057	8.102
Total	10.057	8.102

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

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

b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Comision Renta Fija	1.797	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	1.322	2.022
Otros	688	-
Total	3.807	2.022

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

El Fondo, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros activos

El Fondo, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no posee este tipo de activos.

b) Otros pasivos

El Fondo, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no posee este tipo de pasivos.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 15 - Intereses y Reajustes

La Sociedad presenta el siguiente saldo en resultado por intereses:

	31-12-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	1.664	960
- Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
- Activos financieros a costo amortizado	9.710	265
Total	11.374	1.225

Nota 16 - Efectivo y Efectivo Equivalente

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

	31-12-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Bancos nacionales, en CLP	243.378	6.446
Bancos nacionales, en US\$	-	-
Bancos extranjeros, en US\$	-	-
Total	243.378	6.446

Nota 17 - Cuotas en Circulación

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Ejercicio 2016

Series	N° cuotas en circulación	Valor cuota \$	M\$
A	5.345.012,1998	699,9828	3.741.416
B	6.020.594,2669	810,1257	4.877.438
G	3.704.959,3977	1.039,0590	3.849.671
D	15.271.311,0693	933,2258	14.251.580
H	130.955,8073	960,5633	125.792
I-APV	3.990.808,9138	796,4125	3.178.330
V	61.327,3228	1.025,9260	62.917
N	-	0,0000	-
F	4.597.694,2844	831,3940	3.822.496
S	8.242.875,6888	1.053,3213	8.682.396
Total	47.365.538,9508		42.592.036

Al 31 de diciembre 2015, las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuota ascienden a:

Ejercicio 2015

Series	N° cuotas en circulación	Valor cuota \$	M\$
A	2.355.439,9673	660,4046	1.555.543
B	1.260.869,9805	752,5021	948.807
G	-	1.000,0000	-
D	-	1.000,0000	-
H	-	1.000,0000	-
I-APV	3.350.809,3116	747,9471	2.506.228
V	40,0460	951,5807	38
N	2.892.927,8255	992,6347	2.871.621
F	1.817.661,9552	763,0457	1.386.959
S	1.643.524,1456	964,7979	1.585.669
Total	13.321.273,2317		10.854.865

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a \$ 1.000.- para la serie A, B, G, D, H, I-APV, V, N, F y S. El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en 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 Superintendencia de Valores y Seguros.

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

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

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 3.741.416, para la Serie B M\$ 4.877.438, para la Serie G M\$ 3.849.671, para la Serie D M\$ 14.251.580, para la Serie H M\$ 125.792, para la Serie I-APV M\$ 3.178.330, para la Serie V M\$ 62.917, para la Serie N M\$ 0, para la Serie F M\$ 3.822.496, y para la Serie S M\$ 8.682.396, al 31 de diciembre de 2016. El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 1.555.543, para la Serie B M\$ 948.807, para la Serie G M\$ 0, para la Serie D M\$ 0, para la Serie H M\$ 0, para la Serie I-APV M\$ 2.506.228, para la Serie V M\$ 38, para la Serie N M\$ 2.871.621, para la Serie F M\$ 1.386.959, y para la Serie S M\$ 1.585.669, al 31 de diciembre de 2015.

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

	Serie A	Serie B	Serie G	Serie D	Serie H
Año 2016					
Saldo de inicio al 1 de enero	2.355.439,9673	1.260.869,9805	-	-	-
Cuotas suscritas	6.295.137,9129	5.950.387,0302	4.029.956,3118	23.800.597,7124	130.612,5020
Cuotas rescatadas	(3.401.018,0578)	(1.247.598,0630)	(339.368,5640)	(8.529.286,6431)	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	95.452,3774	56.935,3192	14.371,6499	-	343,3053
Cuotas suscritas	5.345.012,1998	6.020.594,2669	3.704.959,3977	15.271.311,0693	130.955,8073

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Año 2016	Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie F	Serie S
Saldo de inicio al 1 de enero	3.350.809,3116	40,0460	2.892.927,8255	1.817.661,9552	1.643.524,1456
Cuotas suscritas	1.942.138,4959	2.915.690,8280	157.728,2672	5.910.132,8344	13.725.315,3672
Cuotas rescatadas	(1.402.484,6077)	(2.866.969,5626)	(3.125.526,7477)	(3.134.441,7159)	(7.243.070,3389)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	100.345,7131	12.566,0114	74.870,6550	4.341,2107	117.106,5049
Cuotas suscritas	3.990.808,9138	61.327,3228	(0,0000)	4.597.694,2844	8.242.875,6888

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente

Año 2015	Serie A	Serie B	Serie G	Serie D	Serie H
Saldo de inicio al 1 de enero	4.051.811,3053	1.959.863,8186	-	-	-
Cuotas suscritas	1.344.336,1676	148.618,0298	-	-	-
Cuotas rescatadas	(3.150.931,5645)	(892.808,1514)	-	-	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	110.224,0589	45.196,2835	-	-	-
Cuotas suscritas	2.355.439,9673	1.260.869,9805	-	-	-

Año 2015	Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie F	Serie S
Saldo de inicio al 1 de enero	4.117.794,2206	-	5.527.746,7887	1.115.365,9811	-
Cuotas suscritas	899.596,1626	40,1220	3.166.242,8946	2.945.385,5870	4.193.202,8863
Cuotas rescatadas	(1.790.222,6266)	(0,0760)	(5.949.344,7772)	(2.289.984,8940)	(2.554.028,0195)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	123.641,5550	-	148.282,9194	46.895,2811	4.349,2788
Cuotas suscritas	3.350.809,3116	40,0460	2.892.927,8255	1.817.661,9552	1.643.524,1456

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

Al 31 de diciembre de 2016, el fondo ha distribuido entre sus partícipes los siguientes dividendos:

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
08-01-2016	CCU	2.883
12-01-2016	Colbun	4.235
13-01-2016	Aguas-A	5.637
14-01-2016	ILC	683
18-01-2016	IAM	2.599
22-01-2016	ECL	798
28-01-2016	Andina-B	1.311
29-01-2016	Endesa	3.446
29-01-2016	Enersis	7.163
18-02-2016	Gasco	791
11-03-2016	Corpbanca	18.046
22-03-2016	BCI	18.454
24-03-2016	SM-Chile B	6.343
24-03-2016	Chile	27.293
31-03-2016	Conchatoro	601
21-04-2016	Gasco	1.098
22-04-2016	VSPT	2.896
22-04-2016	CCU	6.203
27-04-2016	Bsantander	47.948
28-04-2016	Salfacorp	2.045
28-04-2016	CAP	949
03-05-2016	Sonda	2.147
05-05-2016	Colbun	6.891
06-05-2016	SMSAAM	4.529
06-05-2016	Banmedica	2.295
06-05-2016	SQM-B	1.574
06-05-2016	SQM-B	10.456
09-05-2016	Security	7.140
10-05-2016	Parauco	6.303
10-05-2016	Falabella	9.005
10-05-2016	SK	1.449
11-05-2016	Quinenco	2.479
11-05-2016	CMPC	3.833
Subtotal		219.523

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
12-05-2016	Watt's	1.930
12-05-2016	Copec	12.391
13-05-2016	Antarchile	7.372
17-05-2016	Cencosud	3.991
17-05-2016	Cencosud	19.955
19-05-2016	Ripley	3.658
19-05-2016	Forus	1.128
19-05-2016	Embonor-B	851
20-05-2016	Conchatoro	2.931
24-05-2016	Endesa-AM	10.562
24-05-2016	Enersis-CH	13.896
24-05-2016	Endesa-CH	12.423
24-05-2016	Enersis-AM	22.609
25-05-2016	ILC	3.181
25-05-2016	Aguas-A	14.391
26-05-2016	ECL	7.951
26-05-2016	Aesgener	4.046
27-05-2016	IAM	6.442
27-05-2016	Andina-B	1.528
21-06-2016	SK	833
30-06-2016	GNChile	1.663
25-08-2016	Gasco	24
26-08-2016	Andina-B	3.646
29-08-2016	Aesgener	7.800
05-09-2016	Sonda	5.495
14-09-2016	SK	898
30-09-2016	Conchatoro	1.329
20-10-2016	ILC	7.089
27-10-2016	Andina-B	3.813
07-11-2016	Security	11.035
25-11-2016	Forus	1.414
29-11-2016	Falabella	14.423
07-12-2016	Cencosud	25.682
15-12-2016	Copec	24.318
20-12-2016	SK	1.036
20-12-2016	SQM-B	46.928
30-12-2016	Conchatoro	1.616
Subtotal		310.278
Total		529.801

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Al 31 de diciembre de 2015, el fondo ha distribuido entre sus partícipes los siguientes dividendos:

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
06-01-2015	Colbun	4.299
09-01-2015	CCU	3.049
13-01-2015	Aguas-A	6.269
15-01-2015	ILC	704
15-01-2015	CAP	1.780
16-01-2015	IAM	3.043
29-01-2015	Andina-B	766
30-01-2015	Endesa	3.665
30-01-2015	Enersis	5.409
19-02-2015	Gasco	823
12-03-2015	Corpbanca	20.087
24-03-2015	BCI	14.101
26-03-2015	SM Chile-B	5.086
26-03-2015	Chile	21.332
31-03-2015	Conchatoro	422
17-04-2015	Salfacorp	1.395
23-04-2015	Gasco	987
23-04-2015	CAP	1.104
23-04-2015	CCU	4.658
27-04-2015	BUPACL	763
28-04-2015	CMPC	1.201
29-04-2015	Security	6.250
29-04-2015	Bsantander	33.638
04-05-2015	Sonda	1.696
06-05-2015	Forus	1.097
06-05-2015	Colbun	1.161
08-05-2015	SQM-B	2.230
08-05-2015	SMSAAM	3.392
12-05-2015	Quinenco	946
12-05-2015	SK	1.063
12-05-2015	Banmedica	1.992
12-05-2015	Quinenco	5.666
12-05-2015	Falabella	6.959
Subtotal		167.033

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
13-05-2015	Cencosud	1.710
13-05-2015	Cencosud	2.769
13-05-2015	Parauco	5.645
14-05-2015	Copec	13.640
15-05-2015	Antarchile	9.275
19-05-2015	Ripley	4.549
20-05-2015	ILC	3.107
22-05-2015	Embonor-B	1.781
22-05-2015	Conchatoro	2.069
25-05-2015	Endesa	17.044
25-05-2015	Enersis	32.063
26-05-2015	Entel	1.098
26-05-2015	Aguas-A	11.757
27-05-2015	ECL	1.690
28-05-2015	Aesgener	3.506
29-05-2015	Andina-B	1.209
29-05-2015	IAM	5.168
16-06-2015	SK	500
18-06-2015	Gasco	768
01-07-2015	Corpbanca	40.811
23-07-2015	CAP	902
20-08-2015	Besalco	177
20-08-2015	Gasco	696
28-08-2015	Andina-B	1.066
01-09-2015	Sonda	1.435
10-09-2015	CMPC	1.106
22-09-2015	SK	471
30-09-2015	Conchatoro	432
21-10-2015	ILC	640
21-10-2015	Falabella	3.343
22-10-2015	Gasco	719
22-10-2015	CAP	719
23-10-2015	ECL	1.187
29-10-2015	Andina-B	1.029
30-10-2015	Security	3.163
12-11-2015	Besalco	197
20-11-2015	Aesgener	10.210
27-11-2015	Forus	418
Subtotal		188.069

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
04-12-2015	Cencosud	5.263
10-12-2015	SQM-B	5.282
17-12-2015	Gasco	780
17-12-2015	Copec	6.330
22-12-2015	SK	606
30-12-2015	Conchatoro	423
Subtotal		18.684
Total		373.786

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 2016 y 2015.

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2016								
	Serie A	Serie B	Serie G	Serie D	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie F	Serie S
Enero	- 0,8253	- 0,6907	-	-	-	- 0,7833	- 0,6409	- 0,5897	- 0,5729
Febrero	1,0374	1,1656	-	-	-	1,0775	1,1746	1,2618	1,2779
Marzo	5,1773	5,3155	-	2,0756	-	5,2174	5,3259	5,4226	5,4404
Abril	1,2372	1,3658	-	1,4698	-	1,2745	1,3741	1,4656	1,4822
Mayo	- 3,5186	- 3,3919	-	- 0,0002	-	- 3,4818	- 3,3837	- 3,2937	- 3,2773
Junio	0,9727	1,1011	1,1591	1,1482	-	1,0100	1,1094	1,2006	1,2172
Julio	2,9787	3,1140	3,1751	3,2232	-	3,0179	3,1227	3,2188	3,2363
Agosto	- 0,2698	- 0,1388	- 0,0796	- 0,0330	-	- 0,2318	- 0,1303	- 0,0372	- 0,0203
Septiembre	- 2,7130	- 2,5893	- 2,5334	- 2,4895	-	- 2,6771	- 2,5813	- 2,4935	- 2,4775
Octubre	6,3915	6,5313	6,5945	6,6441	-	6,4321	6,5403	6,6396	6,6577
Noviembre	- 2,4948	- 2,3708	- 2,3148	- 2,2708	-	- 2,4588	- 2,3629	- 2,2747	- 2,2587
Diciembre	- 1,6168	- 1,4876	- 1,4291	- 1,3832	-	- 1,5793	- 1,4792	- 1,3873	- 1,3706

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2015								
	Serie A	Serie B	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie F	Serie S
Enero	- 1,0870	- 0,9525	-	-	- 0,9440	-	-	- 0,8515	-
Febrero	3,8491	3,9767	-	-	3,9847	-	-	4,0724	-
Marzo	- 2,6628	- 2,5304	-	-	- 2,5221	-	-	- 2,4310	-
Abril	2,7093	2,8445	-	-	2,8529	-	-	2,9459	-
Mayo	- 1,0811	- 0,9466	-	-	- 0,9382	-	-	- 0,8456	-
Junio	- 4,8205	- 4,6953	-	-	- 4,6874	-	-	- 4,6012	-
Julio	- 0,8790	- 0,7442	-	-	- 0,7358	-	-	- 0,6430	-
Agosto	- 1,0981	- 0,9636	-	-	- 0,9552	-	-	- 0,8626	-
Septiembre	- 3,7100	- 3,5832	-	-	- 3,5753	-	-	- 3,4881	-
Octubre	3,2486	3,3889	-	-	3,2992	-	-	3,4944	3,5120
Noviembre	- 4,5108	- 4,3852	-	-	- 4,4716	- 4,3345	- 4,3341	- 4,2908	- 4,2751
Diciembre	- 0,0864	0,0494	-	-	- 0,0440	0,1003	0,1047	0,1515	0,1685

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2016	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE A	5,9930	- 4,7074	- 6,2429
SERIE B	7,6576	- 1,6498	- 1,6737
SERIE G	-	-	-
SERIE D	8,3461	8,3461	12,1034
SERIE H	-	-	-
SERIE I-APV	6,4798	- 2,9161	- 2,8426
SERIE V	7,8128	-	-
SERIE N	-	-	-
SERIE F	8,9573	0,7393	1,9307
SERIE S	9,1753	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Año 2015	Rentabilidad Nominal Acumulada %					
	Último año	Últimos tres años	Últimos tres años			
SERIE A	-	10,0954	-	11,5440	-	27,8245
SERIE B	-	8,6454	-	8,6675	-	24,2754
SERIE G		-		-		-
SERIE D		-		-		-
SERIE H		-		-		-
SERIE I-APV	-	8,8241	-	8,7551	-	24,2723
SERIE V		-		-		-
SERIE N		-		-		-
SERIE F	-	7,5424	-	6,4490	-	21,4996
SERIE S		-		-		-

b) Rentabilidad Real (%)

Mes 2016	Serie
	I-APV
Enero	- 0,7833
Febrero	0,7304
Marzo	4,8315
Abril	0,9041
Mayo	- 3,8021
Junio	0,7812
Julio	2,6649
Agosto	- 0,4885
Septiembre	- 2,7335
Octubre	6,2813
Noviembre	- 2,6517
Diciembre	- 1,7080

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Mes 2015	Serie
	I-APV
Enero	- 0,6619
Febrero	4,0352
Marzo	- 2,8291
Abril	2,3045
Mayo	- 1,5348
Junio	- 4,9858
Julio	- 1,1458
Agosto	- 1,3783
Septiembre	- 4,1561
Octubre	2,7191
Noviembre	- 4,8760
Diciembre	- 0,1636

Rentabilidad Real Acumulada%					
Año 2016	Último año		Últimos dos años		Últimos tres años
SERIE I-APV	3,5745	-	9,2570	-	14,0467

Rentabilidad Real Acumulada%						
Año 2015	Último año		Últimos tres años		Últimos tres años	
SERIE I-APV	-	12,3887	-	17,0131	-	32,5111

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

Ejercicio 2016

Tipo de relacionado	Monto M\$	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	14.257.155	33,4738
Accionistas de la Sociedad	-	-
Trabajadores que representen al facultades generales de Administración	47.706	0,1120
Total	14.304.861	33,5858

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 M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	681,6404	237.048,6311	(237.032,9622)	697,3093	488
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	7,9296	0,2099	-	8,1395	6

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor - Serie B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio M\$
%					
Sociedad					
Administradora	-	-	-	-	-
Personas					
relacionadas	5.963,6543	253,7089	-	6.217,3632	5.037
Accionistas de la					
Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la					
Administración	2.789,9687	7.964,8792	(1,5722)	10.753,2757	8.712
<hr/>					
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 M\$
%					
Sociedad					
Administradora	-	-	-	-	-
Personas					
relacionadas	-	5,2671	-	5,2671	5
Accionistas de la					
Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la					
Administración	-	2.583,4657	-	2.583,4657	2.684
<hr/>					
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 M\$
%					
Sociedad					
Administradora	-	-	-	-	-
Personas					
relacionadas	-	20.307.010,4546	(5.035.699,3853)	15.271.311,0693	14.251.581
Accionistas de la					
Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la					
Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor - Serie I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio M\$
%					
Sociedad Administradora Personas relacionadas Accionistas de la Sociedad Admin. Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-
	54.810,5500	1.713,0965	-	56.523,6465	45.016

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 M\$
%					
Sociedad Administradora Personas relacionadas Accionistas de la Sociedad Admin. Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-
	40,0460	2.866.971,3189	(2.866.969,5626)	41,8023	43
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

Tenedor - Serie F	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 M\$
%					
Sociedad Administradora Personas relacionadas Accionistas de la Sociedad Admin. Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-
	1.193.349,5152	1.315.763,8560	(2.509.113,3712)	-	-
	-	418.187,7749	-	418.187,7749	347.679
	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Ejercicio 2015

Tipo de relacionado	Monto M\$	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad		
Administradora	-	-
Personas		
relacionadas	961.244	8,86
Accionistas de la		
Sociedad	-	-
Trabajadores que		
facultades		
generales de		
Administración	3.009	0,03
Total	964.253	8,89

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 M\$
%					
Sociedad					
Administradora	-	-	-	-	-
Personas					
relacionadas	951,6972	28,3478	(298,4046)	681,6404	450
Accionistas de la					
Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la					
Administración	7,7286	0,2010	-	7,9296	5

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor - Serie B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio M\$
%					
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	29.123,4987	1.860,8176	(22.230,6753)	8.753,6410	6.587
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor - Serie I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio M\$
%					
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	91.780,8980	2.670,5365	(43.651,8153)	50.799,6192	37.995
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	1.700,6057	2.310,3251	-	4.010,9308	3.000

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 M\$
%					
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	40,1220	(0,0760)	40,0460	38
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor - Serie N	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio M\$
%					
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	5.634,1373	-	5.634,1373	5.593
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	4,0949	-	4,0949	4

Tenedor - Serie F	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 M\$
%					
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1.115.365,9811	1.088.340,7188	(1.010.357,1847)	1.193.349,5152	910.580
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

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	3,00%	Incluido
B	1,40%	Incluido
G	0,70%	Incluido
D	0,15%	Incluido
H	2,50%	Incluido
I-APV	2,50%	Exento
V	1,30%	Incluido
F	0,75%	Incluido
S	-	No aplica

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2016 y 2015 ascendió a M\$ 216.784 y M\$ 290.045 respectivamente, adeudándose M\$ 1.735 y M\$ 805 por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del Ejercicio 2016 y 2015.

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de Seguro de Garantía Nro. 216100291	Seguros Continental S.A.	Banco Security	10.000	10/01/2016 al 09/01/2017

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 21 – Gastos del Fondo

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

31-12-2016					
Monto Acumulado					
	Serie A	Serie B	Serie G	Serie D	Serie H
	M\$	M\$		M\$	M\$
Costo de Transaccion	2.105	2.744	2.166	8.018	71
Gasto Administración	1.628	1.192	929	3.587	7
Total	3.733	3.936	3.095	11.604	78

31-12-2016					
Monto Acumulado					
Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie F	Serie S	Total
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
1.788	35	-	2.150	4.884	23.961
1.988	156	1.407	1.121	2.308	14.323
3.776	191	1.407	3.271	7.192	38.284

31-12-2015					
Monto Acumulado					
	Serie A	Serie B	Serie G	Serie D	Serie H
	M\$	M\$		M\$	M\$
Costo de Transaccion	457	736	-	-	-
Gasto Administración	2.625	1.371	-	-	-
Total	3.082	2.107		-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 21 – Gastos del Fondo (continuación)

31-12-2015					
Monto Acumulado					
Serie I-APV	Serie V	Serie N	Serie F	Serie S	Total
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
407	-	843	466	278	3.187
3.495	-	3.865	1.415	678	13.448
3.902	-	4.708	1.881	956	16.635

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 2016

Serie A

Mes	Valor Cuota	Total de	Remuneración Devengada Acumulada en el Mes que se Informa (incluyendo IVA)	N° Participes
	\$	Activos M\$	M\$	
Enero	654,9541	11.304.825	3.965	256
Febrero	661,7488	9.647.949	4.579	254
Marzo	696,0094	16.413.189	4.212	245
Abril	704,6201	14.969.000	4.200	238
Mayo	679,8271	13.924.702	5.584	501
Junio	686,4400	26.072.072	6.039	503
Julio	706,8869	34.430.641	6.593	514
Agosto	704,9799	33.833.573	7.357	531
Septiembre	685,8539	33.401.647	6.680	519
Octubre	729,6904	38.614.415	7.216	532
Noviembre	711,4861	46.686.074	8.664	535
Diciembre	699,9828	42.603.068	8.094	536
Total	-	-	73.182	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie B

Mes	Valor Cuota	Total de	Remuneración Devengada Acumulada en el Mes que se Informa (incluyendo IVA)	N° Partícipes
	\$	Activos M\$	M\$	
Enero	747,3042	11.304.825	1.077	171
Febrero	756,0148	9.647.949	1.165	168
Marzo	796,2006	16.413.189	1.220	173
Abril	807,0754	14.969.000	1.312	174
Mayo	779,7004	13.924.702	1.335	176
Junio	788,2860	26.072.072	1.322	181
Julio	812,8331	34.430.641	2.003	205
Agosto	811,7050	33.833.573	3.231	239
Septiembre	790,6872	33.401.647	3.423	242
Octubre	842,3291	38.614.415	4.014	271
Noviembre	822,3589	46.686.074	5.077	281
Diciembre	810,1257	42.603.068	4.810	285
Total	-	-	29.989	-

Serie G

Mes	Valor Cuota	Total de	Remuneración Devengada Acumulada en el Mes que se Informa (incluyendo IVA)	N° Partícipes
	\$	Activos M\$	M\$	
Enero	-	11.304.825	-	-
Febrero	-	9.647.949	-	-
Marzo	-	16.413.189	-	-
Abril	-	14.969.000	-	-
Mayo	995,9514	13.924.702	386	1.403
Junio	1.007,4957	26.072.072	1.641	1.394
Julio	1.039,4850	34.430.641	1.843	1.403
Agosto	1.038,6577	33.833.573	2.294	1.399
Septiembre	1.012,3441	33.401.647	2.145	1.388
Octubre	1.079,1027	38.614.415	2.286	1.378
Noviembre	1.054,1237	46.686.074	2.293	1.374
Diciembre	1.039,0590	42.603.068	2.019	1.359
Total	-	-	14.907	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie D

Mes	Valor Cuota	Total de	Remuneración Devengada Acumulada en el Mes que se Informa (incluyendo IVA) M\$	N° Participes
	\$	Activos M\$		
Enero	861,3376	11.304.825	-	-
Febrero	861,3376	9.647.949	-	-
Marzo	879,2154	16.413.189	340	1
Abril	892,1378	14.969.000	321	1
Mayo	892,1357	13.924.702	-	-
Junio	902,3790	26.072.072	660	1
Julio	931,4645	34.430.641	1.660	1
Agosto	931,1570	33.833.573	1.862	1
Septiembre	907,9763	33.401.647	1.932	1
Octubre	968,3032	38.614.415	2.082	1
Noviembre	946,3153	46.686.074	2.138	1
Diciembre	933,2258	42.603.068	1.852	1
Total	-	-	12.849	-

Serie H

Mes	Valor Cuota	Total de	Remuneración Devengada Acumulada en el Mes que se Informa (incluyendo IVA) M\$	N° Participes
	\$	Activos M\$		
Enero	-	11.304.825	-	-
Febrero	-	9.647.949	-	-
Marzo	-	16.413.189	-	-
Abril	-	14.969.000	-	-
Mayo	-	13.924.702	-	-
Junio	-	26.072.072	-	-
Julio	-	34.430.641	-	-
Agosto	-	33.833.573	-	-
Septiembre	-	33.401.647	-	-
Octubre	-	38.614.415	-	-
Noviembre	975,9769	46.686.074	192	1
Diciembre	960,5633	42.603.068	269	1
Total	-	-	460	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de	Remuneración Devengada Acumulada en el Mes que se Informa (incluyendo IVA) M\$	N° Participes
	\$	Activos M\$		
Enero	742,0887	11.304.825	4.998	782
Febrero	750,0846	9.647.949	5.298	774
Marzo	789,2192	16.413.189	5.170	770
Abril	799,2776	14.969.000	5.098	769
Mayo	771,4481	13.924.702	5.366	822
Junio	779,2399	26.072.072	5.953	825
Julio	802,7569	34.430.641	6.476	828
Agosto	800,8962	33.833.573	6.730	843
Septiembre	779,4554	33.401.647	6.185	820
Octubre	829,5904	38.614.415	6.361	818
Noviembre	809,1921	46.686.074	6.273	813
Diciembre	796,4125	42.603.068	5.851	812
Total	-	-	69.758	-

Serie V

Mes	Valor Cuota	Total de	Remuneración Devengada Acumulada en el Mes que se Informa (incluyendo IVA) M\$	N° Participes
	\$	Activos M\$		
Enero	945,4819	11.304.825	-	1
Febrero	956,5880	9.647.949	115	1
Marzo	1.007,5345	16.413.189	553	1
Abril	1.021,3795	14.969.000	270	1
Mayo	986,8193	13.924.702	448	2
Junio	997,7673	26.072.072	67	2
Julio	1.028,9246	34.430.641	71	2
Agosto	1.027,5834	33.833.573	70	2
Septiembre	1.001,0580	33.401.647	66	2
Octubre	1.066,5303	38.614.415	70	2
Noviembre	1.041,3296	46.686.074	900	2
Diciembre	1.025,9260	42.603.068	227	2
Total	-	-	2.856	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie N

Mes	Valor Cuota	Total de	Remuneración Devengada Acumulada en el Mes que se Informa (incluyendo IVA) M\$	N° Participes
	\$	Activos M\$		
Enero	986,3210	11.304.825	1.766	1.302
Febrero	998,3315	9.647.949	1.704	1.291
Marzo	1.051,9766	16.413.189	1.862	1.273
Abril	1.066,9131	14.969.000	1.782	1.263
Mayo	-	13.924.702	1.666	-
Junio	-	26.072.072	-	-
Julio	-	34.430.641	-	-
Agosto	-	33.833.573	-	-
Septiembre	-	33.401.647	-	-
Octubre	-	38.614.415	-	-
Noviembre	-	46.686.074	-	-
Diciembre	-	42.603.068	-	-
Total	-	-	8.780	-

Serie F

Mes	Valor Cuota	Total de	Remuneración Devengada Acumulada en el Mes que se Informa (incluyendo IVA) M\$	N° Participes
	\$	Activos M\$		
Enero	758,5457	11.304.825	217	1
Febrero	768,1173	9.647.949	127	1
Marzo	809,7689	16.413.189	91	1
Abril	821,6369	14.969.000	92	1
Mayo	794,5749	13.924.702	124	2
Junio	804,1146	26.072.072	285	2
Julio	829,9978	34.430.641	378	3
Agosto	829,6887	33.833.573	395	3
Septiembre	809,0007	33.401.647	456	4
Octubre	862,7151	38.614.415	567	4
Noviembre	843,0905	46.686.074	616	7
Diciembre	831,3940	42.603.068	653	7
Total	-	-	4.002	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie S

Mes	Valor Cuota	Total de	Remuneración Devengada Acumulada en el Mes que se Informa (incluyendo IVA) M\$	N° Participes
	\$	Activos M\$		
Enero	959,2702	11.304.825	-	4
Febrero	971,5283	9.647.949	-	3
Marzo	1.024,3833	16.413.189	-	5
Abril	1.039,5669	14.969.000	-	4
Mayo	1.005,4975	13.924.702	-	4
Junio	1.017,7368	26.072.072	-	4
Julio	1.050,6741	34.430.641	-	4
Agosto	1.050,4604	33.833.573	-	3
Septiembre	1.024,4355	33.401.647	-	4
Octubre	1.092,6391	38.614.415	-	4
Noviembre	1.067,9592	46.686.074	-	4
Diciembre	1.053,3213	42.603.068	-	4
Total	-	-	-	-

Ejercicio 2015

Serie A

Mes	Valor Cuota	Total de	Remuneración Devengada Acumulada en el Mes que se Informa (incluyendo IVA) M\$	N° Participes
	\$	Activos M\$		
Enero	726,5772	12.402.209	7.376	351
Febrero	754,5441	12.968.965	7.158	352
Marzo	734,4523	12.387.363	7.400	336
Abril	754,3506	12.671.319	7.037	334
Mayo	746,1953	12.663.746	7.093	355
Junio	710,2250	11.762.114	6.587	347
Julio	703,9819	11.069.402	6.262	313
Agosto	696,2514	9.731.784	5.289	286
Septiembre	670,4207	12.348.864	4.576	279
Octubre	692,1999	10.528.241	4.293	283
Noviembre	660,9759	10.542.035	4.319	269
Diciembre	660,4046	10.867.456	4.277	261
Total	-	-	71.667	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie B

Mes	Valor Cuota	Total de	Remuneración Devengada Acumulada en el Mes que se Informa (incluyendo IVA) M\$	N° Participes
	\$	Activos M\$		
Enero	815,8697	12.402.209	55	200
Febrero	848,3141	12.968.965	53	195
Marzo	826,8486	12.387.363	52	192
Abril	850,3679	12.671.319	46	183
Mayo	842,3185	12.663.746	45	181
Junio	802,7692	11.762.114	43	181
Julio	796,7946	11.069.402	43	178
Agosto	789,1168	9.731.784	42	172
Septiembre	760,8410	12.348.864	40	171
Octubre	786,6255	10.528.241	43	183
Noviembre	752,1304	10.542.035	40	181
Diciembre	752,5021	10.867.456	36	176
Total	-	-	538	-

Serie G

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie D

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

Serie H

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de	Remuneración Devengada Acumulada en el Mes que se Informa (incluyendo IVA) M\$	N° Participes
	\$	Activos M\$		
Enero	812,5900	12.402.209	3.678	860
Febrero	844,9689	12.968.965	3.397	858
Marzo	823,6577	12.387.363	3.608	844
Abril	847,1556	12.671.319	3.586	842
Mayo	839,2076	12.663.746	3.922	849
Junio	799,8702	11.762.114	3.689	837
Julio	793,9850	11.069.402	3.522	820
Agosto	786,4011	9.731.784	3.234	801
Septiembre	758,2851	12.348.864	2.899	789
Octubre	783,3023	10.528.241	5.591	811
Noviembre	748,2762	10.542.035	5.413	800
Diciembre	747,9471	10.867.456	5.234	796
Total	-	-	47.773	-

Serie V

Mes	Valor Cuota	Total de	Remuneración Devengada Acumulada en el Mes que se Informa (incluyendo IVA) M\$	N° Participes
	\$	Activos M\$		
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	993,6994	10.528.241	1.733	1
Noviembre	950,6273	10.542.035	1.865	1
Diciembre	951,5807	10.867.456	1.806	1
Total	-	-	5.404	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie N

Mes	Valor Cuota	Total de	Remuneración Devengada Acumulada en el Mes que se Informa (exenta de IVA)	N° Participes
	\$	Activos M\$	M\$	
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	1.036,5203	10.528.241	63	1.373
Noviembre	991,5965	10.542.035	60	1.345
Diciembre	992,6347	10.867.456	59	1.329
Total	-	-	182	-

Serie F

Mes	Valor Cuota	Total de	Remuneración Devengada Acumulada en el Mes que se Informa (exenta de IVA)	N° Participes
	\$	Activos M\$	M\$	
Enero	818,2659	12.402.209	-	1
Febrero	851,5890	12.968.965	-	1
Marzo	830,8869	12.387.363	-	1
Abril	855,3643	12.671.319	-	2
Mayo	848,1316	12.663.746	-	1
Junio	809,1070	11.762.114	-	1
Julio	803,9045	11.069.402	-	1
Agosto	796,9698	9.731.784	-	1
Septiembre	769,1710	12.348.864	-	1
Octubre	796,0486	10.528.241	-	1
Noviembre	761,8916	10.542.035	-	2
Diciembre	763,0457	10.867.456	-	2
Total	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Serie S

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada Acumulada en el Mes que se Informa (exenta de IVA) M\$	N° Partícipes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	972,0528	12.348.864	-	5
Octubre	1.006,1909	10.528.241	-	4
Noviembre	963,1749	10.542.035	-	4
Diciembre	964,7979	10.867.456	-	4
Total	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

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

La custodia de los valores mantenida por el Fondo en la cartera de inversión para el ejercicio 2016 y 2015 es la siguiente:

Ejercicio 2016

Entidades	Custodia nacional			Custodia extranjera		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por Sociedad Administradora	42.340.819	100,00	99,38	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	42.340.819	100,00	99,38	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

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

Ejercicio 2015

Custodia de valores						
Entidades	Custodia nacional			Custodia extranjera		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por	% Sobre Total Activo del
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	10.844.094	100,00	99,79	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	10.844.094	100,00	99,79	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 25 - Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2016, el fondo supera el límite del 0,00% de inversión en cuotas de fondos mutuos administrados por la misma Administradora, según el Reglamento Interno del fondo, presentando un exceso de 0,48%

Fecha Exceso	Emisor	Rut Emisor	% del Exceso	Limite Excedido	Causa del Exceso	Observaciones.
30-12-2016	NA	NA	0%	Inversión en cuotas de fondos administrados por la misma Administradora o personas relacionadas:	Adquisición de Valores	Causas imputables a la Sociedad Administradora

El Fondo, al 31 de diciembre de 2015, no presenta excesos de inversión .

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

El Fondo, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no posee operaciones de compra con retroventa.

Nota 27 - Inversiones sin Valorización

El Fondo, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no mantiene inversiones sin valorización.

Nota 28 - Sanciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016 y 2015, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 29 - Hechos Relevantes

Con fecha 29 de abril de 2016, en virtud de lo establecido en el artículo 18 de la Ley 20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales, y los artículos 9 y 10 de la Ley 18.045 sobre Mercado de valores, se informa respecto de las fusiones por absorción de los fondos mutuos Security Acciones Mid-Small Chile y Security Index Fund Chile, siendo este último, el fondo mutuo absorbente y continuador.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 29 - Hechos Relevantes (continuación)

La fusión antes descrita se materializó en el plazo de 30 días corridos desde la fecha de la comunicación, misma fecha en la que fue depositado el respectivo reglamento interno refundido en el registro público de depósitos de reglamentos internos que para esos efectos lleva vuestro servicio, conforme lo establece el artículo 46 de la ley 20.712 y las instrucciones impartidas mediante las Normas de carácter general N°s. 370 y 365 ambas del 2014.

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2017, la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía Nro. 330-17-00016567 por UF 16.500, con vencimiento el 09 de enero de 2018, para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Administradora del Fondo, siendo designado como representante de los beneficiarios de la garantía el Banco Security.

Entre el 1 de enero de 2017 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.