

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

31 de diciembre de 2021 y 2020

Índice

Estados Financieros

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

\$:	Pesos Chilenos
M\$:	Miles de Pesos Chilenos
UF	:	Unidad de Fomento

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

31 de diciembre de 2021 y 2020

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2021	31-12-2020
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	16	158.980	940.175
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	32.087.859	31.713.616
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	-	1.030.366
Otras cuentas por cobrar	12	1.661	14.529
Otros activos	14	-	-
Total Activo		32.248.500	33.698.686
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	493.874
Rescates por pagar	11	12.940	1.364.054
Remuneraciones sociedad administradora	20	1.746	1.974
Otros documentos y cuentas por pagar	12	72.163	17.976
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		86.849	1.877.878
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		32.161.651	31.820.808

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2021	31-12-2020
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes	15	-	1.208
Ingresos por dividendos		2.521.364	1.818.967
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	11.784
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(2.415.708)	(6.092.665)
Resultado en venta de instrumentos financieros		228.251	(303.720)
Otros		111.577	131.651
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		445.484	(4.432.775)
GASTOS			
Comisión de administración	20	(362.932)	(399.011)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(36.041)	(46.457)
Otros gastos de operación	22	(28.262)	(66.387)
Total gastos de operación		(427.235)	(511.855)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		18.249	(4.944.630)
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		18.249	(4.944.630)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios		18.249	(4.944.630)
Distribución de beneficios		(2.521.364)	(1.746.455)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(2.503.115)	(6.691.085)

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Partícipes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO											
(Expresado en Miles de Pesos)											
		31-12-2021									
	Nota N°	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	4.285.282	8.762.057	8.909.943	5.156.265	1.232.416	451.942	3.022.900	1	2	31.820.808
Aportes de cuotas		3.391.518	2.786.275	14.326.300	1.332.897	518.588	496.240	567.635	172.818	16.775.748	40.368.019
Rescate de cuotas		(3.577.445)	(3.349.054)	(13.933.600)	(3.263.289)	(460.948)	(516.025)	(820.619)	(173.081)	(11.430.000)	(37.524.061)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(185.927)	(562.779)	392.700	(1.930.392)	57.640	(19.785)	(252.984)	(263)	5.345.748	2.843.958
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		31.139	274.489	673.896	91.556	28.045	42.868	64.905	398	(1.189.047)	18.249
Distribución de beneficios	18	(317.548)	(632.365)	(594.262)	(341.819)	(96.244)	(35.424)	(209.818)	(136)	(293.748)	(2.521.364)
En efectivo		(317.548)	(632.365)	(594.262)	(341.819)	(96.244)	(35.424)	(209.818)	(136)	(293.748)	(2.521.364)
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		(286.409)	(357.876)	79.634	(250.263)	(68.199)	7.444	(144.913)	262	(1.482.795)	(2.503.115)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor Cuota	17	3.812.946	7.841.402	9.382.277	2.975.610	1.221.857	439.601	2.625.003	-	3.862.955	32.161.651

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Partícipes
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO											
(Expresado en Miles de Pesos)											
		31-12-2020									
	Nota N°	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero		6.463.540	12.911.784	37.414.093	9.989.860	1.621.025	508.432	5.017.308	1	1.299.041	75.225.084
Aportes de cuotas		4.123.195	1.886.795	28.918.559	2.257.701	88.573	919.765	825.464	-	3.663	39.023.715
Rescate de cuotas		(5.753.143)	(4.452.746)	(55.581.889)	(5.733.840)	(243.567)	(672.888)	(2.070.276)	-	(1.228.557)	(75.736.906)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(1.629.948)	(2.565.951)	(26.663.330)	(3.476.139)	(154.994)	246.877	(1.244.812)	-	(1.224.894)	(36.713.191)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(346.442)	(1.196.354)	(1.159.710)	(1.126.600)	(177.964)	(268.602)	(598.476)	-	(70.482)	(4.944.630)
Distribución de beneficios	18	(201.868)	(387.422)	(681.110)	(230.856)	(55.651)	(34.765)	(151.120)	-	(3.663)	(1.746.455)
En efectivo		(201.868)	(387.422)	(681.110)	(230.856)	(55.651)	(34.765)	(151.120)		(3.663)	(1.746.455)
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		(548.310)	(1.583.776)	(1.840.820)	(1.357.456)	(233.615)	(303.367)	(749.596)	-	(74.145)	(6.691.085)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor Cuota	17	4.285.282	8.762.057	8.909.943	5.156.265	1.232.416	451.942	3.022.900	1	2	31.820.808

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Estados de Flujos de Efectivo
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

ESTADOS DE FLUJOS EFECTIVO METODO DIRECTO (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2021	31-12-2020
Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:			
Compra de activos financieros	7	(32.493.114)	(28.492.107)
Venta/cobro de activos financieros	7	30.937.062	26.663.851
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	106
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	310
Dividendos recibidos		2.521.364	1.717.669
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(38.345.854)	(28.357.638)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		36.102.882	67.716.989
Otros ingresos de operación		174.044	105.953
Otros gastos de operación pagados		(173)	(957)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(1.103.789)	39.354.176
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		40.368.019	39.023.715
Rescates de cuotas en circulación		(37.524.061)	(75.736.906)
Otros		(2.521.364)	(1.746.455)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		322.594	(38.459.646)
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		(781.195)	894.530
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		940.175	33.861
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		-	11.784
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	158.980	940.175

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 1 - Información General

El FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX, 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.

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

La fecha de inicio de operaciones del Fondo es el 02 de enero de 2012.

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

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión de fecha 16 de marzo de 2022.

1.1 Modificaciones al reglamento interno

Durante el año 2021, no se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

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

2.1 Bases de preparación

El Fondo aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inician el 1 de enero de 2021 o fecha posterior.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 diciembre de 2021 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

Cambios en políticas contables y revelaciones

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

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

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

Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2 1 de enero de 2021
IFRS 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 30 de junio 2021 1 de abril de 2021

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

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

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

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

La enmienda es aplicable por primera vez en 2021, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 30 de junio de 2021

En marzo de 2021, el IASB modificó las condiciones de la solución práctica en la NIIF 16 en relación con la aplicación de la guía de la NIIF 16 sobre modificaciones de alquileres que surgen como consecuencia del Covid-19.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de un alquiler relacionado con el Covid-19 de un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección contabiliza cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten del alquiler relacionada con el covid-19 de la misma manera que contabilizaría el cambio según la NIIF 16, si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

Asimismo, el expediente práctico aplica ahora a los alquileres en el cual cualquier reducción en los pagos del arrendamiento afecta sólo a los pagos que originalmente vencen en o antes del 30 de junio de 2022, siempre que se cumplan las otras condiciones para aplicar el expediente práctico.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda. El arrendatario no estará obligado a revelar la información requerida por el párrafo 28 (f) de la IAS 8.

De acuerdo con el párrafo 2 de la NIIF 16, se requiere que un arrendatario aplique la solución de manera consistente a contratos elegibles con características similares y en circunstancias parecidas, independientemente de si el contrato se volvió elegible para la solución práctica antes o después de la modificación.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2021, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos intermedios iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

IFRS 17 Contratos de Seguro

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

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

En diciembre de 2021, el IASB modificó la NIIF 17 para agregar una opción de transición para una "superposición de clasificación" para abordar las posibles asimetrías contables entre los activos financieros y los pasivos por contratos de seguro en la información comparativa presentada en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Si una entidad elige aplicar la superposición de clasificación, sólo puede hacerlo para períodos comparativos a los que aplica la NIIF 17 (es decir, desde la fecha de transición hasta la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17).

IFRS 17 será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique IFRS 9 Instrumentos Financieros, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez IFRS 17.

Esta norma no aplica al Fondo.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual

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

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

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

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

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

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

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

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

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

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

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

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores – Definición de Estimados Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 8, en las que introduce una nueva definición de "estimaciones contables". Las enmiendas aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo utilizan las entidades las técnicas de medición e insumos para desarrollar la contabilización de estimados.

La norma modificada aclara que los efectos sobre una estimación contable, producto de un cambio en un insumo o un cambio en una técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, siempre que estas no sean el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. La definición anterior de un cambio en la estimación contable especificaba que los cambios en las estimaciones contables pueden resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, tales cambios no son correcciones de errores.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

IAS 1 Presentación de los Estados Financieros - Revelación de Políticas Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 1 y a la Declaración de práctica de IFRS N°2 Realizar juicios de materialidad, en el que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de importancia relativa a las revelaciones de política contable.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones sobre políticas contables que sean más útiles por:

- Reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con el requisito de revelar sus políticas contables "materiales".
- Incluir orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables.

Al evaluar la importancia relativa de la información sobre políticas contables, las entidades deberán considerar tanto el tamaño de las transacciones como otros eventos o condiciones y la naturaleza de estos.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023. Se permite la aplicación anticipada de las modificaciones a la NIC 1 siempre que se revele este hecho.

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

IAS 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, de modo que ya no se aplique a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles a efectos fiscales, es cuestión de juicio (habiendo considerado la legislación fiscal aplicable) si dichas deducciones son atribuibles a efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros (y gastos por intereses) o al componente de activo relacionado (y gastos por intereses). Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo.

Asimismo, conforme a las modificaciones emitidas, la excepción en el reconocimiento inicial no aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Sólo aplica si el reconocimiento de un activo por arrendamiento y un pasivo por arrendamiento (o un pasivo por desmantelamiento y un componente del activo por desmantelamiento) dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles que no son iguales. No obstante, es posible que los activos y pasivos por impuestos diferidos resultantes no sean iguales (por ejemplo, si la entidad no puede beneficiarse de las deducciones fiscales o si se aplican tasas de impuestos diferentes a las diferencias temporarias imponibles y deducibles). En tales casos, una entidad necesitaría contabilizar la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos en resultados.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.

La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

El Fondo aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inician el 1 de enero de 2021 o fecha posterior.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 diciembre de 2021 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

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

Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Los presentes estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2021 y 2020 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 16 de marzo de 2022.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera, los resultados integrales, estados de cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2021 y 2020.

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.

	31-12-2021	31-12-2020
Dólar	844,69	710,95
Euro	955,64	873,30

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".

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

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.

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 NIIF 9.

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición (continuación)

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

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

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

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

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

2.3.3 Estimación del valor razonable

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.3.3 Estimación del valor razonable (continuación)

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

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no ha efectuado provisión por deterioro.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.7 Efectivo y efectivo equivalente

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

2.8 Cuotas en circulación

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

Serie A: Orientada a público general.

Serie B: Plan familia de Fondos.

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

Serie D: La Serie D está dirigida a inversionistas de mediano y/o largo plazo, cuyo aporte sea igual o superior a CLP 1.000.000.000 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 250.000.000

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 Administradora General de Fondos Security S.A. deben ser iguales o superiores a USD 1.800.000,00 o su equivalente en CLP de acuerdo al dólar observado del día del aporte.

Serie F: La Serie F está dirigida a inversionista de mediano y/o largo plazo, cuyo aporte sea igual o superior a CLP 400.000.000 o su equivalente en unidades de creación cuya composición se encontrará diariamente disponible en la página web www.inversionessecurity.cl.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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.

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 periodo 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 2021 y 2020, el Fondo no posee instrumentos que cuenten con garantía.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 3 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de sus estados financieros en relación al ejercicio 2020.

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 S&P/CLX IPSA operado y desarrollado por S&P Dow Jones Índices, lo anterior sin perjuicio de que la valorización de los instrumentos financieros se realice a valor razonable siguiendo las normas establecidas en las IFRS.

Para consultar información respecto al comportamiento del índice se puede visitar el sitio web de la Administradora General de Fondos Security S.A. (www.inversionessecurity.cl.)

La estrategia de seguimiento del índice será pasiva, es decir, la administradora intentará de replicar el índice mediante la inversión en los instrumentos que lo componen en la proporción que éstos representan en éste.

La Administradora monitoreará y calculará diariamente el error de seguimiento del Fondo con respecto al Índice, 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 índice, por así requerirlo el mejor interés de los partícipes, en atención de las condiciones imperantes en el mercado o de cotización de los valores que componen el índice.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2 Política de Inversiones (continuación)

4.2.1. Características del índice (continuación)

Lo anterior puede mantenerse por un período máximo de 3 meses y será comunicado a la Comisión para el mercado financiero, en adelante "la CMF", 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 Comisión para el Mercado Financiero, 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.

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 Comisión para el Mercado Financiero, mediante Norma de Carácter General N° 308, del año 2011, y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones o la que la reemplace.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2 Política de Inversiones (continuación)

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

El Fondo podrá 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.		
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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.3 Características y diversificación de las inversiones. (continuación)

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

Tipo de instrumento	% Mínimo	% Máximo
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.
- Acciones nacionales.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4 Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

4.4.1. Política de inversión en instrumentos derivados: (continuación)

El Fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

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 lo siguiente:

a) Los contratos de opciones y futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles y deberán tener como contraparte a cámaras de compensación. Por su parte, los contratos forwards deberán celebrarse con entidades bancarias, financieras o intermediarias de valores en Chile. Asimismo, y dependiendo de la forma de operar de la entidades antes referidas, dichos contratos podrán ser celebrados con sociedades directamente relacionadas a dichas entidades.

b) La inversión total que se realice con los recursos del Fondo en la adquisición de opciones, tanto de compra como de venta, medida en función del valor de las primas de opciones, no podrá ser superior a un 30% del activo total del Fondo.

c) El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta o compra no podrá ser superior a un 50% del activo total del Fondo.

d) La cantidad neta comprometida a comprar de un determinado índice a través de contratos de futuro y forward, más la cantidad de ese índice que se tiene derecho a comprar por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder del 20% del activo total del Fondo.

e) La cantidad neta comprometida a vender de un determinado índice a través de contratos de futuro y forward, más la cantidad de ese índice que se tiene derecho a vender de ese índice por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder del 20% del activo total del Fondo.

f) La cantidad neta comprometida a comprar de una determinada acción, a través de contratos de futuro y forward, más la cantidad de esa acción que se tiene derecho a adquirir por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, más la cantidad de esa acción mantenida en cartera contado, valorizadas dichas cantidades al precio que el Fondo utiliza para valorizar su cartera accionaria contado, no podrá exceder el límite de inversión por emisor y de grupo empresarial y sus personas relacionadas que se señalan en el numeral 3 de la sección anterior.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4 Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

4.4.1. Política de inversión en instrumentos derivados: (continuación)

g) La cantidad neta comprometida a vender de una determinada acción, a través de contratos de futuro y forward, más la cantidad de esa acción que se tiene derecho a vender de esa acción por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades al precio que el Fondo utiliza para valorizar su cartera accionaria contado, no podrá exceder el límite de inversión por emisor y de grupo empresarial y sus personas relacionadas que se señalan en el numeral 3 de la sección anterior.

h) Las garantías que otorgue el Fondo durante la realización de este tipo de operaciones serán administradas por entidades bancarias, financieras o intermediarias de valores nacionales.

i) El total de los recursos del Fondo comprometido en márgenes o garantías, producto de las operaciones en contratos de futuros y forwards que mantengan vigentes, más los márgenes enterados por el lanzamiento de opciones que se mantengan vigentes, no podrá exceder el 30% del valor del activo del Fondo.

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 Comisión para el Mercado Financiero.

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

- Bolsas de Valores.
- Entidades autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4 Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

4.4.3. Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

La Administradora, 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.
- 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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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 Comisión para el Mercado Financiero, de fecha 15 de Febrero de 2008.

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

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

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

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

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.

5.2 Gestión de riesgo financiero

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 S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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

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

Fecha	Patrimonio	VaR (%)	Monetario
31-12-2021	32.161.651	-2,62%	(842.342)
31-12-2020	31.820.808	-3,48%	(1.106.006)

Actividades de Mitigación

- El Fondo valoriza su cartera de inversión utilizando los precios entregados por el modelo SUP-RA, autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante oficio ordinario N° 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 Comisión para el Mercado Financiero, o de cualquier participante del Fondo, a su sola solicitud.

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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.

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre total	Impacto sobre total (%)
USD 10%	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD 5%	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD 1%	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -1%	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -5%	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -10%	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 10%	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 5%	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 1%	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -1%	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -5%	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -10%	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 10%	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 5%	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 1%	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -1%	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -5%	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -10%	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.1. c) Riesgo de tipo de interés (continuación)

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total %
-100bps	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-50bps	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-10bps	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-5bps	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-1bps	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+1bps	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+5bps	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+10bps	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+50bps	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+100bps	32.248.500	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.2 Riesgo de crédito (continuación)

A continuación se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2021	AAA	AA	N-1	N-2	N-3	N-4	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	18.802.629	6.527.871	5.707.857	-	1.049.502	32.087.859
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	18.802.629	6.527.871	5.707.857	-	1.049.502	32.087.859

Al 31 de diciembre de 2020	AAA	AA	N-1	N-2	N-3	N-4	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	17.704.628	8.380.219	4.115.758	464.007	1.049.004	31.713.616
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	17.704.628	8.380.219	4.115.758	464.007	1.049.004	31.713.616

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 S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.2 Riesgo de crédito (continuación)

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

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

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 2021 y 2020.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.2 Riesgo de crédito (continuación)

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:

Al 31 de diciembre de 2021	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	32.087.859	32.087.859
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	32.087.859	32.087.859

Al 31 de diciembre de 2020	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	31.713.616	31.713.616
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	31.713.616	31.713.616

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo presenta la siguiente información patrimonial, la que da cuenta del cumplimiento por parte del Fondo del capital mínimo exigido, el valor de la UF al 31 de diciembre de 2021 es de \$ 30.991,74

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2021	31-12-2020
Patrimonio en M\$	M\$	32.161.651	31.820.808
Patrimonio UF	UF	1.037.749,13	1.094.614,61
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000,00	10.000,00
Capital de Gestión / / Exceso sobre mínimo legal	UF	1.027.749,13	1.084.614,61

5.4 Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes).

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

A continuación, se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Al 31 de diciembre de 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	32.087.859	-	-	32.087.859
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-
	32.087.859	-	-	32.087.859

Al 31 de diciembre de 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	31.713.616	-	-	31.713.616
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-
	31.713.616	-	-	31.713.616

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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 S&P/CLX IPSA, no presenta activos y pasivos financieros a costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas (continuación)

6.1 Estimaciones contables críticas (continuación)

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.

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

(Expresado en Mlles de Pesos)	31-12-2021	31-12-2020
a) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	32.087.859	31.713.616
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	32.087.859	31.713.616
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio		
- Instrumentos de capitalización	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio		
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2021				31-12-2020			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo	Nacional	Extranjero	Total	% de activo
<u>i) Instrumento de capitalización</u>								
Acc. y derechos preferentes de suscripción de acc.	32.087.859	-	32.087.859	99,77	31.713.616	-	31.713.616	99,66
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	32.087.859	-	32.087.859	99,77	31.713.616	-	31.713.616	99,66
<u>ii) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 dias</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>iii) Titulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 dias</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>iv) Otros Instrumentos e Inversiones</u>								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	32.087.859	-	32.087.859	99,77	31.713.616	-	31.713.616	99,66

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

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

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2021	31-12-2020
Saldo de inicio al 1 de enero	31.713.616	73.511.803
Intereses y reajustes	-	1.208
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	(2.415.708)	(6.092.665)
Compras	32.493.114	28.492.107
Ventas	(30.937.062)	(26.663.851)
Vencimientos	-	(37.534.986)
Otros movimientos	1.233.899	-
Saldo Final al 31 de diciembre	32.087.859	31.713.616

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2021	31-12-2020
Spot por cobrar	-	-
Facturas por cobrar	-	1.030.366
Total	-	1.030.366

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2021	31-12-2020
Spot por pagar	-	-
Facturas por pagar	-	493.874
Total	-	493.874

Nota 11 - Rescates por Pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2021	31-12-2020
Rescates por pagar	12.940	1.364.054
Total	12.940	1.364.054

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

a) Otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2021	31-12-2020
Otras cuentas por cobrar	-	-
Premios por cobrar	1.661	5.259
Dividendos por cobrar	-	-
Dividendos por Cobrar LTM	-	22.861
Deterioro Dividendos Por Cobrar LTM	-	(13.591)
Total	1.661	14.529

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2021	31-12-2020
Comision Renta Fija	-	-
Inversiones con retencion	-	-
Otras cuentas por pagar	67.391	4.859
Dividendos por Pagar LTM	-	22.861
Deterioro Dividendos por Pagar LTM	-	(13.591)
Gastos Operacionales por pagar AGF	4.772	3.772
Retencion 15% APV	-	75
Total	72.163	17.976

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee este tipo de activos.

b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 15 - Intereses y Reajustes

El Fondo presenta el siguiente saldo en resultado por intereses:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2021	31-12-2020
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	-	106
- Activos financieros a costo amortizado	-	1.102
Total	-	1.208

Nota 16 - Efectivo y Efectivo Equivalente

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2021	31-12-2020
Bancos nacionales, en CLP	158.980	940.175
Bancos nacionales, en US\$	-	-
Bancos extranjeros, en US\$	-	-
Total	158.980	940.175

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, serie B, serie G, serie D, serie H, serie I-APV, serie V, serie 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 2021, las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuota ascienden a:

31-12-2021 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	M\$
SERIE A	7.299.890,1344	522,3291	3.812.946
SERIE B	12.003.907,0507	653,2375	7.841.402
SERIE D	11.712.770,2616	801,0297	9.382.277
SERIE F	4.201.222,3648	708,2724	2.975.610
SERIE G	1.408.192,6712	867,6774	1.221.857
SERIE H	570.424,3875	770,6558	439.601
SERIE I-APV	4.272.956,1657	614,3296	2.625.003
SERIE V	0,0257	817,1206	-
SERIE S	4.237.915,9779	911,5224	3.862.955
Total	45.707.279,0395		32.161.651

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

31-12-2020 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	M\$
SERIE A	7.663.433,9302	559,1857	4.285.282
SERIE B	12.724.939,1914	688,5736	8.762.057
SERIE D	10.685.033,5544	833,8714	8.909.943
SERIE F	6.975.870,8009	739,1572	5.156.265
SERIE G	1.356.935,8671	908,2345	1.232.416
SERIE H	558.573,4074	809,0999	451.942
SERIE I-APV	4.630.926,2913	652,7636	3.022.900
SERIE V	0,8665	885,1702	1
SERIE S	2,2878	945,8869	2
Total	44.595.716,1970		31.820.808

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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, 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 Comisión para el Mercado Financiero.

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

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

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 3.812.946, para la Serie B M\$ 7.841.402, para la Serie G M\$ 1.221.857, para la Serie D M\$ 9.382.277, para la Serie H M\$ 439.601, para la Serie I-APV M\$ 2.625.003, para la Serie V M\$ 0, para la Serie F M\$ 2.975.610, y para la Serie S M\$ 3.862.955, al 31 de diciembre de 2021.

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 4.285.282, para la Serie B M\$ 8.762.057, para la Serie G M\$ 1.232.416, para la Serie D M\$ 8.909.943, para la Serie H M\$ 451.942, para la Serie I-APV M\$ 3.022.900, para la Serie V M\$ 1, para la Serie F M\$ 5.156.265, y para la Serie S M\$ 2, al 31 de diciembre de 2020.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

31-12-2021 (Expresado en Miles de Pesos)	Saldo de inicio al 01 de enero	Cuotas Suscritas	Cuotas Rescatadas	Cuotas por dist. de beneficios	Cuotas suscritas
SERIE A	7.663.433,9302	5.247.167,6667	6.191.626,4857	580.915,0232	7.299.890,1344
SERIE B	12.724.939,1914	2.914.950,8862	4.566.584,7892	930.601,7623	12.003.907,0507
SERIE D	10.685.033,5544	17.081.725,7941	16.053.989,0869	-	11.712.770,2616
SERIE F	6.975.870,8009	1.625.493,6559	4.400.142,0920	-	4.201.222,3648
SERIE G	1.356.935,8671	434.072,7244	489.721,9693	106.906,0490	1.408.192,6712
SERIE H	558.573,4074	584.513,0557	616.946,6337	44.284,5581	570.424,3875
SERIE I-APV	4.630.926,2913	522.136,9293	1.207.290,7209	327.183,6660	4.272.956,1657
SERIE V	0,8665	197.070,8552	197.225,1640	153,4680	0,0257
SERIE S	2,2878	15.270.596,7557	11.337.282,9683	304.599,9027	4.237.915,9779
Total	44.595.716,1970	43.877.728,3232	45.060.809,9100	2.294.644,4293	45.707.279,0395

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

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

31-12-2020 (Expresado en Miles de Pesos)	Saldo de inicio al 01 de enero	Cuotas Suscritas	Cuotas Rescatadas	Cuotas por dist. de beneficios	Cuotas suscritas
SERIE A	9.627.125,1284	7.906.157,9366	10.255.664,6394	385.815,5046	7.663.433,9302
SERIE B	15.861.713,9073	2.266.156,4884	6.009.789,9400	606.858,7357	12.724.939,1914
SERIE D	38.430.808,3468	36.793.640,2400	64.539.415,0324	-	10.685.033,5544
SERIE F	11.547.300,6950	2.929.241,9346	7.500.671,8287	-	6.975.870,8009
SERIE G	1.520.359,9919	37.989,7140	267.805,7734	66.391,9346	1.356.935,8671
SERIE H	533.681,7704	896.880,0733	918.748,6098	46.760,1735	558.573,4074
SERIE I-APV	6.449.929,3032	995.182,6658	3.062.628,8162	248.443,1385	4.630.926,2913
SERIE V	0,8352	-	-	0,0313	0,8665
SERIE S	1.176.897,2347	0,0003	1.180.934,4464	4.039,4992	2,2878
Total	- 85.147.817,2129	51.825.249,0530	93.735.659,0863	1.358.309,0174	44.595.716,1970

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

Al 31 de diciembre de 2021 el Fondo ha distribuido entre sus partícipes los siguientes dividendos:

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
15-01-2021	ILC	1.473
25-01-2021	ANDINA-B	7.819
25-01-2021	ENELAM	17.174
01-02-2021	SMU	3.565
22-03-2021	CHILE	88.888
26-03-2021	CONCHATORO	1.715
30-03-2021	BCI	33.873
12-04-2021	SECURITY	6.174
19-04-2021	CCU	26.205
21-04-2021	CAP	112.588
22-04-2021	SMU	5.524
26-04-2021	BSANTANDER	129.240
29-04-2021	CENCOSHOP	7.274
29-04-2021	CENCOSUD	46.653
29-04-2021	MALLPLAZA	927
03-05-2021	SQM-B	1.933
07-05-2021	VAPORES	17.878
07-05-2021	COLBUN	80.057
07-05-2021	CMPC	15.262
10-05-2021	COPEC	13.290
10-05-2021	FALABELLA	4.351
13-05-2021	AGUAS-A	33.637
14-05-2021	CONCHATORO	15.453
14-05-2021	ECL	18.302
18-05-2021	IAM	18.477
20-05-2021	ILC	11.077
20-05-2021	ENTEL	22.646
24-05-2021	ANDINA-B	10.547
24-05-2021	ENELCHILE	91.859
24-05-2021	ENELAM	51.635
26-05-2021	AESGENER	13.766
07-06-2021	SQM-B	27.539
11-06-2021	VAPORES	27.350
	Subtotal	964.151

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
18-06-2021	SMU	1.436
26-07-2021	CMPC	23.786
23-08-2021	ANDINA-B	7.923
23-08-2021	ECL	13.813
23-08-2021	CAP	39.070
03-09-2021	SONDA	4.751
06-09-2021	SQM-B	31.905
23-09-2021	SMU	5.514
24-09-2021	FALABELLA	21.532
27-09-2021	CONCHATORO	1.857
27-09-2021	CMPC	85.427
06-10-2021	COLBUN	320.413
13-10-2021	CENCOSUD	287.140
18-10-2021	CENCOSHOP	27.434
20-10-2021	VAPORES	103.827
22-10-2021	COPEC	55.864
25-10-2021	SECURITY	6.038
25-10-2021	ANDINA-B	11.568
25-10-2021	CCU	24.370
28-10-2021	ENTEL	92.783
03-11-2021	AGUAS-A	17.265
04-11-2021	COPEC	86.981
08-11-2021	IAM	9.157
15-11-2021	MALLPLAZA	524
29-11-2021	CCU	53.196
17-12-2021	CONCHATORO	14.414
17-12-2021	RIPLEY	16.262
17-12-2021	SMU	6.949
21-12-2021	SONDA	10.819
23-12-2021	CMPC	55.510
24-12-2021	SQM-B	119.685
	Subtotal	1.557.213
	TOTAL	2.521.364

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

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

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo ha distribuido entre sus partícipes los siguientes dividendos:

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
08-01-2020	FALABELLA	23.326
20-01-2020	AGUAS-A	38.423
21-01-2020	ILC	2.396
23-01-2020	ANDINA-B	13.490
23-01-2020	IAM	19.634
24-01-2020	ENELAM	80.704
31-01-2020	ENELCHILE	16.351
19-03-2020	ITAUCORP	53.626
26-03-2020	CHILE	204.765
31-03-2020	CONCHATORO	2.085
09-04-2020	BCI	67.871
09-04-2020	SONDA	4.179
20-04-2020	SECURITY	8.677
24-04-2020	CCU	28.783
04-05-2020	BSANTANDER	70.292
04-05-2020	MALLPLAZA	5.452
06-05-2020	PARAUCO	21.549
07-05-2020	SQM-B	30.436
11-05-2020	CENCOSUD	54.000
12-05-2020	COLBUN	68.644
13-05-2020	CMPC	7.568
13-05-2020	FALABELLA	16.907
14-05-2020	COPEC	15.821
15-05-2020	AESGENER	11.557
22-05-2020	CONCHATORO	6.096
26-05-2020	ENTEL	26.416
27-05-2020	ENELCHILE	133.358
27-05-2020	RIPLEY	14.383
28-05-2020	ILC	7.894
29-05-2020	ANDINA-B	11.499
29-05-2020	ENELAM	345.810
01-06-2020	SALFACORP	6.744
11-06-2020	SQM-B	19.685
	Subtotal	1.438.421

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
28-08-2020	ANDINA-B	9.210
28-08-2020	AESGENER	22.029
04-09-2020	SONDA	689
30-09-2020	CONCHATORO	2.172
08-10-2020	SQM-B	39.699
29-10-2020	SECURITY	4.202
03-11-2020	CAP	8.057
24-11-2020	ANDINA-B	8.526
27-11-2020	BSANTANDER	53.109
30-11-2020	ECL	23.339
10-12-2020	AESGENER	47.119
15-12-2020	AGUAS-A	28.431
16-12-2020	COLBUN	23.240
18-12-2020	IAM	14.516
22-12-2020	CAP	10.630
23-12-2020	CONCHATORO	1.851
30-12-2020	CONCHATORO	3.239
30-12-2020	CCU	7.976
	Subtotal	308.034
	Total	1.746.455

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad Nominal

La rentabilidad nominal del Fondo por cada una de sus series es la siguiente para el Ejercicio 2021:

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2021								
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S
Enero	2,4364	2,5713	2,6803	2,6585	2,6323	2,6062	2,5016	2,6906	2,7726
Febrero	6,4160	6,5427	6,6449	6,6244	6,5999	6,5754	6,4773	6,7382	6,6237
Marzo	6,9957	7,1367	7,2505	7,2277	7,2004	7,1731	7,0639	7,1713	7,4042
Abril	(8,1970)	(8,0800)	(7,9856)	(8,0044)	(8,0271)	(8,0498)	(8,1404)	(8,0990)	(7,9792)
Mayo	(2,8548)	(2,7269)	(2,6236)	(2,6443)	(2,6691)	(2,6939)	(2,7929)	(2,4923)	(2,6112)
Junio	(0,7862)	(0,6597)	(0,5577)	(0,5781)	(0,6026)	(0,6271)	(0,7250)	(0,7109)	(0,5454)
Julio	(2,0944)	(1,9653)	(1,8612)	(1,8821)	(1,9070)	(1,9320)	(2,0319)	(1,8451)	(1,8488)
Agosto	5,3691	5,5079	5,6200	5,5975	5,5706	5,5437	5,4362	5,7227	5,6334
Septiembre	(3,1286)	(3,0052)	(2,9055)	(2,9254)	(2,9493)	(2,9733)	(3,0689)	(3,7929)	(2,8935)
Octubre	(6,3616)	(6,2386)	(6,1394)	(6,1592)	(6,1830)	(6,2069)	(6,3021)	(10,3076)	(6,1274)
Noviembre	8,0258	8,1634	8,2746	8,2523	8,2257	8,1990	8,0923	15,8967	8,2879
Diciembre	(3,3488)	(3,2214)	(3,1186)	(3,1392)	(3,1639)	(3,1885)	(3,2871)	(8,3404)	(3,1063)

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2021								
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S
Ultimo año	0,8284	2,4030	3,6906	3,4317	3,1219	2,8134	1,5872	(0,5780)	4,0237
Ultimos dos años	(12,1050)	(9,3380)	(7,0434)	(7,5069)	(8,0602)	(8,6100)	(10,7768)	(11,0672)	(6,7286)
Ultimos tres años	(21,2559)	(17,5082)	(14,3566)	(14,9134)	(15,7580)	(16,5124)	(19,4641)	(18,9650)	(13,9374)

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

a) Rentabilidad Nominal (continuación)

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

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2020								
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S
Enero	(2,3490)	(2,2208)	(2,1172)	(2,1379)	(2,1628)	(2,1876)	(2,2870)	(1,8370)	(2,1048)
Febrero	(10,0374)	(9,9268)	(9,8375)	(9,8554)	(9,8769)	(9,8983)	(9,9839)	(10,0473)	(9,8269)
Marzo	(15,5557)	(15,4448)	(15,3553)	(15,3732)	(15,3947)	(15,4162)	(15,5021)	(15,5973)	(15,3445)
Abril	13,8955	14,0403	14,1573	14,1338	14,1058	14,0777	13,9655	14,3439	14,2013
Mayo	(8,4994)	(8,3793)	(8,2823)	(8,3017)	(8,3250)	(8,3482)	(8,4412)	(8,2040)	(8,2281)
Junio	8,3089	8,4466	8,5578	8,5355	8,5089	8,4822	8,3755	8,7071	8,5470
Julio	1,2396	1,3726	1,4800	1,4585	1,4327	1,4069	1,3039	1,6461	1,6098
Agosto	(6,4174)	(6,2944)	(6,1952)	(6,2150)	(6,2389)	(6,2627)	(6,3579)	(6,3864)	(6,2451)
Septiembre	(3,6581)	(3,5356)	(3,4368)	(3,4565)	(3,4803)	(3,5040)	(3,5989)	(3,7352)	(3,4776)
Octubre	(2,8798)	(2,7523)	(2,6492)	(2,6698)	(2,6946)	(2,7193)	(2,8182)	(2,7059)	(2,6756)
Noviembre	13,6273	13,7717	13,8883	13,8650	13,8370	13,8090	13,6971	14,0180	13,9146
Diciembre	3,3535	3,4893	3,5989	3,5770	3,5507	3,5243	3,4192	3,5164	3,4582

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2020								
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S
Ultimo año	(12,8271)	(11,4655)	(10,3520)	(10,5757)	(10,8437)	(11,1108)	(12,1708)	(10,5501)	(10,3364)
Ultimos dos años	(21,9028)	(19,4439)	(17,4048)	(17,7365)	(18,3084)	(18,7970)	(20,7224)	(18,4939)	(17,2664)
Ultimos tres años	(29,9931)	(26,6609)	(23,8588)	(24,2025)	(25,1047)	(26,5162)	(28,4953)	(25,7219)	(23,6167)

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad Real (%)

Ejercicio 2021

Fondo /Serie	Rentabilidad Real
	Serie I-APV
Enero	2,3136
Febrero	5,8824
Marzo	6,6727
Abril	(8,4499)
Mayo	(3,1840)
Junio	(1,0477)
Julio	(2,1893)
Agosto	4,8112
Septiembre	(3,5628)
Octubre	(7,0232)
Noviembre	6,7491
Diciembre	(4,0015)

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada
	Serie I-APV
Ultimo año	(4,7110)
Ultimos dos años	(18,4975)
Ultimos tres años	(28,3668)

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad Real (%) (continuación)

Ejercicio 2020

Fondo /Serie	Rentab. Real 2020
	Serie I-APV
Enero	(2,2847)
Febrero	(9,9399)
Marzo	15,4295
Abril	13,9201
Mayo	(8,4336)
Junio	8,3814
Julio	1,3052
Agosto	(6,3553)
Septiembre	(3,5953)
Octubre	(2,8054)
Noviembre	13,6068
Diciembre	3,4145

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada 2020
	Serie I-APV
Ultimo año	(14,4682)
Ultimos dos años	24,8254
Ultimos tres años	(34,0842)

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
31-12-2021		
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	3.896.416	12,12
Accionistas de la Sociedad Administradora	56.367	0,18
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.	59.550	0,19
Total	4.012.333	12,49

Tenedor SERIE A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	793,1729	14.693,8714	15.487,0443	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	16,7455	390,5885	-	407,3340	213

Tenedor SERIE B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	91.281,1532	16.514,3421	18.094,9930	89.700,5023	58.596
Accionistas de la sociedad administradora	206.328,8006	1.280,8275	207.609,6281	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	8.870,2748	704,5229	-	9.574,7977	6.255

Tenedor SERIE D	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	4.406.982,4237	2.103.058,7726	2.293.229,8673	4.216.811,3290	3.377.791
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	414.750,0000	-	212.445,0000	202.305,0000	143.287
Accionistas de la sociedad administradora	581.212,3587	-	581.212,3587	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE G	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	1.864,6497	148,0842	-	2.012,7339	1.746

Tenedor SERIE H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	380.761,8991	60.421,0719	30.180,1567	411.002,8143	316.742
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	85.002,2690	6.751,4898	-	91.753,7588	56.367
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	77.415,9575	6.148,9375	-	83.564,8950	51.336

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor SERIE V	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,8665	0,0224	0,8632	0,0257	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
31-12-2020		
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	4.352.795	13,68
Accionistas de la Sociedad Administradora	627.166	1,97
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.	58.345	0,18
Total	5.038.306	15,83

Tenedor SERIE A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1.463,5472	9.149,6525	9.820,0268	793,1729	444
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	16,0340	0,7115	-	16,7455	9

Tenedor SERIE B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	149.524,2691	40.455,9838	98.699,0997	91.281,1532	62.854
Accionistas de la sociedad administradora	150.323,3224	210.859,1964	154.853,7182	206.328,8006	142.073
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	21.792,5521	514,2644	13.436,5417	8.870,2748	6.108

Tenedor SERIE D	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	4.715.132,8880	5.846.435,7538	6.154.586,2181	4.406.982,4237	3.674.857
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

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
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	760.250,0000	345.500,0000	414.750,0000	306.565
Accionistas de la sociedad administradora	581.212,3587	-	-	581.212,3587	429.607
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor SERIE G	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	4,9340	0,2219	5,1559	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	1.781,5698	83,0799	-	1.864,6497	1.694

Tenedor SERIE H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	363.794,0556	16.967,8435	-	380.761,8991	308.074
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	308.788,6718	11.809,6460	235.596,0488	85.002,2690	55.486
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	74.006,5450	16.794,1266	13.384,7141	77.415,9575	50.534

Tenedor SERIE V	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,8352	0,0313	-	0,8665	1
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Remuneración por Administración

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

Serie	Remuneración %	IVA
A	3,00%	Incluido
B	1,40%	Incluido
G	0,70%	Incluido
D	0,15%	Incluido
H	1,00%	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 2021 y 2020 ascendió a M\$ 362.932 y M\$ 399.011 respectivamente, adeudándose M\$ 1.746 y M\$ 1.974 por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del Ejercicio 2021 y 2020.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3302100029584	Mapfre Cia. de Seguros	Banco Security	12.000,00	10-01-2021 al
	Generales de Chile S.A.			09-01-2022

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

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

31-12-2021 (Expresado en Miles de Pesos)										Total
	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE F	SERIE G	SERIE H	SERIE I-APV	SERIE V	SERIE S	
Costo de Transacción	4.273	8.787	10.514	3.335	1.369	493	2.942	-	4.328	36.041
Gasto Administración	4.061	7.799	4.223	6.064	1.127	388	2.553	13	2.034	28.262
Total	8.334	16.586	14.737	9.399	2.496	881	5.495	13	6.362	64.303

31-12-2020 (Expresado en Miles de Pesos)										Total
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	
Costo de Transacción	6.256	12.792	13.008	7.529	1.799	660	4.413	-	-	46.457
Gasto Administración	7.842	14.791	24.845	9.367	2.125	1.323	5.842	-	252	66.387
Total	14.098	27.583	37.853	16.896	3.924	1.983	10.255	-	252	112.844

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 23 - Información Estadística

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

Ejercicio 2021

SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	572,3081	32.406.674	11.518	683
Febrero	608,9603	33.685.689	10.731	681
Marzo	649,8389	35.887.160	12.139	682
Abril	592,3955	44.978.273	12.138	676
Mayo	568,7728	41.528.796	11.587	691
Junio	563,4131	34.000.325	11.596	686
Julio	551,1839	30.346.050	10.717	663
Agosto	579,6320	31.026.802	10.582	656
Septiembre	558,8224	31.695.905	10.037	642
Octubre	508,2269	29.271.853	9.663	641
Noviembre	545,1731	30.515.723	9.910	627
Diciembre	522,3291	32.248.500	9.360	618
Total			129.978	

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	705,6607	32.406.674	11.132	396
Febrero	751,7469	33.685.689	10.440	402
Marzo	803,2678	35.887.160	11.757	403
Abril	733,1957	44.978.273	11.568	398
Mayo	704,8857	41.528.796	10.280	391
Junio	699,1333	34.000.325	9.898	387
Julio	684,8598	30.346.050	10.045	376
Agosto	721,1558	31.026.802	10.403	368
Septiembre	696,1516	31.695.905	9.914	366
Octubre	633,9566	29.271.853	9.344	356
Noviembre	680,9094	30.515.723	9.498	345
Diciembre	653,2375	32.248.500	9.073	339
Total			123.352	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	855,4717	32.406.674	1.006	4
Febrero	912,2162	33.685.689	982	4
Marzo	975,7702	35.887.160	1.010	4
Abril	891,5654	44.978.273	998	4
Mayo	858,0514	41.528.796	1.342	4
Junio	851,9236	34.000.325	973	4
Julio	835,4172	30.346.050	791	4
Agosto	880,6267	31.026.802	914	4
Septiembre	850,9672	31.695.905	891	4
Octubre	775,7636	29.271.853	846	4
Noviembre	834,0758	30.515.723	826	4
Diciembre	801,0297	32.248.500	1.126	4
Total			11.705	

SERIE F

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	758,1431	32.406.674	1.943	21
Febrero	808,2766	33.685.689	1.961	22
Marzo	864,4055	35.887.160	2.361	23
Abril	789,6489	44.978.273	2.312	23
Mayo	759,8042	41.528.796	1.869	21
Junio	754,2233	34.000.325	1.556	21
Julio	739,4524	30.346.050	1.432	19
Agosto	779,3033	31.026.802	1.436	19
Septiembre	752,9018	31.695.905	1.415	19
Octubre	686,2192	29.271.853	1.349	19
Noviembre	737,6488	30.515.723	1.187	18
Diciembre	708,2724	32.248.500	998	16
Total			19.819	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE G

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	931,3256	32.406.674	784	1.016
Febrero	992,6824	33.685.689	745	1.014
Marzo	1.061,3461	35.887.160	849	1.011
Abril	969,3180	44.978.273	827	1.004
Mayo	932,4451	41.528.796	804	1.000
Junio	925,3677	34.000.325	841	1.000
Julio	907,0145	30.346.050	746	992
Agosto	955,6522	31.026.802	763	991
Septiembre	923,0485	31.695.905	735	981
Octubre	841,0821	29.271.853	705	979
Noviembre	903,8955	30.515.723	733	975
Diciembre	867,6774	32.248.500	707	970
Total			9.239	

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	829,4598	32.406.674	397	2
Febrero	883,9026	33.685.689	369	2
Marzo	944,8014	35.887.160	420	2
Abril	862,6662	44.978.273	410	2
Mayo	829,6390	41.528.796	456	3
Junio	823,1390	34.000.325	377	2
Julio	806,6077	30.346.050	369	2
Agosto	849,6445	31.026.802	380	2
Septiembre	820,4552	31.695.905	372	2
Octubre	747,4085	29.271.853	359	2
Noviembre	803,0282	30.515.723	375	2
Diciembre	770,6558	32.248.500	361	2
Total			4.645	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	668,5072	32.406.674	5.786	739
Febrero	711,7301	33.685.689	5.382	738
Marzo	759,9914	35.887.160	6.156	733
Abril	693,2381	44.978.273	5.985	733
Mayo	666,0182	41.528.796	5.684	731
Junio	660,1489	34.000.325	5.179	726
Julio	646,2319	30.346.050	5.170	723
Agosto	680,0183	31.026.802	5.294	719
Septiembre	656,0088	31.695.905	4.999	712
Octubre	596,9943	29.271.853	4.750	706
Noviembre	640,7883	30.515.723	4.923	703
Diciembre	614,3296	32.248.500	4.750	704
Total			64.058	

SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	908,2527	32.406.674	-	2
Febrero	969,3407	33.685.689	-	2
Marzo	1.036,1086	35.887.160	-	2
Abril	945,5587	44.978.273	-	2
Mayo	911,2520	41.528.796	-	2
Junio	903,3424	34.000.325	-	2
Julio	885,9850	30.346.050	117	3
Agosto	934,8952	31.026.802	18	2
Septiembre	894,9416	31.695.905	-	1
Octubre	778,2101	29.271.853	-	1
Noviembre	894,9416	30.515.723	-	1
Diciembre	817,1206	32.248.500	-	1
Total			135	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	971,2639	32.406.674	-	2
Febrero	1.035,4616	33.685.689	-	2
Marzo	1.109,1749	35.887.160	-	2
Abril	1.013,5260	44.978.273	-	4
Mayo	975,5516	41.528.796	-	4
Junio	968,7044	34.000.325	-	4
Julio	950,0556	30.346.050	-	4
Agosto	1.001,5966	31.026.802	-	4
Septiembre	967,9820	31.695.905	-	4
Octubre	882,5500	29.271.853	-	4
Noviembre	949,0063	30.515.723	-	4
Diciembre	911,5224	32.248.500	-	4
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Ejercicio 2020
SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	653,5758	49.837.042	15.686	741
Febrero	588,0218	43.846.116	12.253	724
Marzo	492,8098	41.281.073	10.673	721
Abril	559,5588	42.809.121	13.407	725
Mayo	501,0385	41.088.255	10.905	721
Junio	542,2934	37.457.779	10.877	721
Julio	549,0156	35.587.057	11.466	710
Agosto	513,3006	36.271.012	11.097	703
Septiembre	494,4814	33.613.991	9.974	697
Octubre	479,5905	31.441.900	10.305	688
Noviembre	543,3676	31.901.998	10.428	680
Diciembre	559,1857	33.698.686	10.911	685
Total			137.982	

SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	793,4664	49.837.042	14.558	418
Febrero	714,7286	43.846.116	11.950	400
Marzo	599,8125	41.281.073	9.859	401
Abril	681,9205	42.809.121	9.994	401
Mayo	611,4055	41.088.255	10.243	394
Junio	662,5890	37.457.779	10.435	395
Julio	671,6835	35.587.057	10.642	387
Agosto	628,8138	36.271.012	9.669	373
Septiembre	606,5296	33.613.991	8.591	379
Octubre	589,0372	31.441.900	8.935	391
Noviembre	668,2174	31.901.998	9.372	390
Diciembre	688,5736	33.698.686	10.264	398
Total			124.512	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	949,9656	49.837.042	4.052	5
Febrero	856,5168	43.846.116	1.934	5
Marzo	719,5897	41.281.073	1.691	6
Abril	818,9333	42.809.121	1.301	4
Mayo	735,0277	41.088.255	2.038	3
Junio	797,3772	37.457.779	1.886	3
Julio	809,1784	35.587.057	1.671	3
Agosto	758,3355	36.271.012	1.643	3
Septiembre	732,2110	33.613.991	1.710	3
Octubre	711,8473	31.441.900	1.628	3
Noviembre	808,3637	31.901.998	1.403	3
Diciembre	833,8714	33.698.686	1.290	3
Total			22.247	

SERIE F

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	843,9935	49.837.042	3.350	26
Febrero	760,8236	43.846.116	2.672	26
Marzo	639,0550	41.281.073	2.175	25
Abril	727,1308	42.809.121	2.078	24
Mayo	652,4932	41.088.255	1.644	22
Junio	707,6965	37.457.779	1.498	22
Julio	718,0183	35.587.057	1.555	21
Agosto	672,7609	36.271.012	1.400	20
Septiembre	649,4516	33.613.991	1.240	20
Octubre	631,2558	31.441.900	1.269	20
Noviembre	716,6984	31.901.998	1.340	20
Diciembre	739,1572	33.698.686	1.458	21
Total			21.679	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE G

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.039,9042	49.837.042	980	1.083
Febrero	937,2132	43.846.116	849	1.074
Marzo	787,0070	41.281.073	706	1.070
Abril	895,2537	42.809.121	711	1.067
Mayo	803,1546	41.088.255	735	1.062
Junio	870,8903	37.457.779	750	1.059
Julio	883,3678	35.587.057	776	1.053
Agosto	827,4779	36.271.012	729	1.050
Septiembre	798,6116	33.613.991	655	1.047
Octubre	776,0395	31.441.900	668	1.040
Noviembre	880,8622	31.901.998	690	1.036
Diciembre	908,2345	33.698.686	736	1.021
Total			8.985	

SERIE H

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	928,9457	49.837.042	1.112	5
Febrero	837,0199	43.846.116	1.049	5
Marzo	702,6872	41.281.073	888	5
Abril	799,1397	42.809.121	645	4
Mayo	716,7463	41.088.255	649	4
Junio	777,0037	37.457.779	559	4
Julio	787,9357	35.587.057	536	4
Agosto	737,8961	36.271.012	512	4
Septiembre	711,9795	33.613.991	392	4
Octubre	691,6802	31.441.900	365	3
Noviembre	784,9150	31.901.998	351	3
Diciembre	809,0999	33.698.686	380	3
Total			7.438	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	757,7288	49.837.042	9.554	784
Febrero	682,1199	43.846.116	8.199	775
Marzo	572,0468	41.281.073	6.261	764
Abril	649,9275	42.809.121	6.204	765
Mayo	582,3263	41.088.255	6.306	762
Junio	630,6621	37.457.779	6.488	763
Julio	638,8853	35.587.057	6.362	755
Agosto	597,7037	36.271.012	5.720	755
Septiembre	576,1442	33.613.991	5.080	749
Octubre	559,1489	31.441.900	5.151	741
Noviembre	633,8955	31.901.998	5.225	738
Diciembre	652,7636	33.698.686	5.618	737
Total			76.168	

SERIE V

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.012,9310	49.837.042	-	2
Febrero	911,1590	43.846.116	-	2
Marzo	763,3769	41.281.073	-	2
Abril	870,2869	42.809.121	-	2
Mayo	781,7779	41.088.255	-	2
Junio	849,3534	37.457.779	-	2
Julio	863,3345	35.587.057	-	2
Agosto	807,4462	36.271.012	-	2
Septiembre	777,1960	33.613.991	-	2
Octubre	755,1115	31.441.900	-	2
Noviembre	858,5683	31.901.998	-	2
Diciembre	885,1702	33.698.686	-	2
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	1.077,1883	49.837.042	-	4
Febrero	971,3355	43.846.116	-	4
Marzo	816,1598	41.281.073	-	2
Abril	929,2035	42.809.121	-	2
Mayo	834,4377	41.088.255	-	2
Junio	905,1172	37.457.779	-	2
Julio	919,6874	35.587.057	-	2
Agosto	861,4530	36.271.012	-	2
Septiembre	831,4587	33.613.991	-	2
Octubre	808,1075	31.441.900	-	2
Noviembre	917,8829	31.901.998	-	2
Diciembre	945,8869	33.698.686	-	2
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(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 2021 es la siguiente:

31-12-2021						
Custodia de valores	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	32.087.859	100,00	99,50	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	32.087.859	100,00	99,50	-	-	-

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

31-12-2020						
Custodia de valores	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	31.713.616	100,00	94,11	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	31.713.616	100,00	94,11	-	-	-

Nota 25 - Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presenta excesos de inversión.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

El Fondo, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no presenta saldo en operaciones de compra con retroventa.

Nota 27 - Inversiones sin Valorización

El Fondo, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no mantiene inversiones sin valorización.

Nota 28 - Sanciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 29 - Hechos Relevantes

Durante el año 2021 la Administración no tuvo conocimiento de Hechos Relevantes que afectarán significativamente la presentación de los Estados Financieros.

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2022, la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3302200031973 por UF 10.000, para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Administradora del Fondo, siendo designado como representante de los beneficiarios de la garantía la Administradora General de Fondos Security S.A.

Entre el 1 de enero de 2022 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.