

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2019 y 2018

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX IPSA

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX IPSA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX IPSA al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos, Informe de otros auditores sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2018

Los estados financieros del Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX IPSA por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 27 de febrero de 2019.



Rodrigo Arroyo N.
EY Audit SpA

Santiago, 11 de marzo de 2020

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

31 de diciembre de 2019 y 2018

Indice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados Integrales	2
Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes	3
Estados de Flujo 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 2019 y 2018

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2019	31-12-2018
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	16	33.861	84.917
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	73.511.803	144.524.808
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	1.846.686	1.765.101
Otras cuentas por cobrar	12	2.773	14.205
Otros activos	14	-	-
Total Activo		75.395.123	146.389.031
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	517.109
Rescates por pagar	11	155.210	54.250
Remuneraciones sociedad administradora	20	3.256	15.928
Otros documentos y cuentas por pagar	12	11.573	13.005
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		170.039	600.292
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		75.225.084	145.788.739

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
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2019	31-12-2018
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes	15	28.306	54.635
Ingresos por dividendos		4.322.795	4.374.966
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(4.195)	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(14.911.792)	(20.540.746)
Resultado en venta de instrumentos financieros		(452.103)	82.837
Otros		214.782	136.106
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		(10.802.207)	(15.892.202)
GASTOS			
Comisión de administración	20	(1.131.805)	(1.532.424)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	21	(88.592)	(145.847)
Otros gastos de operación	21	(78.976)	(35.745)
Total gastos de operación		(1.299.373)	(1.714.016)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		(12.101.580)	(17.606.218)
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		(12.101.580)	(17.606.218)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(12.101.580)	(17.606.218)
Distribución de beneficios	18	(4.322.795)	(4.374.966)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(16.424.375)	(21.981.184)

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
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO												
											31-12-2019	
(Expresado en Miles de Pesos)												
Nota N°	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J	Total	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	20.388.380	35.866.956	32.446.678	29.629.187	2.441.330	1.511.005	8.487.332	1.787.626	13.230.245	-	145.788.739
Aportes de cuotas		3.563.810	6.552.561	64.318.101	5.911.402	123.643	439.897	2.260.169	370.557	8.621.495	-	92.161.635
Rescate de cuotas		(15.761.764)	(25.739.995)	(53.263.038)	(22.862.658)	(711.044)	(1.276.538)	(4.747.146)	(2.008.310)	(19.930.422)	-	(146.300.915)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(12.197.954)	(19.187.434)	11.055.063	(16.951.256)	(587.401)	(836.641)	(2.486.977)	(1.637.753)	(11.308.927)	-	(54.139.280)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(1.258.324)	(2.774.236)	(4.630.057)	(1.913.431)	(162.638)	(126.035)	(733.476)	(103.601)	(399.782)	-	(12.101.580)
Distribución de beneficios	18	(468.562)	(993.502)	(1.457.591)	(774.640)	(70.266)	(39.897)	(249.571)	(46.271)	(222.495)	-	(4.322.795)
En efectivo		-	-	(1.457.591)	(774.640)	-	-	-	-	-	-	(2.232.231)
En cuotas		(468.562)	(993.502)	-	-	(70.266)	(39.897)	(249.571)	(46.271)	(222.495)	-	(2.090.564)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(1.726.886)	(3.767.738)	(6.087.648)	(2.688.071)	(232.904)	(165.932)	(983.047)	(149.872)	(622.277)	-	(16.424.375)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota	17	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

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
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL												
31-12-2018												
(Expresado en Miles de Pesos)												
Nota N°	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J	Total	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	16.260.616	24.210.657	26.766.556	14.100.047	3.526.509	892.879	8.188.280	1.856.230	25.807.287	-	121.609.061
Aportes de cuotas		25.516.879	36.534.128	62.879.527	26.820.037	159.916	7.769.348	6.052.909	2.443.081	52.445.808	-	220.621.633
Rescate de cuotas		(18.417.751)	(19.464.083)	(53.989.277)	(8.603.535)	(918.018)	(6.723.845)	(4.373.034)	(2.235.611)	(59.735.617)	-	(174.460.771)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		7.099.128	17.070.045	8.890.250	18.216.502	(758.102)	1.045.503	1.679.875	207.470	(7.289.809)	-	46.160.862
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(2.450.691)	(4.363.885)	(2.436.361)	(2.135.997)	(246.509)	(387.549)	(1.109.700)	(216.729)	(4.258.797)	-	(17.606.218)
Distribución de beneficios	18	(520.673)	(1.049.861)	(773.767)	(551.365)	(80.568)	(39.828)	(271.123)	(59.345)	(1.028.436)	-	(4.374.966)
En efectivo		-	-	(773.767)	(551.365)	-	-	-	-	-	-	(1.325.132)
En cuotas		(520.673)	(1.049.861)	-	-	(80.568)	(39.828)	(271.123)	(59.345)	(1.028.436)	-	(3.049.834)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(2.971.364)	(5.413.746)	(3.210.128)	(2.687.362)	(327.077)	(427.377)	(1.380.823)	(276.074)	(5.287.233)	-	(21.981.184)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota	17	20.388.380	35.866.956	32.446.678	29.629.187	2.441.330	1.511.005	8.487.332	1.787.626	13.230.245	-	145.788.739

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Estado de Flujo de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO METODO DIRECTO			
(Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2019	31-12-2018
Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:			
Compra de activos financieros	7	(277.239.475)	(550.868.063)
Venta/cobro de activos financieros	7	271.967.755	546.408.170
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		110	1.772
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(151.915)	(56.339)
Dividendos recibidos		4.322.795	4.374.966
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(56.303.235)	(180.737.439)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		115.519.020	137.981.691
Otros ingresos de operación		317.806	1.291.784
Otros gastos de operación pagados		(17.647)	(140.064)
Flujo neto originado por actividades de la operación		58.415.214	(41.743.522)
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		88.962.289	220.621.633
Rescates de cuotas en circulación		(143.101.569)	(174.460.771)
Otros		(4.322.795)	(4.374.966)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(58.462.075)	41.785.896
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		(46.861)	42.374
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		84.917	42.543
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		(4.195)	-
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	33.861	84.917

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 2019 y 2018
(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.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2019, fueron autorizados por la Administración el día 11 de marzo de 2020, en sesión de directorio de la Administradora General de Fondos Security S.A.

1.1 Modificaciones al reglamento interno

Durante el año 2019, se realizaron las siguientes modificaciones al Reglamento Interno del Fondo, los que fueron depositados en la Comisión para el Mercado Financiero el 25 de septiembre de 2019.

Sección del R.I.	Modificación
Sección F. I.Series	a) En los requisitos de ingreso de la serie "D" se incorpora el texto "o debe ser realizado por un Fondo de aquellos regulados por el DL 3.500 DE 1980."

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

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

2.1 Bases de preparación

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2019 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 2019 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB)

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:

i) Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019
IFRIC 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de enero de 2019

IFRS 16 Arrendamientos

IFRS 16 reemplaza a IAS 17 *Arrendamientos*, IFRIC 4 *Determinación si un Acuerdo contiene un Arrendamiento*, SIC-15 *Arrendamientos Operativos-Incentivos* y SIC-27 *Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento*. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta la mayoría de los arrendamientos en un solo modelo de balance.

La contabilidad del arrendador según IFRS 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto a IAS 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros utilizando principios similares a los de IAS 17.

La Administración evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los estados financieros.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

IFRIC 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas

La Interpretación aborda la contabilización de los impuestos sobre la renta cuando los tratamientos impositivos implican incertidumbre que afecta la aplicación de IAS 12 Impuestos sobre la renta. No se aplica a los impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de IAS 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y las sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera el tratamiento de posiciones fiscales inciertas por separado
- Las suposiciones que una entidad hace sobre la evaluación de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales
- Cómo una entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas.
- Cómo una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

La entidad debe determinar si debe considerar cada tratamiento de una posición fiscal incierta por separado o junto con uno o más tratamientos de posiciones fiscales inciertas. Se debe tomar el enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre.

La Administración evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los estados financieros.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Combinaciones de negocios - intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
IFRS 9	Instrumentos financieros - pagos con compensación negativa	1 de enero de 2019
IFRS 11	Acuerdos conjuntos - intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
IAS 12	Impuestos a las ganancias - consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	1 de enero de 2019
IAS 23	Costos sobre préstamos - costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	1 de enero de 2019
IAS 28	Inversiones en asociadas - inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
IAS 19	Beneficios a los empleados - Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

IFRS 3 Combinaciones de Negocios - intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IFRS 9 Instrumentos financieros - pagos con compensación negativa

Bajo IFRS 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la IFRS 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IFRS 11 Acuerdos Conjuntos - intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

La enmienda afecta a los acuerdos conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta. Una parte que participa, pero no tiene el control conjunto de una operación conjunta podría obtener control si la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como lo define IFRS 3.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Las enmiendas aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IAS 12 Impuestos a las Ganancias - consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IAS 23 Costo por Préstamos - costos de préstamos elegibles para ser capitalizados

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completas.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IAS 28 Inversiones en Asociadas - inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica a IFRS 9 Instrumentos Financieros para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la IFRS 9, se aplica a estos intereses a largo plazo.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, 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 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

IAS 19 Beneficios a los Empleados - Modificación, reducción o liquidación del plan

Las enmiendas a IAS 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

- Determine el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento
- Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

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

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. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Marco Conceptual (revisado)

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

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

La Administración se encuentra evaluando el impacto que tendrá la aplicación de esta modificación al Marco Conceptual.

IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la 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.

IFRS 17 es efectiva para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique IFRS 9 e IFRS 15.

Esta norma no tiene impacto en los estados financieros.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e	Definición de material	1 de enero de 2020
IAS 8		
IFRS 9,	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
IAS 9 e		
IFRS 7		
IFRS 10 e	Estados Financieros Consolidados - venta o aportación	Por determinar
IAS 28	de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el 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 Administración realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Los presentes estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 2019 y 2018 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 11 de marzo de 2020.

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, estado de cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujo de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

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.

	31-12-2019	31-12-2018
Dólar	748,74	694,77
Euro	839,58	794,75

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

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

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

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

Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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.

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

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

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

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

2.3.3 Estimación del valor razonable

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018
(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 6 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto al tipo de inversionistas al que está orientado, según se detallan a continuación:

Serie A: Orientada a público general.

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

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

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

Serie H: Plan Familia de Fondos. La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP 400.000.000

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 800.000.000 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 2019 y 2018
(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 período en el cual surgen.

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

2.10 Tributación

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.11 Garantías

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

Para garantías otorgadas distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el Fondo clasifica los activos en garantía en el estado de situación financiera de manera separada del resto de los activos identificando su afectación en garantía. Cuando la contraparte no posee dicho derecho, sólo se revela la afectación del instrumento en garantía en nota a los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee instrumentos que cuenten con garantía.

Nota 3 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2019 el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de sus estados financieros en relación al ejercicio 2018.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones.

4.2.1. Características del índice

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

La Administradora monitoreará y calculará diariamente el error de seguimiento del fondo con respecto al Índice de Precios Selectivo de Acciones (IPSA) medido a valor medio diario, adoptando las medidas que sean necesarias para que este, no supere el 5% en los últimos 90 días hábiles. Con todo, la rentabilidad acumulada para ese mismo periodo del fondo no podrá diferir en más del 5% respecto a la obtenida por el índice respectivo. Para efectos de ambos cálculos, no se considerará la remuneración de la administradora. En casos de terremoto y otras catástrofes de la naturaleza, conmoción pública, atentados terroristas nacionales o internacionales, fluctuaciones anormales de los volúmenes transados en los mercados u otros fenómenos semejantes la administradora puede disponer que las inversiones o rentabilidad del fondo no seguirán supeditadas al IPSA medido a valor medio diario, por así requerirlo el mejor interés de los partícipes, en atención de las condiciones imperantes en el mercado o de cotización de los valores que componen el índice. Lo anterior puede mantenerse por un período máximo de 3 meses y será comunicado a la Comisión para el Mercado Financiero, 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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones (continuación)

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.

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:

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (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
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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4 Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4 Operaciones que realizará el Fondo. (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:

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4 Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

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

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

4.4.3. Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

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

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

- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.
- Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4 Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

- 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.

4.4.4. Política para otro tipo de operaciones:

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1. Riesgos Financieros. (continuación)

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 2019 y 2018
(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 (%)	Var (Valor Monetario)
31-12-2019	75.225.084	-1,70%	(1.275.652)
31-12-2018	145.788.739	-1,06%	(796.528)

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 2019 y 2018
(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 activo total	Impacto sobre activo total (%)
USD 10%	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD 5%	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD 1%	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -1%	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -5%	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -10%	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 10%	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 5%	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 1%	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -1%	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -5%	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -10%	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 10%	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 5%	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 1%	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -1%	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -5%	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -10%	75.395.123	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.

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo	Impacto sobre activo
-100bps	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-50bps	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-10bps	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-5bps	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-1bps	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+1bps	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+5bps	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+10bps	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+50bps	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+100bps	75.395.123	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

A continuación se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2019	N-1	N-2	N-3	N-4	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	37.419.357	26.526.648	8.023.933	725.222	816.643	73.511.803
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	-	-	-	-	-	-
	37.419.357	26.526.648	8.023.933	725.222	816.643	73.511.803

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

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

Actividades de Mitigación

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

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

Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo, éste también tiene la capacidad de diferir el pago de las solicitudes de rescate diarias durante un período no superior a diez días. El Fondo no difirió el pago de ningún rescate durante el 2019 y 2018.

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

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

El fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo sin vencimiento estipulado. El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos:

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin vencimiento estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	73.511.803	73.511.803
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	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	73.511.803	73.511.803

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin vencimiento estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	142.522.507	142.522.507
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	-	-	-	-	2.002.301	2.002.301
	-	-	-	-	144.524.808	144.524.808

5.3 Gestión de riesgo de capital

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital (continuación)

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 es de \$ 28.309,94.-

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2019	31-12-2018
Patrimonio en M\$	M\$	75.225.084	145.788.739
Patrimonio UF	UF	2.657.197	5.288.756
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000	10.000
Capital de Gestión / Exceso sobre mínimo legal	UF	2.647.197	5.278.756

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 2019 y 2018
(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 flujo de efectivo descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes del mercado que aprovechan al máximo los "inputs" de mercado y confían lo menos posible en inputs de entidades específicas.

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

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

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 2019 y 2018
(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.

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 2019 y 2018:

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	73.511.803	-	-	73.511.803
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	-	-	-	-
	73.511.803	-	-	73.511.803

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

El FONDO MUTUO SECURITY 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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas (continuación)

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

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

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019	31-12-2018
a) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	73.511.803	142.522.507
-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	-	2.002.301
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	73.511.803	144.524.808
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	-	-
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 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019				31-12-2018			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
<u>i) Instrumento de capitalización</u>								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	73.511.803	-	73.511.803	97,72	142.522.507	-	142.522.507	97,36
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	73.511.803	-	73.511.803	97,72	142.522.507	-	142.522.507	97,36
<u>ii) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de securitizacion	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019				31-12-2018			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
iii) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	2.002.301	-	2.002.301	1,37
Subtotal	-	-	-	-	2.002.301	-	2.002.301	1,37
Total	73.511.803	-	73.511.803	97,72	144.524.808	-	144.524.808	98,73

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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)	31-12-2019	31-12-2018
Saldo de inicio al 1 de enero	144.524.808	123.708.657
Intereses y reajustes	28.306	54.635
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	(14.911.792)	(20.540.746)
Compras	277.239.475	550.868.063
Ventas	(271.967.755)	(546.408.170)
Vencimientos	(61.401.239)	-
Otros movimientos	-	36.842.369
Saldo Final al 31 de diciembre	73.511.803	144.524.808

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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)	31-12-2019	31-12-2018
Deudores por venta	1.846.686	1.765.101
Total	1.846.686	1.765.101

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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)	31-12-2019	31-12-2018
Acreeedores por compras	-	517.109
Total	-	517.109

Nota 11 - Rescates por Pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019	31-12-2018
Saldo rescates por pagar	155.210	54.250
Total	155.210	54.250

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)	31-12-2019	31-12-2018
Otros	2.773	14.205
Dividendos por cobrar	-	-
Retencion 4%	-	-
Total	2.773	14.205

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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)	31-12-2019	31-12-2018
Comision Renta Fija	-	7.783
Gastos Operacionales por pagar AGF	9.674	2.974
Otros	1.899	2.248
Total	11.573	13.005

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el fondo no posee este tipo de pasivos.

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el fondo no posee este tipo de activos.

b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 15 - Intereses y Reajustes

La Sociedad presenta el siguiente saldo en resultado por intereses:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019	31-12-2018
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	1.252	4.118
- Activos financieros a costo amortizado	27.054	50.517
Total	28.306	54.635

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)	31-12-2019	31-12-2018
Bancos nacionales, en CLP	33.861	84.917
Bancos nacionales, en US\$	-	-
Bancos extranjeros, en US\$	-	-
Total	33.861	84.917

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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 2019, las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuota ascienden a:

31-12-2019 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota	MUS\$
A	9.627.125,1284	671,3884	6.463.540
B	15.861.713,9073	814,0220	12.911.784
D	38.430.808,3468	973,5443	37.414.093
F	11.547.300,6950	865,1251	9.989.860
G	1.520.359,9919	1.066,2116	1.621.025
H	533.681,7704	952,6883	508.432
I-APV	6.449.929,3032	777,8857	5.017.308
V	0,8352	1.034,4828	1
S	1.176.897,2347	1.103,7845	1.299.041
J	0,0000	1.000,0000	-
Total	85.147.817,2129		75.225.084

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Al 31 de diciembre 2018, las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuota ascienden a:

Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota	MUS\$
A	26.340.047,8853	774,0449	20.388.380
B	38.814.928,0674	924,0506	35.866.956
D	29.729.219,9672	1.091,4070	32.446.678
F	30.503.361,0496	971,3417	29.629.187
G	2.031.249,1350	1.201,8858	2.441.330
H	1.402.790,6440	1.077,1422	1.511.005
I-APV	9.535.016,6121	890,1224	8.487.332
V	1.524.579,3838	1.172,5374	1.787.626
S	10.707.901,4209	1.235,5591	13.230.245
J	0,0000	0,0000	-
Total	150.589.094,1653		145.788.739

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, S y J. 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\$ 6.463.540, para la Serie B M\$ 12.911.784, para la Serie G M\$ 1.621.025, para la Serie D M\$ 37.414.093, para la Serie H M\$ 508.432, para la Serie I-APV M\$ 5.017.308, para la Serie V M\$ 1, para la Serie F M\$ 9.989.860, y para la Serie S M\$ 1.299.041, al 31 de diciembre de 2019.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 20.388.380, para la Serie B M\$ 35.866.956, para la Serie G M\$ 2.441.330, para la Serie D M\$ 32.446.678, para la Serie H M\$ 1.511.005, para la Serie I-APV M\$ 8.487.332, para la Serie V M\$ 1.787.626, para la Serie F M\$ 29.629.187, y para la Serie S M\$ 13.230.245, al 31 de diciembre de 2018.

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

31-12-2019 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G
Saldo de inicio al 1 de enero	26.340.047,8853	38.814.928,0674	29.729.219,9672	30.503.361,0496	2.031.249,1350
Cuotas suscritas	4.034.981,9242	6.012.634,3509	59.175.412,1062	6.312.616,7842	45.224,4724
Cuotas rescatadas	(21.372.844,9990)	(30.070.229,0839)	(50.473.823,7267)	(25.268.677,1388)	(616.262,5874)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	624.940,3179	1.104.380,5729	-	-	60.148,9719
Cuotas suscritas	9.627.125,1284	15.861.713,9073	38.430.808,3468	11.547.300,6950	1.520.359,9919

31-12-2019 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Saldo de inicio al 1 de enero	1.402.790,6440	9.535.016,6121	1.524.579,3838	10.707.901,4209	-
Cuotas suscritas	353.195,3940	2.310.386,8395	266.574,2536	6.483.641,1176	-
Cuotas rescatadas	(1.260.333,9140)	(5.685.282,2411)	(1.831.457,5995)	(16.195.727,6463)	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	38029,6464	289.808,0927	40.304,7973	181.082,3425	-
Cuotas suscritas	533.681,7704	6.449.929,3032	0,8352	1.176.897,2347	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

31-12-2018 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G
Saldo de inicio al 1 de enero	18.346.601,8256	23.239.571,0584	22.026.805,6961	13.030.972,8496	2.620.830,0987
Cuotas suscritas	27.001.504,6519	34.478.333,7700	53.909.215,7569	25.814.711,4473	60.922,9355
Cuotas rescatadas	(21.804.806,6563)	(19.929.761,9046)	(46.206.801,4858)	(8.342.323,2473)	(711.172,0228)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	2.796.748,0641	1.026.785,1436	-	-	60.668,1236
Cuotas suscritas	26.340.047,8853	38.814.928,0674	29.729.219,9672	30.503.361,0496	2.031.249,1350

31-12-2018 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S
Saldo de inicio al 1 de enero	730.834,1421	8.083.636,1442	1.405.581,2010	18.787.794,1648
Cuotas suscritas	6.659.923,6653	5.787.293,2211	1.819.311,1668	37.316.872,4741
Cuotas rescatadas	(6.021.673,5432)	(4.609.531,1292)	(1.745.915,5187)	(46.149.905,7325)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	33.706,3798	273.618,3760	45.602,5347	753.140,5145
Cuotas suscritas	1.402.790,6440	9.535.016,6121	1.524.579,3838	10.707.901,4209

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

Al 31 de diciembre de 2019 el fondo ha distribuido entre sus partícipes los siguientes dividendos:

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
04-01-2019	CCU	71.829
10-01-2019	CMPC	53.486
10-01-2019	Falabella	55.887
11-01-2019	ENELGXCH	18.867
22-01-2019	Aguas -A	73.834
24-01-2019	Andina -B	16.574
25-01-2019	Enelam	87.368
25-01-2019	Enelchile	43.622
19-03-2019	Itaucorp	61.063
28-03-2019	Chile	368.396
28-03-2019	SM-CHILE B	58.099
29-03-2019	Conchatoro	5.686
03-04-2019	BCI	179.960
24-04-2019	Bsantander	419.932
26-04-2019	CAP	44.913
29-04-2019	CCU	189.769
30-04-2019	MallPlaza	15.179
07-05-2019	Colbun	247.720
07-05-2019	CMPC	136.530
08-05-2019	Falabella	113.065
08-05-2019	Sonda	9.561
09-05-2019	Copec	170.249
09-05-2019	Salfacorp	17.258
09-05-2019	SQM-B	85.816
10-05-2019	Security	25.697
13-05-2019	Cencosud	44.754
15-05-2019	Parauco	86.167
16-05-2019	LTM	59.809
16-05-2019	Ripley	37.471
16-05-2019	SM-CHILE B	13.609
17-05-2019	Enelchile	244.279
17-05-2019	Enelam	442.317
20-05-2019	ILC	38.501
	Subtotal	3.537.267

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
23-05-2019	Aguas-A	132.688
24-05-2019	Aesgener	65.568
24-05-2019	ECL	23.387
24-05-2019	Conchatoro	21.915
30-05-2019	ANDINA-B	15.561
12-06-2019	SQM-B	67.321
21-06-2019	ECL	56.292
29-08-2019	Andina-B	14.767
05-09-2019	Sonda	11.185
12-09-2019	SQM-B	55.408
26-09-2019	CMPC	26.141
27-09-2019	Conchatoro	4.632
24-10-2019	Andina-B	19.847
25-10-2019	ILC	4.523
25-10-2019	Security	6.014
25-10-2019	Security	7.107
04-12-2019	Aesgener	104.958
12-12-2019	SQM-B	40.333
13-12-2019	ECL	28.155
18-12-2019	Colbun	55.715
26-12-2019	CCU	20.991
30-12-2019	Conchatoro	3.020
	Subtotal	785.528
	Total	4.322.795

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

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

Al 31 de diciembre de 2018, el fondo ha distribuido entre sus partícipes los siguientes dividendos:

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
05-01-2018	CCU	22.468
24-01-2018	Aguas - A	50.467
25-01-2018	ILC	8.378
25-01-2018	Andina -B	14.431
26-01-2018	Enel Chile	37.370
26-01-2018	ENELGXCH	41.423
26-01-2018	Enelam	43.318
29-01-2018	IAM	23.499
22-03-2018	SM-Chile B	42.816
22-03-2018	Chile	294.606
27-03-2018	ItauCorp	34.777
27-03-2018	BCI	158.588
29-03-2018	Conchatoro	4.637
23-04-2018	Security	74.033
25-04-2018	Bsantander	432.245
26-04-2018	CCU	49.993
26-04-2018	Cap	57.882
26-04-2018	Parauco	72.046
03-05-2018	Besalco	2.052
04-05-2018	SK	10.720
04-05-2018	Salfacorp	15.303
07-05-2018	SMSaam	31.041
08-05-2018	Sonda	48.530
08-05-2018	Falabella	105.277
08-05-2018	Colbun	203.575
09-05-2018	CMPC	58.387
10-05-2018	SQM-B	123.278
10-05-2018	Copec	145.580
11-05-2018	Antarchile	100.350
14-05-2018	Cencosud	106.186
16-05-2018	Oro Blanco	1.950
16-05-2018	Ripley	37.585
17-05-2018	LTM	69.134
	Subtotal	2.521.925

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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 2019:

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2019									
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Enero	5,5923	5,7314	5,8437	5,8392	5,7942	5,7673	5,6596	5,7404	5,8572	-
Febrero	- 2,4260 -	- 2,3098 -	- 2,2162 -	- 2,2199 -	- 2,2574 -	- 2,2798 -	- 2,3698 -	- 2,3024 -	- 2,2049 -	-
Marzo	- 0,7673 -	- 0,6365 -	- 0,5310 -	- 0,5353 -	- 0,5775 -	- 0,6028 -	- 0,7040 -	- 0,6281 -	- 0,5183 -	-
Abril	- 1,6103 -	- 1,4849 -	- 1,3837 -	- 1,3877 -	- 1,4282 -	- 1,4525 -	- 1,5496 -	- 1,4768 -	- 1,3715 -	-
Mayo	- 4,2518 -	- 4,1257 -	- 4,0239 -	- 4,0280 -	- 4,0688 -	- 4,0932 -	- 4,1908 -	- 4,1176 -	- 4,0117 -	-
Junio	1,9187	2,0486	2,1535	2,1477	2,1074	2,0822	1,9816	2,0570	2,1661	-
Julio	- 2,3047 -	- 2,1760 -	- 2,0721 -	- 2,0929 -	- 2,1178 -	- 2,1428 -	- 2,2425 -	- 2,1677 -	- 2,0596 -	-
Agosto	- 3,5985 -	- 3,4714 -	- 3,3689 -	- 3,3894 -	- 3,4140 -	- 3,4386 -	- 3,5369 -	- 3,4632 -	- 3,3566 -	-
Septiembre	5,0385	5,1725	5,2806	5,2590	5,2330	5,2071	5,1033	5,1811	5,2936	-
Octubre	- 6,4503 -	- 6,3271 -	- 6,2276 -	- 6,2475 -	- 6,2714 -	- 6,2952 -	- 6,3907 -	- 6,3191 -	- 6,2156 -	-
Noviembre	- 4,6070 -	- 4,4854 -	- 4,3873 -	- 4,4069 -	- 4,4304 -	- 4,4540 -	- 4,5482 -	- 4,4776 -	- 4,3754 -	-
Diciembre	3,3792	3,5155	3,6254	3,6034	3,5770	3,5506	3,4451	3,5450	3,6386	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

b) Rentabilidad Nominal

La rentabilidad nominal del Fondo por cada una de sus series es la siguiente para el Ejercicio 2018:

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2018									
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Enero	5,1464	5,2849	5,3967	5,3923	5,3475	5,1866	5,4101	5,2938	5,4101	-
Febrero	- 4,6068	- 4,4933	- 4,4017	- 4,4054	- 4,4420	- 4,5739	- 4,3907	- 4,4860	- 4,3907	-
Marzo	- 1,3892	- 1,2594	- 1,1545	- 1,1587	- 1,2007	- 1,3516	- 1,1419	- 1,2510	- 1,1419	-
Abril	3,3819	3,5137	3,6201	3,6158	3,5733	3,4202	3,6329	3,5222	3,6329	-
Mayo	- 4,8574	- 4,7321	- 4,6310	- 4,6350	- 4,6755	- 4,8211	- 4,6188	- 4,7240	- 4,6188	-
Junio	- 3,1992	- 3,0758	- 2,9762	- 2,9802	- 3,0200	- 3,1634	- 2,9642	- 3,0679	- 2,9642	-
Julio	2,2703	2,4050	2,5137	2,5094	2,4659	2,3093	2,5268	2,4136	2,5268	-
Agosto	- 3,2704	- 3,1429	- 3,0401	- 3,0442	- 3,0853	- 3,2334	- 3,0277	- 3,1347	- 3,0277	-
Septiembre	0,3200	0,4479	0,5511	0,5470	0,5057	0,4767	0,5635	0,4561	0,5635	-
Octubre	- 3,6412	- 3,5142	- 3,4117	- 3,4158	- 3,4569	- 3,4814	- 3,3994	- 3,5060	- 3,3994	-
Noviembre	- 0,0894	0,0380	0,1409	0,1368	0,0956	0,0710	0,1532	0,0462	0,1532	-
Diciembre	- 0,3743	- 0,2430	- 0,1370	- 0,1413	- 0,1837	- 0,2091	- 0,1243	- 0,2345	- 0,1243	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2019	Último año	Últimos dos años	Ultimos tres años
SERIE A	10,4112	19,6919	4,2362
SERIE B	9,0116	17,1632	9,1979
SERIE D	7,8673	15,0665	13,3700
SERIE F	8,0076	15,2383	13,0840
SERIE G	8,3726	15,9956	11,5149
SERIE H	8,6469	17,3310	7,7844
SERIE I-APV	9,7366	18,5866	6,1474
SERIE V	8,9025	16,9810	9,5474
SERIE S	7,7289	14,8113	13,8813
SERIE J	-	-	-

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2018	Último año	Últimos dos años	Ultimos tres años
SERIE A	10,3593	16,3496	27,1765
SERIE B	8,9590	20,0130	33,2408
SERIE D	7,8139	23,0507	34,9672
SERIE F	7,8601	22,9276	38,1240
SERIE G	8,3195	21,7048	-
SERIE H	9,5061	17,9866	-
SERIE I-APV	9,8046	17,5973	29,1306
SERIE V	8,8680	20,2529	33,6986
SERIE S	7,6756	23,4203	38,9552
SERIE J	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad Real (%)

Ejercicio 2019

Meses	Serie
	I-APV
Enero	5,7347
Febrero	- 2,4076
Marzo	- 0,7360
Abril	- 1,8928
Mayo	- 4,5372
Junio	1,4672
Julio	- 2,4178
Agosto	- 3,6736
Septiembre	4,8955
Octubre	- 6,4468
Noviembre	- 5,0791
Diciembre	3,1250

Ejercicio 2018

Meses	Serie
	I-APV
Enero	5,0815
Febrero	- 4,9239
Marzo	- 1,5096
Abril	3,2757
Mayo	- 5,0801
Junio	- 3,4352
Julio	2,1710
Agosto	- 3,5106
Septiembre	0,1254
Octubre	- 3,8422
Noviembre	- 0,3934
Diciembre	- 0,4300

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2019	Último año	Últimos dos años	Ultimos tres años
SERIE I-APV	- 12,1092	- 22,9342	- 1,2089

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2018	Último año	Últimos dos años	Ultimos tres años
SERIE I-APV	- 12,3164	12,4021	20,0582

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

31-12-2019

(Expresado en Miles de Pesos)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	5.059.678	6,73
Accionistas de la Sociedad Administradora	865.390	1,15
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	77.219	0,10
Total	6.002.287	7,98

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	8.759,2326	281,2785	7.576,9639	1.463,5472	983
Accionistas de la Sociedad Adm.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	15,5528	0,4812	-	16,0340	11

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 M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	151.680,4549	16.795,1253	18.951,3111	149.524,2691	121.716
Accionistas de la Sociedad Admin.	347.891,9728	84.113,5294	281.682,1798	150.323,3224	122.366
Personal clave de la Administración	45.634,9847	16.279,8406	40.122,2732	21.792,5521	17.740

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 M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	6.928.221,6734	2.937.850,6909	5.150.939,4763	4.715.132,8880	4.590.391
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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 M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	656.590,0000	656.590,0000	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	5.410.569,0183	-	4.829.356,6596	581.212,3587	502.821
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

Tenedor Serie G	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	4,7762	0,1578	-	4,9340	5
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	2.572,8811	59,0484	850,3597	1.781,5698	1.900

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 M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	363.794,0556	-	363.794,0556	346.582
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	311.065,6269	10.182,4994	12.459,4545	308.788,6718	240.202
Personal clave de la Administración	72.397,9486	2.890,2262	1.281,6298	74.006,5450	57.569

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 M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	301.124,6275	270.839,5015	571.963,2938	0,8352	1
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

31-12-2018

(Expresado en Miles de Pesos)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	8.061.536	5,53
Accionistas de la Sociedad Administradora	5.853.867	4,02
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	109.716	0,08
Total	14.025.119	9,62

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	714,8156	13.573,4167	5.528,9997	8.759,2326	6.780
Accionistas de la Sociedad Adm.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	6.079,5810	18,2654	6.082,2936	15,5528	12

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 M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	155.029,2242	143.900,1092	147.248,8970	151.680,4364	140.160
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	390.574,1674	42.682,1946	347.891,9728	321.470
Personal clave de la Administración	19.673,1997	31.819,0423	5.857,2573	45.634,9847	42.169

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 M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	10.129.095,1635	6.132.446,0108	9.333.319,5009	6.928.221,6734	7.561.510
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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 M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	4.018.875,1609	4.018.875,1609	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	3.061.696,3649	2.348.872,6534	-	5.410.569,0183	5.255.511
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

Tenedor Serie G	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	4,6561	0,1201	-	4,7762	6
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	2.506,6933	66,1878	-	2.572,8811	3.092

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 M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	368.273,0553	368.273,0553	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	311.065,6269	-	311.065,6269	276.886
Personal clave de la Administración	73.005,6262	3.718,2836	4.325,9612	72.397,9486	64.443

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 M\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	155.785,8906	1.832.102,6435	1.686.763,9066	301.124,6275	353.080
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Remuneración por Administración

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

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
J	1,00%	Incluido

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2019 y 2018 ascendió a M\$ 1.131.805 y M\$ 1.532.424 respectivamente, adeudándose M\$ 3.256 y M\$ 15.928 por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del Ejercicio 2019 y 2018.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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. 219100227	Seguros Continental S.A.	Banco Security	56.000	09/01/2019 al 09/01/2020

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

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

31-12-2019 (Expresado en Miles de Pesos)											
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J	Total
Costo de Transaccion	7.612	15.206	44.062	11.765	1.909	599	5.909	0	1.530	-	88.592
Gasto Administración	7.589	16.913	30.493	13.506	1.300	686	4.595	751	3.143	-	78.976
Total	15.201	32.119	74.555	25.271	3.209	1.285	10.504	751	4.673	-	167.568

31-12-2018 (Expresado en Miles de Pesos)											
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J	Total
Costo de Transaccion	20.397	35.881	32.460	29.641	2.442	1.512	8.491	1.788	13.236	-	145.847
Gasto Administración	4.562	8.434	6.498	5.021	673	383	2.190	459	7.525	-	35.745
Total	24.959	44.315	38.958	34.662	3.115	1.895	10.681	2.247	20.761	-	181.592

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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 2019

Serie A

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	815,0675	161.708.375	46.366	1.004
Febrero	795,2943	165.080.473	41.024	992
Marzo	786,6447	154.043.603	43.314	975
Abril	769,6303	151.112.678	39.728	944
Mayo	725,7554	140.464.884	36.772	899
Junio	739,0200	141.927.640	32.036	867
Julio	721,9876	137.934.767	30.452	842
Agosto	695,9219	124.720.043	27.661	817
Septiembre	730,4003	118.279.260	25.759	799
Octubre	683,0638	107.782.342	25.239	771
Noviembre	651,5950	76.161.233	19.059	786
Diciembre	671,3884	75.395.123	16.518	770
Total			383.928	

Serie B

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	974,3050	161.708.375	44.265	690
Febrero	951,8003	165.080.473	40.109	692
Marzo	942,6892	154.043.603	42.492	698
Abril	923,4758	151.112.678	40.187	703
Mayo	871,9777	140.464.884	37.300	666
Junio	889,0465	141.927.640	34.272	659
Julio	869,7006	137.934.767	35.225	646
Agosto	839,4067	124.720.043	31.874	616
Septiembre	882,1172	118.279.260	30.231	601
Octubre	826,0347	107.782.342	30.621	591
Noviembre	788,9836	76.161.233	19.845	452
Diciembre	814,0220	75.395.123	15.762	435
Total			402.183	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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	1.151,9852	161.708.375	5.391	10
Febrero	1.126,4554	165.080.473	6.082	9
Marzo	1.116,8574	154.043.603	5.736	9
Abril	1.095,2186	151.112.678	5.823	10
Mayo	1.035,2418	140.464.884	5.862	11
Junio	1.056,5917	141.927.640	6.632	12
Julio	1.034,6979	137.934.767	7.577	9
Agosto	999,7178	124.720.043	7.331	9
Septiembre	1.051,6655	118.279.260	6.163	7
Octubre	985,8498	107.782.342	5.497	7
Noviembre	942,5981	76.161.233	4.923	5
Diciembre	973,5443	75.395.123	4.788	5
Total			71.805	

Serie F

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.025,2125	161.708.375	5.019	43
Febrero	1.002,4540	165.080.473	4.520	42
Marzo	993,8700	154.043.603	4.761	42
Abril	974,5740	151.112.678	4.281	41
Mayo	921,1648	140.464.884	4.177	41
Junio	940,1082	141.927.640	4.489	41
Julio	920,4326	137.934.767	7.876	37
Agosto	889,1264	124.720.043	7.310	38
Septiembre	935,1352	118.279.260	7.290	37
Octubre	876,4260	107.782.342	8.200	35
Noviembre	837,8030	76.161.233	4.362	27
Diciembre	865,1251	75.395.123	3.456	26
Total			65.741	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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	1.268,0038	161.708.375	1.481	1.200
Febrero	1.239,3800	165.080.473	1.324	1.201
Marzo	1.228,2457	154.043.603	1.399	1.192
Abril	1.203,9047	151.112.678	1.335	1.182
Mayo	1.137,4443	140.464.884	1.297	1.170
Junio	1.160,3772	141.927.640	1.239	1.153
Julio	1.135,8024	137.934.767	1.212	1.143
Agosto	1.096,8914	124.720.043	1.091	1.134
Septiembre	1.153,3664	118.279.260	1.083	1.130
Octubre	1.080,6809	107.782.342	1.129	1.121
Noviembre	1.032,8020	76.161.233	991	1.104
Diciembre	1.066,2116	75.395.123	979	1.091
Total			14.560	

Serie H

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.136,1086	161.708.375	1.082	7
Febrero	1.110,2071	165.080.473	1.201	7
Marzo	1.099,9529	154.043.603	1.271	7
Abril	1.077,8882	151.112.678	1.207	7
Mayo	1.018,1250	140.464.884	1.086	6
Junio	1.038,3964	141.927.640	973	6
Julio	1.016,1459	137.934.767	1.007	6
Agosto	981,0844	124.720.043	950	5
Septiembre	1.031,3429	118.279.260	938	5
Octubre	966,1013	107.782.342	982	5
Noviembre	923,0712	76.161.233	533	3
Diciembre	952,6883	75.395.123	435	3
Total			11.665	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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	937,8943	161.708.375	16.463	824
Febrero	915,6684	165.080.473	15.167	827
Marzo	906,2869	154.043.603	16.078	824
Abril	887,2318	151.112.678	15.196	809
Mayo	837,1863	140.464.884	14.437	793
Junio	853,0134	141.927.640	13.718	786
Julio	833,8848	137.934.767	14.042	778
Agosto	804,2922	124.720.043	12.873	770
Septiembre	844,6602	118.279.260	12.574	763
Octubre	790,4218	107.782.342	13.204	759
Noviembre	754,4717	76.161.233	10.386	724
Diciembre	777,8857	75.395.123	9.698	788
Total			163.836	-

Serie V

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.236,4108	161.708.375	2.286	3
Febrero	1.207,9440	165.080.473	2.196	3
Marzo	1.196,4823	154.043.603	1.991	3
Abril	1.172,1923	151.112.678	1.726	3
Mayo	1.106,9183	140.464.884	1.669	3
Junio	1.128,6786	141.927.640	1.624	3
Julio	1.104,2121	137.934.767	1.637	3
Agosto	1.065,8402	124.720.043	1.527	3
Septiembre	1.120,1640	118.279.260	1.480	3
Octubre	1.049,0361	107.782.342	1.423	3
Noviembre	1.002,0647	76.161.233	482	3
Diciembre	1.034,4828	75.395.123	46	2
Total			18.087	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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	1.304,3048	161.708.375	-	4
Febrero	1.275,5466	165.080.473	-	4
Marzo	1.264,8396	154.043.603	-	4
Abril	1.240,4870	151.112.678	-	4
Mayo	1.172,7042	140.464.884	-	4
Junio	1.197,0366	141.927.640	-	4
Julio	1.172,3821	137.934.767	-	4
Agosto	1.132,8914	124.720.043	-	4
Septiembre	1.191,9059	118.279.260	-	4
Octubre	1.117,4559	107.782.342	-	4
Noviembre	1.068,5624	76.161.233	-	4
Diciembre	1.103,7845	75.395.123	-	4
Total			-	

Serie J

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	161.708.375	-	-
Febrero	-	165.080.473	-	-
Marzo	-	154.043.603	-	-
Abril	-	151.112.678	-	-
Mayo	-	140.464.884	-	-
Junio	-	141.927.640	-	-
Julio	-	137.934.767	-	-
Agosto	-	124.720.043	-	-
Septiembre	-	118.279.260	-	-
Octubre	-	107.782.342	-	-
Noviembre	-	76.161.233	-	-
Diciembre	-	75.395.123	-	-
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Ejercicio 2018

Serie A

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	930,4025	149.653.749	47.448	1.018
Febrero	887,5404	167.959.473	43.514	1.043
Marzo	872,3092	169.932.637	47.882	1.069
Abril	898,2027	174.186.475	46.509	1.089
Mayo	844,2006	184.308.239	51.453	1.118
Junio	816,8218	181.380.138	52.258	1.133
Julio	835,3657	167.014.725	54.791	1.139
Agosto	807,9353	161.959.793	53.929	1.112
Septiembre	809,7133	164.547.592	49.395	1.100
Octubre	779,8707	157.664.973	50.569	1.090
Noviembre	778,6360	146.470.895	46.709	1.054
Diciembre	774,0449	146.389.031	49.258	1.024
Total			593.715	

Serie B

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.095,0645	149.653.749	35.917	579
Febrero	1.045,8598	167.959.473	36.012	605
Marzo	1.029,2653	169.932.637	42.295	658
Abril	1.061,1694	174.186.475	46.038	674
Mayo	998,6829	184.308.239	50.890	718
Junio	967,5261	181.380.138	51.371	742
Julio	990,7949	167.014.725	48.240	736
Agosto	959,5234	161.959.793	47.087	724
Septiembre	962,8610	164.547.592	43.917	733
Octubre	928,5961	157.664.973	45.445	737
Noviembre	928,3078	146.470.895	43.527	719
Diciembre	924,0506	146.389.031	43.047	698
Total			533.786	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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	1.278,6839	149.653.749	3.683	16
Febrero	1.222,4003	167.959.473	3.262	18
Marzo	1.204,2827	169.932.637	3.743	16
Abril	1.242,8879	174.186.475	3.856	18
Mayo	1.170,9437	184.308.239	3.733	15
Junio	1.135,5784	181.380.138	3.111	14
Julio	1.164,1240	167.014.725	3.250	13
Agosto	1.128,5793	161.959.793	3.892	13
Septiembre	1.133,6688	164.547.592	3.908	14
Octubre	1.094,4866	157.664.973	4.410	13
Noviembre	1.095,2719	146.470.895	3.774	13
Diciembre	1.091,4070	146.389.031	3.673	9
Total			44.295	

Serie F

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.138,5380	149.653.749	2.616	27
Febrero	1.088,3814	167.959.473	2.506	27
Marzo	1.072,2042	169.932.637	2.922	29
Abril	1.106,5299	174.186.475	3.188	32
Mayo	1.042,4343	184.308.239	3.474	33
Junio	1.010,9087	181.380.138	3.343	37
Julio	1.036,2763	167.014.725	3.661	38
Agosto	1.004,5927	161.959.793	3.726	39
Septiembre	1.009,0818	164.547.592	3.663	38
Octubre	974,1642	157.664.973	5.017	41
Noviembre	974,8233	146.470.895	4.947	42
Diciembre	971,3417	146.389.031	5.032	43
Total			44.095	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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	1.415,2248	149.653.749	2.158	1.307
Febrero	1.352,3602	167.959.473	1.895	1.300
Marzo	1.331,6941	169.932.637	1.989	1.288
Abril	1.373,7625	174.186.475	1.843	1.263
Mayo	1.293,6383	184.308.239	1.883	1.253
Junio	1.254,0008	181.380.138	1.733	1.241
Julio	1.284,9227	167.014.725	1.750	1.237
Agosto	1.245,1078	161.959.793	1.718	1.224
Septiembre	1.250,1578	164.547.592	1.562	1.223
Octubre	1.206,3856	157.664.973	1.555	1.216
Noviembre	1.206,7057	146.470.895	1.498	1.212
Diciembre	1.201,8858	146.389.031	1.465	1.208
Total			21.049	

Serie H

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.283,0075	149.653.749	2.081	5
Febrero	1.224,3243	167.959.473	2.020	5
Marzo	1.203,7729	169.932.637	2.183	5
Abril	1.239,9644	174.186.475	2.324	7
Mayo	1.165,8599	184.308.239	3.754	10
Junio	1.128,4668	181.380.138	7.213	7
Julio	1.154,5270	167.014.725	3.542	10
Agosto	1.117,0436	161.959.793	7.379	9
Septiembre	1.121,2512	164.547.592	1.984	7
Octubre	1.081,7171	157.664.973	2.102	9
Noviembre	1.081,7375	146.470.895	1.842	8
Diciembre	1.077,1422	146.389.031	1.536	7
Total			37.960	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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	1.063,7543	149.653.749	18.390	841
Febrero	1.015,0994	167.959.473	17.600	854
Marzo	998,0598	169.932.637	21.330	862
Abril	1.028,0668	174.186.475	21.804	873
Mayo	966,6261	184.308.239	23.299	872
Junio	935,7691	181.380.138	20.662	873
Julio	957,6231	167.014.725	19.788	878
Agosto	926,7684	161.959.793	18.929	863
Septiembre	929,3804	164.547.592	18.169	859
Octubre	895,6977	157.664.973	18.445	853
Noviembre	894,8312	146.470.895	16.268	836
Diciembre	890,1224	146.389.031	16.025	826
Total			230.709	-

Serie V

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.388,2697	149.653.749	2.556	3
Febrero	1.325,9921	167.959.473	2.403	3
Marzo	1.305,0635	169.932.637	2.114	3
Abril	1.345,6267	174.186.475	2.392	3
Mayo	1.266,4979	184.308.239	2.801	3
Junio	1.227,0862	181.380.138	2.288	3
Julio	1.256,7037	167.014.725	2.049	3
Agosto	1.217,1429	161.959.793	2.026	3
Septiembre	1.221,4767	164.547.592	1.912	3
Octubre	1.178,1084	157.664.973	2.219	3
Noviembre	1.177,8396	146.470.895	2.075	3
Diciembre	1.172,5374	146.389.031	1.979	3
Total			26.814	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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	1.445,5862	149.653.749	-	4
Febrero	1.382,1151	167.959.473	-	4
Marzo	1.361,8036	169.932.637	-	4
Abril	1.405,6318	174.186.475	-	4
Mayo	1.324,4359	184.308.239	-	4
Junio	1.284,5936	181.380.138	-	4
Julio	1.317,0525	167.014.725	-	4
Agosto	1.277,0008	161.959.793	-	4
Septiembre	1.282,9180	164.547.592	-	4
Octubre	1.238,7352	157.664.973	-	4
Noviembre	1.239,7768	146.470.895	-	4
Diciembre	1.235,5591	146.389.031	-	4
Total			-	

Serie J

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(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 2019 es la siguiente:

Ejercicio 2019						
Custodia de valores						
	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia	73.511.803	100,00	97,50	-	-	-
Encargada por Sociedad Administradora		-	-			-
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	73.511.803	100,00	97,50	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

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

La custodia de los valores mantenida por el Fondo en la cartera de inversión para el ejercicio 2018 es la siguiente:

Ejercicio 2018						
Custodia de valores						
	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por Sociedad Administradora	142.522.507	98,61	97,36	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	2.002.301	1,39	1,37	-	-	-
Totales	144.524.808	100,00	98,73	-	-	-

Nota 25 - Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

El fondo, al 31 de diciembre de 2019 no presenta saldo en operaciones de compra con retroventa.

El fondo, al 31 de diciembre de 2018 presenta el siguiente saldo en operaciones de compra con retroventa.

Fecha compra	Contraparte			Nemotecnico del instrumento	Tipo del instrum.	Unidades nominales comprometidos	Total transado	Fecha de vencimiento Promesa de Venta	Precio pactado	Saldo al cierre
	RUT	Nombre	Clasificación de riesgo							
28-12-2018	97023000-9	Itau Corpbanca	NA	BTP04050321	BTP	1.935.000.000,00	2.001.890	02-01-2019	0,205	2.002.301
		Total				1.935.000.000,00	2.001.890			2.002.301

Nota 27 - Inversiones sin Valorización

El Fondo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no mantiene inversiones sin valorización.

Nota 28 - Sanciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 la Administración no tuvo conocimiento de Hechos Relevantes que afectarán significativamente la presentación de los Estados Financieros.

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 09 de enero de 2020, la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3301800021235 por UF 34.000, para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Administradora del Fondo, siendo designado como representante de los beneficiarios de la garantía el Banco Security.

Entre el 1 de enero de 2020 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.