

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2019 y 2018

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Security Index Fund US

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Security Index Fund US, que comprenden 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 US 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 US 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 US

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

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

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

31 de diciembre de 2019 y 2018

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2019	31-12-2018
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	16	392	55
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	58.232	57.627
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	-	161
Otras cuentas por cobrar	12	40	44
Otros activos	14	-	-
Total Activo		58.664	57.887
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	368	-
Rescates por pagar	11	12	34
Remuneraciones sociedad administradora	20	9	17
Otros documentos y cuentas por pagar	12	6	6
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		395	57
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		58.269	57.830

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Dólares)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2019	31-12-2018
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes	15	-	1
Ingresos por dividendos		829	1.040
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado			-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(9)	(12)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	15.769	(2.064)
Resultado en venta de instrumentos financieros		(570)	(960)
Otros		(2)	(9)
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		16.017	(2.004)
GASTOS			
Comisión de administración	20	(1.555)	(2.148)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(37)	(5)
Otros gastos de operación	22	(73)	(111)
Total gastos de operación		(1.665)	(2.264)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		14.352	(4.268)
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		14.352	(4.268)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		14.352	(4.268)
Distribución de beneficios		(23)	(23)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		14.329	(4.291)

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Partícipes
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Dólares)

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Partícipes
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Dólares)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO														
31-12-2018														
(Expresado en Miles de Dólares)														
	Nota N°	Serie			Serie I-					Serie				
		Serie A	APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	APV	Serie V	Serie S	Serie 107A	107B	Serie J	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	29.704	73	14.447	14.770	43	4.061	12.152	186	8.926	1.012	-	1.016	86.390
Aportes de cuotas		12.540	-	5.635	90	-	1.075	2.669	4	-	2.039	-	10.907	34.959
Rescate de cuotas		(22.723)	(1)	(6.623)	(12.661)	-	(2.433)	(4.290)	(95)	(9.187)	(890)	-	(325)	(59.228)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(10.183)	(1)	(988)	(12.571)	-	(1.358)	(1.621)	(91)	(9.187)	1.149	-	10.582	(24.269)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(1.775)	(5)	(970)	475	(3)	(185)	(628)	(2)	261	(201)	-	(1.235)	(4.268)
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23)	-	-	(23)
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23)	-	-	(23)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(1.775)	(5)	(970)	475	(3)	(185)	(628)	(2)	261	(224)	-	(1.235)	(4.291)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota	17	17.746	67	12.489	2.674	40	2.518	9.903	93	-	1.937	-	10.363	57.830

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Estados de Flujos de Efectivo
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en miles de Dólares)

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO METODO DIRECTO			
(Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2019	31-12-2018
Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:			
Compra de activos financieros	7	(5.590)	(35.692)
Venta/cobro de activos financieros	7	6.052	48.383
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(99)	(105)
Dividendos recibidos		829	1.040
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(28.581)	(25.154)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		41.566	35.692
Otros ingresos de operación		83	36
Otros gastos de operación pagados		(1)	(1)
Flujo neto originado por actividades de la operación		14.259	24.199
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		18.700	34.959
Rescates de cuotas en circulación		(32.590)	(59.228)
Otros		(23)	(23)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(13.913)	(24.292)
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		346	(93)
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		55	160
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		(9)	(12)
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	392	55

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 1 - Información General

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

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

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

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

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

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

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, no se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno del Fondo.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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 US

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

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 US

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

La enmienda es aplicable por primera vez en 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 US

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

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 US

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

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

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

La 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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La 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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

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

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

b) Transacciones y saldos

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

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

2.3 Activos y pasivos financieros

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.3.1 Clasificación

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

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

Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Pasivos financieros

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.3.3 Estimación del valor razonable

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

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

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

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

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

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

Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares haya sido deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo no ha efectuado provisión por deterioro.

2.7 Efectivo y efectivo equivalente

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

2.8 Cuotas en circulación

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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

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

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

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

2.9 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

2.10 Tributación

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.11 Garantías

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

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

Al 31 de diciembre de 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, cuya última modificación fue depositada en la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 31 de agosto de 2017, dicho reglamento se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo 3.150 Piso 7, Las Condes y en nuestro sitio web www.inversionessecurity.cl.

4.1. Objeto del Fondo.

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones.

4.2.1 Características del Índice:

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

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

4.2.2 Instrumentos elegibles:

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

Con todo, la inversión en instrumentos de capitalización será de a lo menos el 90% del activo del fondo.

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

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

4.2.3 Clasificación de riesgo de las Inversiones:

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

4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

4.2.5 Mercados en que se realizarán las inversiones:

El fondo podrá invertir en aquellos mercados que cumplan con los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante Norma de Carácter General N° 308, del año 2011, y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones o la que la reemplace.

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

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

Moneda o unidad de reajuste.
Pesos de Chile
Dólar de E.E.U.U.
Euro
Libra esterlina.

Sin perjuicio de lo anterior, el fondo podrá mantener como saldos disponibles las monedas antes indicadas, hasta un 40% sobre el activo del Fondo, de manera transitoria, por un plazo de 30 días corridos, producto de las compras y ventas de instrumentos efectuadas con el fin de reinvertir dichos saldos disponibles.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.3. Características y diversificación de las inversiones

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

Tipo de Instrumento	% Máximo
1. Títulos de deuda	
1.1 Títulos de deuda emitidos por emisores nacionales.	
1.1.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	10
1.1.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.	10
1.1.3 Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.	10
1.1.4 Títulos de deuda de Securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la ley N° 18.045.	10
1.1.5 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas.	100
1.2. Títulos de deuda emitidos por emisores extranjeros.	
1.2.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.	10
1.2.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales.	10
1.2.3 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras.	10
2. Instrumentos de Capitalización.	
2.1 Instrumentos de Capitalización de emisores nacionales.	
2.1.1 Acciones y opciones de sociedades anónimas abiertas con transacción bursátil.	10
2.1.2 Acciones y opciones de sociedades anónimas abiertas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, registradas en una bolsa de Valores del país.	10
2.1.3 Acciones y opciones emitidas por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas.	10
2.1.4 Títulos representativos de índices accionarios (ETF).	10
2.2 Instrumentos de Capitalización de emisores extranjeros.	
2.2.1 Acciones y opciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de estas, tales como ADR's.	100

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

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

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

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

4.3.4 Inversión en cuotas de propia emisión.

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

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

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

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

4.4. Operaciones que realizará el Fondo.

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados:

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

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

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

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

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 US

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

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.

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

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

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

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

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

- Acciones nacionales y extranjeras.

El fondo podrá actuar como:

- Prestamista de valores.

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

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

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

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

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

Descripción	% Máximo
Instrumentos que podrán ser sujeto de préstamo	80

4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4.4 Política para otro tipo de operaciones:

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

4.5 Tratamiento de los excesos.

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

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

- a) Excesos por causas imputables a la Administradora: Deberán ser regularizados a través de la compra, venta o anticipo, según corresponda, de los activos, bienes o contratos por cuenta del fondo o cartera administrada, que produjeron el exceso, en un plazo no superior a 30 días corridos contados desde producido.
- b) Excesos por causas no imputables a la Administradora: Deberán ser regularizados a través de la compra, venta o anticipo, según corresponda, de los activos, bienes o contratos por cuenta del fondo o cartera administrada, que produjeron el exceso, en un plazo no superior a 1 año corrido contado desde producido, no obstante, la Comisión para el Mercado Financiero, podrá solicitar regularizar dichos excesos en un plazo menor al antes señalado.

Nota 5 - Administración de Riesgos

5.1. Riesgos Financieros.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.1. Riesgos Financieros. (continuación)

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

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

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

5.1.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

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

5.2 Gestión de riesgo financiero

Además, la Administradora cuenta con un área especializada responsable de monitorear las actividades realizadas por el fondo, velando por que estas, se ajusten a las políticas antes mencionadas, informando a la alta administración sobre cualquier hecho que actúe en perjuicio de ellas.

5.2.1 Riesgos de mercado

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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	58.269	-1,30%	(758)
31-12-2018	57.830	-1,78%	(1.041)

Actividades de Mitigación

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

De acuerdo con la política del Fondo, la administradora observa la exposición al riesgo en el tipo de cambio tanto monetario como no monetario diariamente y la administración la revisa trimestralmente.

5.2.1. c) Riesgo de tipo de interés

Refiere a la pérdida de valor patrimonial del Fondo por fluctuaciones en las tasas de interés del mercado. Al cierre del año, el Fondo no mantiene instrumentos de deuda que lo exponen a este tipo de riesgo.

De acuerdo con la política del Fondo, la sensibilidad global a las tasas de interés es monitoreada diariamente por el área respectiva, la cual es revisada trimestralmente por la administración o gerencia.

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

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

Actividades de Mitigación

- El fondo ha establecido en su respectivo reglamento interno, políticas de inversiones orientadas a evitar la concentración por emisores y grupos empresariales, de los activos financieros adquiridos por su cuenta. Lo anterior al amparo de lo establecido en el Art. 13 del D.L. 1.328, su reglamento y las normas que la Comisión para el Mercado Financiero, ha impartido al respecto.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

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

Al 31 de diciembre de 2019	AAA	AA	N-1	N-2	N-3	N-4	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	54.636	54.636
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	825	825
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	2.771	2.771
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	58.232	58.232

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2018	AAA	AA	N-1	N-2	N-3	N-4	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	56.581	56.581
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	579	579
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	467	467
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	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	57.627	57.627

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías.

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

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

Actividades de Mitigación

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

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

El fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo sin vencimiento especificado. El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Al 31 de diciembre de 2019	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin vencimiento estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	54.636	54.636
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	825	825
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	2.771	2.771
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	58.232	58.232

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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	-	-	-	-	56.581	56.581
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	579	579
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	467	467
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	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	57.627	57.627

5.3 Gestión de riesgo de capital

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital (continuación)

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 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 \$ 28.309,94.-

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2019	31-12-2018
Patrimonio en MUS\$	MUS\$	58.269	57.830
Patrimonio UF	UF	1.541.096	1.457.551
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000	10.000
Capital de Gestión / Exceso sobre mínimo legal	UF	1.531.096	1.447.551

5.4 Estimación del valor razonable

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

El Fondo emplea diversos métodos y formula supuestos que se basan en condiciones de mercado existentes en cada fecha del estado de situación financiera. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente lo mismo, análisis de 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 US

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	56.581	-	-	56.581
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	579	-	-	579
Títulos representativos de índices	467	-	-	467
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	-	-	-	-
	57.627	-	-	57.627

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

Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas por "inputs" observables, son clasificados dentro del nivel 2. Estos incluyen, bonos corporativos con categoría de inversión y algunas obligaciones soberanas, acciones que cotizan en bolsa y derivados extrabursátiles. Como las inversiones de nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos, las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar iliquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

Las acciones transferidas fuera del nivel 1 se relacionan con posiciones que no experimentaron ninguna actividad de intercambio el 31 de diciembre de 2019, a pesar de que fueron objeto de intensa actividad de transacciones el 31 de diciembre de 2019.

Los títulos de deuda transferidos al nivel 1 se relacionan con obligaciones soberanas no estadounidenses para las cuales existió actividad de negocios significativa el 31 de diciembre de 2019 pero se negociaron poco tanto el 31 de diciembre de 2019 como alrededor de esa fecha.

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

5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

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

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

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2019	31-12-2018
a) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	58.232	57.627
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	58.232	57.627
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio		
- Instrumentos de capitalización	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2019				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	-	54.636	54.636	93,77	-	56.581	56.581	97,74
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	2.771	2.771	4,76	-	467	467	0,81
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	825	825	1,42	-	579	579	1,00
Subtotal	-	58.232	58.232	99,95	-	57.627	57.627	99,55
<u>ii) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 dias</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de securitizacion	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2019				31-12-2018			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
<u>iii) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</u>								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	58.232	58.232	99,95	-	57.627	57.627	99,55

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

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

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2019	31-12-2018
Saldo de inicio al 1 de enero	57.627	86.248
Intereses y reajustes	-	1
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	15.769	2.064
Compras	5.590	35.692
Ventas	- 6.052	- 48.383
Vencimientos	-	-
Otros movimientos	- 14.702	- 13.867
Saldo Final al 31 de diciembre	58.232	57.627

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 Dólares)	31-12-2019	31-12-2018
Deudores por venta	-	161
Total	-	161

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

b) Cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2019	31-12-2018
Acreeedores por compras	368	-
Total	368	-

Nota 11 – Rescates por Pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2019	31-12-2018
Saldo rescates por pagar	12	34
Total	12	34

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

a) Otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2019	31-12-2018
Otros	-	-
Dividendos por cobrar	40	44
Retencion 4%	-	-
Total	40	44

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2019	31-12-2018
Comision Renta Fija	-	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	6	6
Inversiones con retencion	-	-
Total	6	6

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 US

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

Nota 15 - Intereses y Reajustes

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2019	31-12-2018
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	-	1
- Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	-	1

Nota 16 - Efectivo y Efectivo Equivalente

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

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2019	31-12-2018
Bancos nacionales, en CLP	44	1
Bancos nacionales, en US\$	142	32
Bancos extranjeros, en US\$	206	22
Total	392	55

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación

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

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

31-12-2019			
(Expresado en Miles de Dólares)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota	Patrimonio MUS\$
A	87.462,7319	193,8027	16.950
APV1	46,4528	1.679,7068	78
B	41.568,8862	324,9542	13.508
D	7,6604	2.221,7338	17
G	33,4000	1.543,4993	52
H	2.072,7718	1.587,5006	3.291
I-APV	18.223,8854	600,2701	10.939
V	0,1754	1.647,3164	0
S	0,0000	0,0000	-
107A	17.533,1218	132,5613	2.324
107B	0,0000	0,0000	-
J	86.104,3672	129,0243	11.110
Total	253.053,4529		58.269

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

31-12-2018			
(Expresado en Miles de Dólares)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota	Patrimonio MUS\$
A	114.655,4456	154,7735	17.746
APV1	51,7938	1.301,1365	67
B	49.255,3442	253,5621	12.489
D	1.560,6684	1.713,1026	2.674
G	33,4000	1.196,2285	40
H	2.020,9786	1.246,1779	2.518
I-APV	21.264,7205	465,6806	9.903
V	72,4855	1.282,2625	93
S	0,0000	0,0000	-
107A	18.415,6138	105,1888	1.937
107B	0,0000	0,0000	-
J	104.599,8530	99,0698	10.363
Total	311.930,3034		57.830

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

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

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

El valor del activo neto de la Serie A es MUS\$ 17.746, para la Serie APV1 MUS\$ 67, para la Serie B MUS\$ 12.489, para la Serie G MUS\$ 40, para la Serie D MUS\$ 2.674, para la Serie H MUS\$ 2.518, para la Serie I-APV MUS\$ 9.903, para la Serie V MUS\$ 93, y para la Serie S MUS\$ 0, para la serie 107 A MUS\$ 1.937, para la serie 107 B MUS\$ 0 y para la serie J MUS\$ 10.363 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 Dólares)	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H
Saldo de inicio al 1 de enero	114.655,4456	51,7938	49.255,3442	1.560,6684	33,4000	2.020,9786
Cuotas suscritas	32.550,0365	0,0407	6.575,9068	2.318,8936	-	163,2683
Cuotas rescatadas	(59.742,7502)	(5,3817)	(14.262,3648)	(3.871,9016)	-	(111,4751)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	87.462,7319	46,4528	41.568,8862	7,6604	33,4000	2.072,7718

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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 Dólares)	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H
Saldo de inicio al 1 de enero	174.368,0025	52,3955	53.170,9364	8.142,2151	33,4000	3.022,8811
Cuotas suscritas	71.916,8555	0,0470	20.126,7233	48,3628	-	738,9813
Cuotas rescatadas	(131.629,4124)	(0,6487)	(24.042,3155)	(6.629,9095)	-	(1.740,8838)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	114.655,4456	51,7938	49.255,3442	1.560,6684	33,4000	2.020,9786

31-12-2018 (Expresado en Miles de Dólares)	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie 107A	Serie 107B	Serie J
Saldo de inicio al 1 de enero	24.494,1769	135,8069	80.599,6532	8.814,1180	-	9.727,5766
Cuotas suscritas	5.195,5266	2,6138	-	17.509,5138	-	97.853,8047
Cuotas rescatadas	(8.424,9830)	(65,9352)	(80.599,6532)	(7.708,8845)	-	(2.981,5283)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	(199,1335)	-	-
Cuotas suscritas	21.264,7205	72,4855	-	18.415,6138	-	104.599,8530

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
02-01-2019	LIN	53	01-02-2019	DE	20
02-01-2019	MAR	12	01-02-2019	BMY	54
02-01-2019	BDX	17	01-02-2019	VZ	203
02-01-2019	TRV	17	01-02-2019	T	301
02-01-2019	ICE US	11	04-02-2019	CVS	53
02-01-2019	CCI	38	05-02-2019	PNC	36
02-01-2019	ADP	28	06-02-2019	LOW	31
02-01-2019	ALL	14	08-02-2019	AXP	27
02-01-2019	NKE	24	08-02-2019	MA	27
02-01-2019	WMT	125	08-02-2019	GD	22
02-01-2019	FDX	14	08-02-2019	BK	22
03-01-2019	KMB	28	11-02-2019	APD	19
07-01-2019	PEP	106	11-02-2019	TXN	58
08-01-2019	MRK	117	14-02-2019	AAPL	274
10-01-2019	DIS	105	15-02-2019	ABT	45
10-01-2019	MO	121	15-02-2019	PG	143
10-01-2019	ITW	27	15-02-2019	CL	29
14-01-2019	MDLZ	31	15-02-2019	AABBV	129
15-01-2019	OXY	48	15-02-2019	MS	41
15-01-2019	TMO	6	15-02-2019	KMI	34
15-01-2019	ECL US	11	15-02-2019	MMC	17
15-01-2019	USB	49	20-02-2019	CAT	41
15-01-2019	PM	144	22-02-2019	C	89
16-01-2019	CME	51	22-02-2019	COF	15
18-01-2019	INTU	10	22-02-2019	COST	20
18-01-2019	PM	60	22-02-2019	SBUX	38
22-01-2019	MDT	63	28-02-2019	CTSH	9
22-01-2019	SLB	80	28-02-2019	SCHW	18
22-01-2019	CB	39	01-03-2019	SPG	50
22-01-2019	AMT	30	01-03-2019	ZTS	6
23-01-2019	CMCSA	70	01-03-2019	F	47
23-01-2019	CSCO	125	01-03-2019	PFE	168
25-01-2019	GE	7	01-03-2019	WFC	172
25-01-2019	DHR	9	01-03-2019	INTC	116
25-01-2019	HUM	6	01-03-2019	BA	94
30-01-2019	ORCL	62	01-03-2019	COP	28
31-01-2019	SYK	16	01-03-2019	BBT	25
31-01-2019	RTN	20	01-03-2019	PSX	30
31-01-2019	JPM	219	01-03-2019	AFL	16
31-01-2019	EOG	10	05-03-2019	VLO	31
	SUB-TOTAL	2.019		SUB-TOTAL	2.597

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
05-03-2019	V	35	26-03-2019	OEF	101
06-03-2019	SO	50	28-03-2019	GS	23
08-03-2019	TJX	19	28-03-2019	QCOM	58
08-03-2019	AMGN	75	28-03-2019	HD	118
08-03-2019	LLY	55	28-03-2019	GILD	63
08-03-2019	EXC	28	29-03-2019	UNP	50
08-03-2019	HON	48	29-03-2019	MAR	11
11-03-2019	UTX	50	29-03-2019	LMT	48
11-03-2019	TGT	27	29-03-2019	PEP	101
11-03-2019	NSC	19	29-03-2019	BAC	116
11-03-2019	IBM	114	29-03-2019	BDX	16
11-03-2019	XOM	276	29-03-2019	TRV	16
11-03-2019	EMR	25	29-03-2019	AIG	22
11-03-2019	CVX	181	29-03-2019	ICE US	12
11-03-2019	MPC	29	29-03-2019	ANTM	16
12-03-2019	MMM	67	29-03-2019	AVGO	85
12-03-2019	WBA	35	01-04-2019	PLD	27
12-03-2019	SPGI	11	01-04-2019	CCI	36
12-03-2019	UPS	53	01-04-2019	NKE	22
12-03-2019	JNJ	193	01-04-2019	ADP	27
13-03-2019	MET	33	01-04-2019	FDX	13
13-03-2019	NOC	17	01-04-2019	KO	132
14-03-2019	PRU	33	01-04-2019	WMT	120
14-03-2019	AMAT	16	02-04-2019	KMB	26
14-03-2019	MSFT	282	05-04-2019	MRK	104
15-03-2019	NEE	47	10-04-2019	CI	1
15-03-2019	CSX	16	10-04-2019	ITW	25
15-03-2019	DWDP	70	12-04-2019	MDLZ	25
15-03-2019	MCD	72	15-04-2019	PM	3
18-03-2019	AGN	23	15-04-2019	PM	186
18-03-2109	DUK	53	15-04-2019	SLB	74
19-03-2019	UNH	69	15-04-2019	CB	36
20-03-2019	D	48	15-04-2019	MDT	58
21-03-2019	BLK	42	15-04-2019	OXY	44
22-03-2019	NVDA	8	15-04-2019	ECL US	10
22-03-2019	WM	17	15-04-2019	USB	45
22-03-2019	GM	43	16-04-2019	TMO	6
25-03-2019	LIN	55	18-04-2019	INTU	9
25-03-2019	ETN	28	24-04-2019	MO	114
25-03-2019	CME	21	24-04-2019	CSCO	69
	SUB-TOTAL	2.385		SUB-TOTAL	2.066

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
25-04-2019	GE	7	31-05-2019	CTSH	6
25-04-2019	ORCL	64	03-06-2019	INTC	75
26-04-20019	DHR	9	03-06-2019	WFC	111
26-04-2019	HUM	6	03-06-2019	ZTS	4
29-04-2019	AMT	28	03-06-2019	WMT	81
30-04-2019	EOG	9	03-06-2019	COP	18
30-04-2019	JPM	193	03-06-2019	BBT	16
30-04-2019	MO	114	03-06-2019	PSX	21
30-04-2019	SYK	15	03-06-2019	AFL	10
02-05-2019	DE	19	03-06-2019	SPG	32
02-05-2019	BMY	49	04-06-2019	VLO	19
02-05-2019	T	262	05-06-2019	V	22
02-05-2019	VZ	176	05-06-2019	UPS	34
03-05-2019	CVS	45	06-06-2019	TJX	14
06-05-2019	PNC	30	06-06-2019	SO	32
08-05-2019	LOW	26	07-06-2019	PFE	109
09-05-2019	MA	23	07-06-2019	BA	61
09-05-2019	RTN	18	07-06-2019	AMGN	47
10-05-2019	AXP	22	10-06-2019	NSC	12
10-05-2019	GD	19	10-06-2019	IBM	77
10-05-2019	BK	17	10-06-2019	XOM	193
13-05-2019	APD	16	10-06-2019	TGT	17
15-05-2019	MMC	12	10-06-2019	EXC	18
15-05-2019	ABBV	95	10-06-2019	MPC	19
15-05-2019	ABT	33	10-06-2019	EMR	16
15-05-2019	PG	109	10-06-2019	CVX	115
15-05-2019	CL	22	10-06-2019	UTX	32
15-05-2019	MS	30	10-06-2019	LLY	33
15-05-2019	KMI	32	11-06-2019	JNJ	129
16-05-2019	ACN	63	12-06-2019	WBA	21
16-05-2019	AAPL	216	12-06-2019	MMM	43
20-05-2019	CAT	30	14-06-2019	SPGI	7
20-05-2019	ETN	21	14-06-2019	MET	24
20-05-2019	TXN	44	14-06-2019	MSFT	185
23-05-2019	COF	11	14-06-2019	AMAT	11
24-05-2019	C	64	14-06-2019	HON	32
24-05-2019	SBUX	26	14-06-2019	CSX	10
24-05-2019	COST	17	17-06-2019	AGN	15
28-05-2019	DWDP	19	17-06-2019	DUK	35
29-05-2019	SCHW	13	17-06-2019	NEE	32
	SUB-TOTAL	2.022		SUB-TOTAL	1.788

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
17-06-2019	MCD	47	15-07-2019	SLB	54
18-06-2019	LIN	37	15-07-2019	AMT	21
19-06-2019	NOC	11	15-07-2019	CB	26
20-06-2019	PRU	22	15-07-2019	OXY	31
20-06-2019	HD	80	15-07-2019	ECL US	6
20-06-2019	BLK	20	15-07-2019	USB	29
20-06-2019	D	38	15-07-2019	PGR	3
21-06-2019	NVDA	5	17-07-2019	TMO	4
21-06-2019	GM	25	18-07-2019	INTU	6
21-06-2019	WM	11	24-07-2018	CMCSA	44
21-06-2019	OEF	157	24-07-2019	CSCO	72
25-06-2019	CME	14	25-07-2019	DIS	74
25-06-2019	ANTM	11	25-07-2019	GE	4
25-06-2019	UNH	54	26-07-2019	HUM	3
27-06-2019	GS	15	26-07-2019	DHR	5
27-06-2019	QCOM	39	29-07-2019	MDT	39
27-06-2019	GILD	42	31-07-2019	EOG	7
28-06-2019	MAR	9	31-07-2019	ORCL	27
28-06-2019	UNP	34	31-07-2019	SYK	8
28-06-2019	LMT	30	31-07-2019	JPM	123
28-06-2019	BDX	11	01-08-2019	DE	11
28-06-2019	PEP	70	01-08-2019	BMJ	32
28-06-2019	BAC	72	01-08-2019	TXN	175
28-06-2019	TRV	11	01-08-2019	RTN	13
28-06-2019	AIG	15	01-08-2019	VZ	117
28-06-2019	ICE US	8	02-08-2019	CVS	29
01-07-2019	PLD	17	05-08-2019	PNC	24
01-07-2019	CCI	24	07-08-2019	LOW	20
01-07-2019	NKE	15	09-08-2019	AXP	13
01-07-2019	KO	85	09-08-2019	GD	11
01-07-2019	ADP	18	09-08-2019	MA	14
02-07-2019	KMB	19	09-08-2019	BK	12
02-07-2019	AVGO	55	12-08-2019	APD	12
08-07-2019	MRK	74	12-08-2019	TXN	31
08-07-2019	FDX	8	16-08-2019	AAPL	157
10-07-2019	MO	78	16-08-2019	COF	8
10-07-2019	PM	2	16-08-2019	MMC	10
10-07-2019	PM	130	16-08-2019	ABBV	68
10-07-2019	ITW	17	16-08-2019	ABT	24
12-07-2019	MDLZ	20	16-08-2019	CL	15
	SUB-TOTAL	1.450		SUB-TOTAL	1.383

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
16-08-2019	PG	81	12-09-2019	WBA	16
16-08-2019	MS	19	12-09-2019	PRU	18
16-08-2019	KMI	22	12-09-2019	AMAT	9
16-08-2019	AON	7	13-09-2019	DD	10
20-08-2019	CAT	26	13-09-2019	MET	16
23-08-2019	C	52	13-09-2019	COST	12
23-08-2019	SBUX	19	13-09-2019	CSX	8
23-08-2019	SCHW	9	16-09-2019	DUK	30
30-08-2019	CTSH	5	16-09-2019	NEE	26
02-09-2019	SPG	28	17-09-2019	MCD	50
03-09-2019	INTC	62	23-09-2019	LHX US	7
03-09-2019	WFC	97	23-09-2019	HD	63
03-09-2019	ZTS	3	23-09-2019	NVDA	4
03-09-2019	COP	15	23-09-2019	D	31
03-09-2019	PFE	88	23-09-2019	LIN	29
03-09-2019	WMT	34	23-09-2019	GM	23
03-09-2019	BBT	15	23-09-2019	WM	9
03-09-2019	V	19	24-09-2019	BLK	22
03-09-2019	PSX	18	24-09-2019	UNH	43
03-09-2019	AFL	9	25-09-2019	NOC	9
04-09-2019	UPS	29	25-09-2019	CME	11
05-09-2019	TJX	12	25-09-2019	ANTM	9
06-09-2019	BA	48	26-09-2019	QCOM	32
06-09-2019	AMGN	40	27-09-2019	GS	19
06-09-2019	HON	26	27-09-2019	LMT	26
06-09-2019	SO	28	27-09-2019	BAC	73
10-09-2019	NSC	11	27-09-2019	FIS US	9
10-09-2019	IBM	64	27-09-2019	GILD	34
10-09-2019	AEP	15	30-09-2019	MAR	6
10-09-2019	XOM	162	30-09-2019	UNP	29
10-09-2019	EXC	15	30-09-2019	NKE	12
10-09-2019	LLY	25	30-09-2019	PEP	57
10-09-2019	UTX	27	30-09-2019	BDX	9
10-09-2019	EMR	13	30-09-2019	TRV	9
10-09-2019	CVX	100	30-09-2019	ICE US	7
10-09-2019	TGT	15	30-09-2019	AIG	12
10-09-2019	JNJ	112	30-09-2019	OEF	59
11-09-2019	SPGI	6	01-10-2019	CCI	20
12-09-2019	MSFT	148	01-10-2019	PLD	14
12-09-2019	MMM	37	01-10-2019	FDX	7
	SUB-TOTAL	1.562		SUB - TOTAL	891

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
01-10-2019	ADP	15	15-11-2019	MMC	13
01-10-2019	KO	73	15-11-2019	GD	16
01-10-2019	AVGO	45	15-11-2019	ABBV	86
02-10-2019	KMB	15	15-11-2019	ABT	31
07-10-2019	MRK	63	15-11-2019	COST	15
09-10-2019	ITW	16	15-11-2019	PG	101
10-10-2019	MO	70	15-11-2019	CL	20
14-10-2019	SLB	44	15-11-2019	KMI	31
14-10-2019	CB	22	15-11-2019	MS	32
14-10-2019	PM	114	18-11-2019	ACN	31
14-10-2019	PM	2	18-11-2019	AON	8
15-10-2019	MDLZ	18	18-11-2019	TXN	45
15-10-2019	OXY	32	20-11-2019	CAT	32
15-10-2019	ECL US	6	22-11-2019	C	64
15-10-2019	TMO	3	22-11-2019	SCHW	12
15-10-2019	USB	30	22-11-2019	COF	10
15-10-2019	PGR	3	29-11-2019	SBUX	26
18-10-2019	AMT	19	02-12-2019	SPG	34
18-10-2019	INTU	6	02-12-2019	INTC	74
21-10-2019	MDT	37	02-12-2019	WFC	120
23-10-2019	CMCSA	42	02-12-2019	COP	25
23-10-2019	CSCO	67	02-12-2019	ZTS	4
24-10-2019	ORCL	37	02-12-2019	PFE	105
25-10-2019	GE	4	02-12-2019	PSX	21
25-10-2019	DHR	6	02-12-2019	AFL	11
25-10-2019	HUM	3	03-12-2019	V	28
04-11-2019	SYK	9	04-12-2019	UPS	36
04-11-2019	JPM	132	05-12-2019	TJX	16
04-11-2019	EOG	8	06-12-2019	BA	65
04-11-2019	BMJ	30	06-12-2019	AMGN	50
04-11-2019	T	168	06-12-2019	HON	37
04-11-2019	VZ	115	06-12-2019	SO	36
04-11-2019	CVS	29	06-12-2019	LHX US	9
05-11-2019	PNC	23	10-12-2019	NSC	14
08-11-2019	RTN	12	10-12-2019	AEP	20
08-11-2019	DE	11	10-12-2019	IBM	82
08-11-2019	AXP	16	10-12-2019	XOM	209
08-11-2019	MA	15	10-12-2019	EXC	20
12-11-2019	APD	11	10-12-2019	LLY	36
14-11-2019	AAPL	165	10-12-2019	UTX	36
	SUB-TOTAL	1.535		SUB-TOTAL	1.661

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
10-12-2019	CVX	129
10-12-2019	TGT	19
10-12-2019	JNJ	144
11-12-2019	SPGI	8
12-12-2019	EQIX US	12
12-12-2019	WBA	25
12-12-2019	AMAT	12
12-12-2019	MMM	49
13-12-2019	MSFT	228
13-12-2019	DD	13
13-12-2019	CSX	11
16-12-2019	AGN	16
16-12-2019	DUK	40
16-12-2019	NEE	35
16-12-2019	KO	101
16-12-2019	MCD	56
17-12-2019	UNH	64
18-12-2019	NOC	14
18-12-2019	LIN	43
19-12-2019	HD	96
19-12-2019	GM	35
20-12-2019	QCOM	49
20-12-2019	NVDA	6
20-12-2019	ANTM	13
20-12-2019	WM	14
20-12-2019	D	49
20-12-2019	OEF	273
23-12-2019	BLK	35
26-12-2019	AIG	21
27-12-2019	LMT	53
27-12-2019	BAC	131
27-12-2019	CME	21
27-12-2019	GPN	4
27-12-2019	FIS US	16
30-12-2019	UNP	53
30-12-2019	GS	35
30-12-2019	GILD	59
	SUB-TOTAL	1.981
	SUB-TOTAL	23.341

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

El Fondo, ha distribuido beneficios a los partícipes durante el año 2018.

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
02-01-2018	ADP	12	01-02-2018	BMV	34
02-01-2018	ALL	5	01-02-2018	DE	9
02-01-2018	AVGO	39	01-02-2018	GIS	12
02-01-2018	BAC	45	01-02-2018	RTN	12
02-01-2018	CCI	17	01-02-2018	T	125
02-01-2018	FDX	5	01-02-2018	TWX	13
02-01-2018	MCK	3	01-02-2018	VZ	98
02-01-2018	NKE	10	02-02-2018	CVS	20
02-01-2018	WMT	26	05-02-2018	PNC	15
03-01-2018	KMB	15	07-02-2018	LOW	14
08-01-2018	MRK	45	09-02-2018	AXP	13
08-01-2018	PEP	46	09-02-2018	BK	11
10-01-2018	ITW	9	09-02-2018	GD	10
10-01-2018	MO	54	09-02-2018	MA	11
11-01-2018	DIS	50	12-02-2018	APD	10
11-01-2018	MDLZ	14	12-02-2018	TXN	26
12-01-2018	PM	1	15-02-2018	AAPL	140
12-01-2018	PM	90	15-02-2018	ABBV	48
17-01-2018	CME	46	15-02-2018	ABT	20
17-01-2018	ECL US	5	15-02-2018	CL	15
17-01-2018	JCI	13	15-02-2018	KMI	11
17-01-2018	OXY	23	15-02-2018	MMC	8
17-01-2018	SLB	45	15-02-2018	MS	15
17-01-2018	TMO	3	15-02-2018	PG	73
17-01-2018	USB	22	20-02-2018	CAT	19
17-01-2018	AMT	13	23-02-2018	C	38
19-01-2018	INTU	4	23-02-2018	COF	8
22-01-2018	CB	20	23-02-2018	SBUX	19
22-01-2018	MDT	30	23-02-2018	SCHW	5
24-01-2018	CMCSA	29	28-02-2018	CTSH	5
24-01-2018	CSCO	56	01-03-2018	AFL	9
24-01-2018	ORCL	27	01-03-2018	BBT	11
25-01-2018	GE	40	01-03-2018	COP	15
26-01-2018	AET	6	01-03-2018	F	24
26-01-2018	DHR	3	01-03-2018	F	21
26-01-2018	HUM	3	01-03-2018	INTC	61
26-01-2018	MON	10	01-03-2018	PFE	88
31-01-2018	EOG	7	01-03-2018	PSX	13
31-01-2018	JPM	89	01-03-2018	WFC	80
31-01-2018	SYK	4	02-03-2018	BA	42
	SUB-TOTAL	984		SUB-TOTAL	1.217

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
02-03-2018	COST	10	23/03/2018	GM	20
02-03-2018	SPG	26	23/03/2018	ANTM	8
06-03-2018	SO	25	23/03/2018	WM	8
06-03-2018	V	17	23/03/2018	KHC	16
07-03-2018	UPS	27	23/03/2018	ETN	14
08-03-2018	AMGN	42	26/03/2018	CME	10
08-03-2018	MSFT	134	28/03/2018	HAL	7
08-03-2018	TJX	9	23-03-2018	IVV	247
09-03-2018	AEP	13	29/03/2018	GS	12
09-03-2018	EMR	13	29/03/2018	ICE US	6
09-03-2018	EXC	14	29/03/2018	AIG	12
09-03-2018	HON	24	29/03/2018	GILD	31
09-03-2018	LLY	24	02-04-2018	MAR	4
09-03-2018	XOM	142	02-04-2018	UNP	25
12-03-2018	CVX	93	02-04-2018	PEP	48
12-03-2018	IBM	59	02-04-2018	TRV	8
12-03-2018	MMM	35	02-04-2018	BDX	8
12-03-2018	NSC	9	03-04-2018	ADP	13
12-03-2018	SPGI	5	03-04-2018	AGN	13
12-03-2018	UTX	23	03-04-2018	ALL	7
12-03-2018	WBA	16	03-04-2018	AVGO	44
13-03-2018	MET	16	03-04-2018	FDX	5
14-03-2018	AMAT	5	03-04-2018	FMB	15
14-03-2018	JNJ	98	03-04-2018	KO	66
15-03-2018	CSX	9	03-04-2018	MCK	3
15-03-2018	DWDP	39	03-04-2018	NKE	11
15-03-2018	MCD	36	03-04-2018	WMT	33
15-03-2018	NEE	22	04-04-2018	BAC	49
15-03-2018	PRU	16	04-04-2018	CCI	17
15-03-2018	PX	9	06-04-2018	MRK	54
16-03-2018	DUK	26	10-04-2018	CI	0
16-03-2018	NVDA	4	10-04-2018	ITW	11
20-03-2018	BBT	15	10-04-2018	MO	60
20-03-2018	D	23	12-04-2018	MDLZ	15
21/03/2018	QCOM	36	16-04-2018	ECL US	5
21/03/2018	NOC	8	16-04-2018	JCI	12
22/03/2018	BLK	15	16-04-2018	MDT	32
22/03/2018	HD	51	16-04-2018	OXY	26
22/03/2018	UNH	31	16-04-2018	SLB	45
23/03/2018	LMT	22	16-04-2018	TMO	3
	SUB-TOTAL	1.241		SUB-TOTAL	1.023

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
16-04-2018	USB	22	17-05-2018	AAPL	186
18-04-2018	INTU	4	22-05-2018	ETN	20
18-04-2018	PM	2	22-05-2018	CAT	27
18-04-2018	PM	103	22-05-2018	TXN	36
23-04-2018	CB	22	24-05-2018	COF	11
25-04-2018	GE	54	25-05-2018	C	50
25-04-2018	CMCSA	45	25-05-2018	COST	15
25-04-2018	CSCO	83	25-05-2018	SBUX	25
27-04-2018	DHR	5	25-05-2018	SCHW	7
27-04-2018	HUM	4	31-05-2018	CTSH	7
27-04-2018	MON	12	01/06/2018	AFL	12
27-04-2018	AET	8	01/06/2018	BA	51
30-04-2018	SYK	8	01/06/2018	BBT	17
30-04-2018	JPM	99	01/06/2018	COP	20
30-04-2018	EOG	5	01/06/2018	F	32
30-04-2018	AMT	16	01/06/2018	INTC	82
01-05-2018	DE	8	01/06/2018	PFE	108
01-05-2018	BMY	33	01/06/2018	PSX	20
01-05-2018	TWX	16	01/06/2018	WFC	106
01-05-2018	T	157	04/06/2018	WMT	41
01-05-2018	VZ	123	04-06-2018	SPG	35
01-05-2018	ORCL	30	05/06/2018	V	22
03-05-2018	CVS	25	06/06/2018	SO	35
05-05-2018	PNC	18	06/06/2018	UPS	36
09-05-2018	ATVI US	13	07/06/2018	TJX	14
09-05-2018	MA	12	08/06/2018	AMGN	47
09-05-2018	LOW	18	08/06/2018	EXC	19
10-05-2018	AXP	14	08/06/2018	HON	29
10-05-2018	RTN	13	08/06/2018	LLY	32
11-05-2018	GD	13	11/06/2018	CVX	112
11-05-2018	BK	13	11/06/2018	EMR	19
14-05-2018	APD	13	11-06-2018	IBM	80
15-05-2018	MMC	11	11/06/2018	NSC	13
15-05-2018	KMI	23	11-06-2018	UTX	27
15-05-2018	ABT	26	11/06/2018	XOM	183
15-05-2018	ABBV	82	12/06/2018	JNJ	127
15-05-2018	PG	97	12/06/2018	MMM	43
15-05-2018	CL	19	12/06/2018	SPGI	7
15-05-2018	MS	18	12/06/2018	WBA	19
17-05-2018	ACN	51	13/06/2018	MET	21
	SUB-TOTAL	1.338		SUB-TOTAL	1.793

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
14/06/2018	MSFT	161	29-06-2018	CCI	22
14/06/2018	PRU	22	05/07/2018	NKE	13
14/06/2018	AMAT	12	09/07/2018	MRK	66
14/06/2018	HD	63	09/07/2018	FDX	9
15/06/2018	KHC	20	10/07/2018	MO	70
15/06/2018	NVDA	5	11/07/2018	ITW	14
15/06/2018	DWDP	47	13-07-2018	MDLZ	19
15/06/2018	CSX	11	13-07-2018	CB	27
15/06/2018	NEE	30	11-07-2018	PM	4
15/06/2018	PX	13	11-07-2018	PM	128
15/06/2018	AGN	16	16-07-2018	OXY	33
18/06/2018	DUK	36	16-07-2018	TMO	4
18/06/2018	MCD	42	16-07-2018	ECL US	6
20/06/2018	QCOM	52	16-07-2018	USB	28
20/06/2018	D	30	13-07-2018	AMT	19
20/06/2018	NOC	11	18-07-2018	INTU	5
21/06/2018	BLK	20	13-07-2018	SLB	56
22/06/2018	LMT	29	25/07/2018	GE	54
22/06/2018	WM	11	25-07-2018	CMCSA	66
22/06/2018	GM	28	25-07-2018	CSCO	84
25/06/2018	ANTM	11	25-07-2018	MDT	40
25/06/2018	CME	13	26-07-2018	DIS	66
26-09-2018	UNH	46	27/07/2018	DHR	6
27/06/2018	HAL	9	27/07/2018	HUM	4
28-06-2018	AIG	15	31/07/2018	SYK	10
28-06-2018	GILD	38	31/07/2018	JPM	115
28/06/2018	GS	15	31/07/2018	ORCL	35
29/06/2018	MAR	6	31/07/2018	EOG	7
29/06/2018	UNP	27	01-08-2018	DE	13
29/06/2018	PEP	61	01-08-2018	BMY	41
29/06/2018	BAC	55	01-08-2018	VZ	151
29/06/2018	BDX	9	01-08-2018	T	228
29/06/2018	TRV	11	01-08-2018	CVS	33
29-06-2018	ICE US	7	01-08-2018	AET	11
29-06-2018	AVGO	34	02-08-2018	RTN	17
01-07-2018	ADP	16	06-08-2018	PNC	31
02-07-2018	ALL	8	08-08-2018	LOW	26
02-07-2018	KO	73	09-08-2018	MA	14
02-07-2018	IVV	120	10-08-2018	GD	18
03-07-2018	KMB	18	10-08-2018	AXP	15
	SUB-TOTAL	1.251		SUB-TOTAL	1.608

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
10-08-2018	BK	17	10-09-2018	EXC	27
13-08-2018	APD	15	10-09-2018	LLY	46
13-08-2018	ABBV	36	10-09-2018	CVX	163
15-08-2018	TXN	27	10-09-2018	UTX	40
15-08-2018	MMC	27	10-09-2018	EMR	26
15-08-2018	ABT	14	11-09-2018	JNJ	182
15-08-2018	CL	94	12-09-2018	WBA	31
15-08-2018	PG	33	12-09-2018	MMM	63
15-08-2018	MS	23	12-09-2018	NOC	17
15-08-2018	KMI	111	12-09-2018	SPGI	11
16-08-2018	AAPL	230	13-09-2018	MET	32
16-08-2018	COF	13	13-09-2018	MSFT	243
15-08-2018	PX	16	13-09-2018	PRU	33
20-08-2018	CAT	35	13-09-2018	AMAT	18
17-08-2018	ETN	23	13-09-2018	HD	95
24-08-2018	C	81	14-09-2018	KHC	30
24-08-2018	SBUX	38	14-09-2018	CSX	16
24-08-2018	SCHW	12	14-09-2018	COST	21
31-08-2018	CTSH	9	14-09-2018	DWDP	70
31-08-2018	SPG		17-09-2018	AGN	23
01-09-2018	INTC	96	20-09-2018	D	46
01-09-2018	WFC	138	17-09-2018	DUK	55
01-09-2018	AFL	15	18-09-2018	UNH	69
04-09-2018	COP	26	17-09-2018	NEE	45
04-09-2018	F	42	18-09-2018	MCD	62
04-09-2018	PFE	139	21-09-2018	NVDA	7
04-09-2018	BBT	24	21-09-2018	GM	42
04-09-2018	WMT	53	21-09-2018	WMT	17
04-09-2018	V	26	24-09-2018	BLK	32
04-09-2018	PSX	26	25-09-2018	ANTM	16
05-09-2018	VLO	24	25-09-2018	CME	20
05-09-2018	UPS	48	26-09-2018	HAL	13
06-09-2018	TJX	19	26-09-2018	QCOM	78
06-09-2018	SO	46	27-09-2018	GS	24
07-09-2018	BA	73	27-09-2018	GILD	55
07-09-2018	AMGN	69	28-09-2018	AVGO	53
07-09-2018	HON	42	28-09-2018	MAR	11
10-09-2018	NSC	19	28-09-2018	UNP	48
10-09-2018	IBM	105	28-09-2018	LMT	44
10-09-2018	XOM	264	28-09-2018	PEP	102
	SUB-TOTAL	2.149		SUB - TOTAL	2.028

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
28-09-2018	BDX	17	01-11-2018	VZ	224
28-09-2018	BAC	116	01-11-2018	T	327
28-09-2018	TRV	18	01-11-2018	AET	15
28-09-2018	ICE US	12	01-11-2018	CVS	46
28-09-2018	AIG	21	05-11-2018	PNC	40
28/09/2018	CCI	32	07-11-2018	LOW	36
01/10/2018	ALL	14	08-11-2018	RTN	22
01/10/2018	NKE	22	09-11-2018	GD	24
01/10/2018	FDX	14	09-11-2018	AXP	29
01/10/2018	KO	123	09-11-2018	MA	23
01/10/2018	ADP	22	09-11-2018	BK	25
02/10/2018	KMB	30	12-11-2018	APD	21
02/10/2018	IVV	248	15-11-2018	AAPL	313
05/10/2018	MRK	95	15-11-2018	ABBV	127
09/10/2018	ITW	26	15-11-2018	ABT	43
10/10/2018	MO	111	15-11-2018	PG	157
12/10/2018	MDLZ	28	15-11-2018	CL	32
12/10/2018	SLB	84	15-11-2018	KMI	41
12/10/2018	CB	36	15-11-2018	MMC	18
15-10-2018	ECL US	9	15-11-2018	MS	46
15/10/2018	OXY	50	15-11-2018	ACN	94
15/10/2018	TMO	5	16-11-2018	ETN	29
15/10/2018	USB	44	19-11-2018	TXN	65
17/10/2018	FOXA	15	20-11-2018	CAT	45
17/10/2018	AMT	26	21-11-2018	C	100
18-10-2018	INTU	9	23-11-2018	COST	22
12-10-2018	PM	3	23-11-2018	SCHW	16
12-10-2018	PM	182	23-11-2018	COF	17
19/10/2018	MDT	63	30-11-2018	CTSH	11
24-10-2018	CMCSA	73	30-11-2018	SBUX	45
24-10-2018	CSCO	130	01/12/2018	INTC	125
25/10/2018	GE	92	01/12/2018	WFC	188
26/10/2018	DHR	10	03/12/2018	COP	32
26/10/2018	HUM	6	03/12/2018	F	53
30-10-2018	ORCL	70	03/12/2018	BBT	28
31-10-2018	EOG	11	03/12/2018	PFE	178
31-10-2018	JPM	245	03/12/2018	PSX	33
31-10-2018	SYK	16	03/12/2018	ZTS	5
01-11-2018	DE	20	03/12/2018	AFL	18
01-11-2018	BMJ	59	30/11/2018	SPG	55
	SUB-TOTAL	2.208		SUB-TOTAL	2.766

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
04/12/2018	V	39	21/12/2018	NVDA	8
05/12/2018	UPS	55	21/12/2018	ANTM	16
06/12/2018	TJX	22	21-12-2018	OEF	221
06/12/2018	SO	53	26/12/2018	BLK	41
07/12/2018	BA	87	26/12/2018	AIG	23
07/12/2018	HON	54	27/12/2018	CME	21
07/12/2018	AMGN	77	28/12/2018	UNP	52
10/12/2018	NSC	20	28/12/2018	GS	25
10/12/2018	IBM	128	28/12/2018	LMT	52
10/12/2018	XOM	304	28/12/2018	BAC	122
10/12/2018	EXC	29	28/12/2018	GILD	60
10/12/2018	LLY	54	28/12/2018	AVGO	93
10/12/2018	CVX	188	28/12/2018	LIN	53
10/12/2018	EMR	27			
10/12/2018	UTX	51		SUB-TOTAL	788
11-12-2019	JNJ	201			
11-12-2020	TGT	28			
12/12/2018	WBA	36			
12/12/2018	VLO	29			
12/12/2018	MMM	67			
12/12/2018	SPGI	10			
13/12/2018	MET	36			
13/12/2018	MSFT	294			
13/12/2018	AMAT	17			
13/12/2018	PRU	31			
13/12/2018	HD	99			
13/12/2018	UNH	72			
14/12/2018	KHC	63			
14/12/2018	KO	139			
14/12/2018	DWDP	74			
14/12/2018	WM	17			
14/12/2018	CSX	16			
14/12/2018	AGN	23			
17/12/2018	DUK	54			
17/12/2018	NEE	44			
17/12/2018	MCD	76			
19/12/2018	NOC	17			
20/12/2018	QCOM	117			
20/12/2018	D	45			
20/12/2018	GM	44			
	SUB-TOTAL	2.838		TOTAL	23.233

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad Nominal

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

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

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2018											
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I- APV	Serie V	Serie S	Serie 107A	Serie 107B	Serie J
Enero	5,6487	6,0217	5,9560	6,0632	6,0171	5,9020	6,0083	5,9812	-	5,8333	-	6,1010
Febrero	- 3,9228	- 3,6163	- 3,6703	- 3,5822	- 3,6200	- 3,7146	- 3,6273	- 3,6495	-	- 3,7869	-	- 3,5508
Marzo	- 3,7626	- 3,4226	- 3,4826	- 3,3849	- 3,4267	- 3,5317	- 3,4350	- 3,4596	-	- 3,5074	-	- 3,3504
Abril	0,0246	0,3266	0,2663	0,3645	0,3223	0,2169	0,3142	0,2895	-	0,1709	-	0,3990
Mayo	2,3240	2,6263	2,5627	2,6664	2,6220	2,5105	2,6133	2,5871	-	2,4830	-	2,7029
Junio	0,1449	0,3964	0,3361	0,4344	0,3922	0,2867	0,3841	0,3593	-	0,3492	-	0,4690
Julio	3,4210	3,6893	3,6250	3,7298	3,6849	3,5722	3,6761	3,6497	-	3,5507	-	3,7669
Agosto	3,1210	3,3886	3,3244	3,4289	3,3841	3,2718	3,3754	3,3490	-	3,2725	-	3,4658
Septiembre	0,2827	0,5347	0,4743	0,5726	0,5304	0,4247	0,5222	0,4974	-	0,5307	-	0,6073
Octubre	- 6,8811	- 6,6396	- 6,6975	- 6,6031	- 6,6434	- 6,7450	- 6,6515	- 6,6753	-	- 6,7203	-	- 6,5695
Noviembre	1,1929	1,4471	1,3863	1,4855	1,4428	1,3363	1,4346	1,4095	-	1,3734	-	1,5203
Diciembre	- 9,9586	- 9,7250	- 9,7810	- 9,6897	- 9,7288	- 9,8269	- 9,7365	- 9,7595	-	- 9,7022	-	- 9,6573

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

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

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2018	Último año	Últimos dos años	Ultimos tres años
SERIE A	9,1440	4,1611	7,1741
SERIE APV1	5,9932	12,3397	20,6496
SERIE B	6,6776	10,7115	18,0349
SERIE D	5,5599	13,3784	22,3253
SERIE G	6,0407	12,2274	20,4673
SERIE H	7,2355	9,3911	15,9294
SERIE I-APV	6,1341	12,0037	20,1072
SERIE V	6,4155	11,3331	19,0305
SERIE S	-	-	-
SERIE 107A	7,0855	-	-
SERIE 107B	-	-	-
SERIE J	5,1622	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad Real (%)

Ejercicio 2019

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

Ejercicio 2018

Meses	Serie	Serie
	I-APV	APV1
Enero	5,9023	5,9158
Febrero	- 3,9808	- 3,9698
Marzo	- 3,5896	- 3,5772
Abril	0,1740	0,1864
Mayo	2,3341	2,3470
Junio	0,0867	0,0990
Julio	3,5095	3,5227
Agosto	3,0530	3,0662
Septiembre	0,2655	0,2779
Octubre	- 6,9055	- 6,8936
Noviembre	1,0636	1,0761
Diciembre	- 9,8445	- 9,8330

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

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

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2018	Último año	Últimos dos años	Ultimos tres años
SERIE I-APV	- 8,7480	7,0556	11,6688
SERIE APV1	- 8,6111	7,3767	12,1731

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

31-12-2019

(Expresado en Miles de Dólares)

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

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

Tenedor Serie D	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	2.318,8936	2.311,2332	7,6604	17
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

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

Tenedor Serie 107A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	3.742,1514	3.742,1514	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie 107B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

31-12-2018

(Expresado en Miles de Dólares)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	10,485	18,13
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	144	0,25
Total	10,629	18,38

Tenedor Serie A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	27,9611	349,7121	349,7121	27,9611	4
Accionistas de la Sociedad Adm.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,1670	-	-	0,1670	0

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor Serie B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	53,5127	41,0446	10,6900	83,8673	21
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	60,4476	32,4836	68,6564	24,2748	6

Tenedor Serie D	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	6.581,5467	48,3628	6.629,9095	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor Serie H	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0001	-	0,0001	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

Tenedor Serie I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	9,9402	-	-	9,9402	5
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	296,6397	-	-	296,6397	138

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie V	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	135,8069	2,6138	65,9352	72,4855	93
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

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

Tenedor Serie 107A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,1687	352,1486	352,3173	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie 107B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

Tenedor Serie J	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en MUS\$ al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	9.727,5766	97.853,8047	2.981,5283	104.599,8530	10.362
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

Remuneración por Administración

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

El total de remuneración por Administración del ejercicio 2019 y 2018 ascendió a M\$ 1.555 y M\$ 2.148 respectivamente, adeudándose M\$ 9 y M\$ 17 por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del ejercicio 2019 y 2018.

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. 3301800021235	MAPFRE Seguros Generales S.A.	Banco Security	16.500	09/01/2019 al 09/01/2020

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

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

31-12-2019													
(Expresado en Miles de Dólares)													
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie 107A	Serie 107B	Serie J	Total
Costo de Transacción	11	0	8	0	0	3	7	0	-	1	-	7	37
Gasto Administración	18	-	13	2	-	3	11	-	-	15	0	11	73
Total	29	0	21	2	0	6	18	0	-	16	-	18	110

31-12-2018													
(Expresado en Miles de Dólares)													
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie 107A	Serie 107B	Serie J	Total
Costo de Transacción	2	0	1	0	0	0	1	0	-	0	-	1	5
Gasto Administración	31	-	18	15	-	4	14	-	-	25	0	4	111
Total	33	0	19	15	0	4	15	0	-	25	-	5	116

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística

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

Ejercicio 2019

Serie A

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

Serie APV1

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.406,6055	62.623	0	167
Febrero	1.446,7383	63.887	0	166
Marzo	1.475,5183	65.937	0	166
Abril	1.533,1400	62.083	0	165
Mayo	1.432,3930	53.923	0	164
Junio	1.528,6375	55.892	0	164
Julio	1.550,4978	56.199	0	164
Agosto	1.525,2914	53.358	0	164
Septiembre	1.544,9998	53.427	0	164
Octubre	1.585,5673	55.954	0	163
Noviembre	1.638,0310	59.655	0	163
Diciembre	1.679,7068	58.664	0	163
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie B

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

Serie D

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie G

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.293,1382	62.623	0	1
Febrero	1.329,9825	63.887	0	1
Marzo	1.356,3860	65.937	0	1
Abril	1.409,2994	62.083	0	1
Mayo	1.316,6337	53.923	1	1
Junio	1.405,0404	55.892	0	1
Julio	1.425,0710	56.199	0	1
Agosto	1.401,8453	53.358	0	1
Septiembre	1.419,8977	53.427	0	1
Octubre	1.457,1165	55.954	0	1
Noviembre	1.505,2668	59.655	0	1
Diciembre	1.543,4993	58.664	0	1
Total			1	

Serie H

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie I-APV

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

Serie V

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.385,6718	62.623	0	1
Febrero	1.424,7157	63.887	0	1
Marzo	1.452,5044	65.937	0	1
Abril	1.508,6694	62.083	0	1
Mayo	1.408,9914	53.923	0	1
Junio	1.503,1075	55.892	0	1
Julio	1.524,0192	56.199	1	1
Agosto	1.498,6703	53.358	0	1
Septiembre	1.517,4919	53.427	0	1
Octubre	1.556,8094	55.954	0	1
Noviembre	1.607,5211	59.655	0	1
Diciembre	1.647,3164	58.664	0	1
Total			1	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie S

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

Serie 107A

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie 107B

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

Serie J

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Ejercicio 2018

Serie A

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	179,9728	81.310	153	1.211
Febrero	172,9129	77.682	131	1.204
Marzo	166,4069	74.374	140	1.188
Abril	166,4479	72.725	118	1.176
Mayo	170,3161	68.688	105	1.167
Junio	170,5629	69.762	94	1.178
Julio	176,3978	70.938	98	1.158
Agosto	181,9032	76.124	101	1.157
Septiembre	182,4175	73.047	93	1.126
Octubre	169,8651	65.530	89	1.112
Noviembre	171,8914	65.949	79	1.096
Diciembre	154,7735	57.887	75	1.081
Total			1.276	

Serie APV1

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.467,4338	81.310	-	170
Febrero	1.414,3670	77.682	-	170
Marzo	1.365,9593	74.374	-	168
Abril	1.370,4203	72.725	-	168
Mayo	1.406,4112	68.688	-	168
Junio	1.411,9862	69.762	-	168
Julio	1.464,0781	70.938	-	168
Agosto	1.513,6896	76.124	-	168
Septiembre	1.521,7828	73.047	-	167
Octubre	1.420,7429	65.530	-	167
Noviembre	1.441,3025	65.949	-	167
Diciembre	1.301,1365	57.887	1	167
Total			1	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie B

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	287,8882	81.310	30	476
Febrero	277,3219	77.682	26	474
Marzo	267,6639	74.374	30	507
Abril	268,3766	72.725	31	507
Mayo	275,2543	68.688	29	473
Junio	276,1795	69.762	28	469
Julio	286,1911	70.938	29	458
Agosto	295,7051	76.124	29	463
Septiembre	297,1076	73.047	29	462
Octubre	277,2087	65.530	29	456
Noviembre	281,0517	65.949	27	454
Diciembre	253,5621	57.887	27	448
Total			344	

Serie D

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.923,9405	81.310	15	3
Febrero	1.855,0203	77.682	13	3
Marzo	1.792,2294	74.374	14	3
Abril	1.798,7621	72.725	13	3
Mayo	1.846,7251	68.688	13	3
Junio	1.854,7468	69.762	13	3
Julio	1.923,9252	70.938	14	3
Agosto	1.989,8947	76.124	14	3
Septiembre	2.001,2892	73.047	14	3
Octubre	1.869,1418	65.530	13	3
Noviembre	1.896,9081	65.949	6	2
Diciembre	1.713,1026	57.887	4	2
Total			146	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie G

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.349,7397	81.310	-	1
Febrero	1.300,8788	77.682	-	1
Marzo	1.256,3012	74.374	-	1
Abril	1.260,3508	72.725	-	1
Mayo	1.293,3971	68.688	1	1
Junio	1.298,4698	69.762	-	1
Julio	1.346,3172	70.938	-	1
Agosto	1.391,8780	76.124	-	1
Septiembre	1.399,2609	73.047	-	1
Octubre	1.306,3018	65.530	-	1
Noviembre	1.325,1491	65.949	-	1
Diciembre	1.196,2285	57.887	-	1
Total			1	

Serie H

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.422,6642	81.310	10	99
Febrero	1.369,8186	77.682	9	99
Marzo	1.321,4407	74.374	9	98
Abril	1.324,3073	72.725	9	98
Mayo	1.357,5538	68.688	9	98
Junio	1.361,4461	69.762	9	94
Julio	1.410,0799	70.938	9	92
Agosto	1.456,2146	76.124	9	92
Septiembre	1.462,3997	73.047	9	87
Octubre	1.363,7607	65.530	8	87
Noviembre	1.381,9846	65.949	8	85
Diciembre	1.246,1779	57.887	7	84
Total			106	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	525,9201	81.310	19	904
Febrero	506,8434	77.682	16	919
Marzo	489,4334	74.374	18	912
Abril	490,9712	72.725	17	910
Mayo	503,8018	68.688	17	900
Junio	505,7367	69.762	17	900
Julio	524,3279	70.938	18	895
Agosto	542,0260	76.124	18	891
Septiembre	544,8566	73.047	18	887
Octubre	508,6157	65.530	17	887
Noviembre	515,9124	65.949	15	882
Diciembre	465,6806	57.887	16	880
Total			206	-

Serie V

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.452,1185	81.310	-	2
Febrero	1.399,1231	77.682	-	2
Marzo	1.350,7197	74.374	1	2
Abril	1.354,6294	72.725	-	2
Mayo	1.389,6751	68.688	-	2
Junio	1.394,6681	69.762	-	2
Julio	1.445,5690	70.938	-	2
Agosto	1.493,9810	76.124	-	2
Septiembre	1.501,4127	73.047	-	2
Octubre	1.401,1888	65.530	-	2
Noviembre	1.420,9391	65.949	1	1
Diciembre	1.282,2625	57.887	1	1
Total			3	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie S

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	81.310	-	-
Febrero	-	77.682	-	-
Marzo	-	74.374	-	-
Abril	-	72.725	-	-
Mayo	-	68.688	-	-
Junio	-	69.762	-	-
Julio	-	70.938	-	-
Agosto	-	76.124	-	-
Septiembre	-	73.047	-	-
Octubre	-	65.530	-	-
Noviembre	-	65.949	-	-
Diciembre	-	57.887	-	-
Total			-	

Serie 107A

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	121,4448	81.310	-	32
Febrero	116,7581	77.682	2	32
Marzo	112,4630	74.374	3	32
Abril	112,5459	72.725	3	36
Mayo	115,2312	68.688	3	37
Junio	115,4315	69.762	3	34
Julio	119,4218	70.938	3	39
Agosto	123,2239	76.124	4	44
Septiembre	123,6686	73.047	5	45
Octubre	115,2537	65.530	6	46
Noviembre	116,7294	65.949	6	46
Diciembre	105,1888	57.887	6	41
Total			44	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie 107B

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	81.310	-	-
Febrero	-	77.682	-	-
Marzo	-	74.374	-	-
Abril	-	72.725	-	-
Mayo	-	68.688	-	-
Junio	-	69.762	-	-
Julio	-	70.938	-	-
Agosto	-	76.124	-	-
Septiembre	-	73.047	-	-
Octubre	-	65.530	-	-
Noviembre	-	65.949	-	-
Diciembre	-	57.887	-	-
Total			-	

Serie J

Mes	Valor Cuota US\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	110,8356	81.310	1	1
Febrero	106,9000	77.682	1	1
Marzo	103,3184	74.374	1	1
Abril	103,7306	72.725	1	1
Mayo	106,5343	68.688	1	1
Junio	107,0339	69.762	1	1
Julio	111,0658	70.938	1	1
Agosto	114,9151	76.124	1	1
Septiembre	115,6130	73.047	1	1
Octubre	108,0178	65.530	1	1
Noviembre	109,6600	65.949	4	1
Diciembre	99,0698	57.887	7	1
Total			21	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

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

Ejercicio 2019						
Custodia de valores						
	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores custodia Encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	58.232	100,00	99,26
Empresas de depósito de valores custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	58.232	100,00	99,26

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

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

Ejercicio 2018						
Custodia de valores						
Entidades	Custodia nacional			Custodia extranjera		
	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores custodia Encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	57.627	100,00	99,55
Empresas de depósito de valores custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	57.627	100,00	99,55

Nota 25 - Excesos de Inversión

El Fondo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no presenta excesos de inversión por emisor.

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

El Fondo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no posee operaciones de compra con retroventa.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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 no hubo Hechos Relevantes que afecten 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. 3302000027888 por UF 15.500, 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 01 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.