

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO MID TERM UF**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2019 y 2018*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Partícipes  
Fondo Mutuo Security Mid Term UF

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Security Mid Term UF, 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 Mid Term UF 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 Mid Term UF 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 MID TERM UF

31 de diciembre de 2019 y 2018

#### Índice

##### Estados Financieros

Estados de Situación Financiera .....	1
Estado de Resultados Integrales.....	2
Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a los Partícipes .....	3
Estado de Flujos de Efectivo.....	5
Notas a los Estados Financieros.....	6

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

Estados Financieros

**FONDO MUTUO MID TERM UF**

31 de diciembre de 2019 y 2018

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2019	31-12-2018
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	16	156.465	1.538
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	35.976.949	22.018.140
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	12	-	2.925
Otros activos	14	-	-
<b>Total Activo</b>		<b>36.133.414</b>	<b>22.022.603</b>
<b>PASIVO</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescates por pagar	11	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	20	1.023	1.912
Otros documentos y cuentas por pagar	12	2.315	1.317
Otros pasivos	14	-	-
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>3.338</b>	<b>3.229</b>
<b>ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES</b>		<b>36.130.076</b>	<b>22.019.374</b>

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

## FONDO MUTUO MID TERM UF

Estados de Resultados Integrales  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(expresados en miles de Pesos)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2019	31-12-2018
<b>INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN</b>			
Intereses y reajustes	15	1.022.704	665.899
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	4
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	275.160	(169.973)
Resultado en venta de instrumentos financieros		(8.348)	(3.753)
Otros		(2.925)	-
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>1.286.591</b>	<b>492.177</b>
<b>GASTOS</b>			
Comisión de administración	20	(241.537)	(184.448)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(2.840)	(1.438)
Otros gastos de operación	22	(16.179)	(11.610)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(260.556)</b>	<b>(197.496)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto</b>		<b>1.026.035</b>	<b>294.681</b>
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto</b>		<b>1.026.035</b>	<b>294.681</b>
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios</b>		<b>1.026.035</b>	<b>294.681</b>
Distribución de beneficios		-	-
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>1.026.035</b>	<b>294.681</b>

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

## FONDO MUTUO FONDO MUTUO MID TERM UF

Estados de Situación Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Expresados en miles de Pesos)

<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO</b>										
<b>(Expresado en Miles de Pesos)</b>										
										<b>31-12-2019</b>
	<b>Nota N°</b>	<b>Serie A</b>	<b>Serie B</b>	<b>Serie G</b>	<b>Serie D</b>	<b>Serie H</b>	<b>Serie I-APV</b>	<b>Serie V</b>	<b>Serie S</b>	<b>Total</b>
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	5.380.904	5.035.722	84.155	704.706	696.105	1.056.322	69.725	8.991.735	22.019.374
Aportes de cuotas		13.601.309	10.742.851	17.061.349	-	917.553	521.350	14.121.260	29.351.000	86.316.672
Rescate de cuotas		(12.932.701)	(10.580.018)	(17.155.630)	(705.019)	(1.219.746)	(754.957)	(13.474.464)	(16.409.470)	(73.232.005)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		668.608	162.833	(94.281)	(705.019)	(302.193)	(233.607)	646.796	12.941.530	13.084.667
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		113.644	181.774	10.126	313	15.194	34.366	70.290	600.328	1.026.035
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		113.644	181.774	10.126	313	15.194	34.366	70.290	600.328	1.026.035
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota</b>	<b>17</b>	<b>6.163.156</b>	<b>5.380.329</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>409.106</b>	<b>857.081</b>	<b>786.811</b>	<b>22.533.593</b>	<b>36.130.076</b>

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



## FONDO MUTUO FONDO MUTUO MID TERM UF

Estados de Situación Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Expresados en miles de Pesos)

<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO</b>										
<b>31-12-2018</b>										
<b>(Expresado en Miles de Pesos)</b>										
	Nota N°	Serie A	Serie B	Serie G	Serie D	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	3.624.658	2.592.759	-	687.091	110.808	873.741	2.650.081	-	10.539.138
Aportes de cuotas		8.066.438	6.531.912	3.575.101	-	1.575.526	1.630.406	9.437.515	10.936.000	41.752.898
Rescate de cuotas		(6.374.712)	(4.162.375)	(3.523.703)	-	(991.638)	(1.466.997)	(12.034.845)	(2.013.073)	(30.567.343)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		1.691.726	2.369.537	51.398	-	583.888	163.409	(2.597.330)	8.922.927	11.185.555
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		64.520	73.426	32.757	17.615	1.409	19.172	16.974	68.808	294.681
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		64.520	73.426	32.757	17.615	1.409	19.172	16.974	68.808	294.681
<b>Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota</b>	<b>17</b>	<b>5.380.904</b>	<b>5.035.722</b>	<b>84.155</b>	<b>704.706</b>	<b>696.105</b>	<b>1.056.322</b>	<b>69.725</b>	<b>8.991.735</b>	<b>22.019.374</b>

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

## FONDO MUTUO MID TERM UF

Estados de Flujo de Efectivo  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Expresados en miles de Pesos)

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO METODO DIRECTO (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2019	31-12-2018
<b>Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:</b>			
Compra de activos financieros	7	(158.356.359)	(54.049.358)
Venta/cobro de activos financieros	7	159.944.514	49.367.711
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		606	508
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(17.728)	(12.141)
Dividendos recibidos		0	0
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(22.837.326)	(10.565.963)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		6.488.238	2.419.740
Otros ingresos de operación		1.848.682	1.638.323
Otros gastos de operación pagados		(367)	(1.246)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>(12.929.740)</b>	<b>(11.202.426)</b>
<b>Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:</b>			
Colocación de cuotas en circulación		86.316.672	41.752.898
Rescates de cuotas en circulación		(73.232.005)	(30.567.343)
Otros		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>13.084.667</b>	<b>11.185.555</b>
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		154.927	(16.871)
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		1.538	18.405
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		-	4
<b>Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente</b>	<b>16</b>	<b>156.465</b>	<b>1.538</b>

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

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## **Nota 1 - Información General**

El Fondo Mutuo Security Mid Term UF, en adelante el Fondo, es un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de Corto plazo con duración menor o igual a 365 días Nacional - Derivados.

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

La fecha de inicio de operaciones del fondo es el 15 de abril de 2013.

El Objetivo del fondo es canalizar el ahorro de personas naturales y jurídicas para maximizar el retorno de la inversión, mediante la inversión en instrumentos de deuda de corto plazo y mediano plazo. En todo caso, a lo menos un 60% del Activo del Fondo estará invertido en instrumentos de deuda e inversión que sean reajustables de acuerdo a la variación que experimente la Unidad de Fomento de Chile.

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.

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.

### **Modificaciones al reglamento interno:**

Durante el año 2019, no se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno.

## **Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos**

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

### **2.1 Bases de preparación**

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2019 o fecha posterior.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

#### 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.**

	<b>Normas e Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 16</b>	Arrendamientos	1 de enero de 2019
<b>IFRIC 23</b>	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.

#### **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

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

#### IFRIC 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas (continuación)

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

#### 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.

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## **Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**

### **2.1 Bases de preparación (continuación)**

#### **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.

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

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## **Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**

### **2.1 Bases de preparación (continuación)**

#### **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.

#### **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:

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

#### IAS 19 Beneficios a los Empleados - Modificación, reducción o liquidación del plan (continuación)

- 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:

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

#### 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.



# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

#### IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, 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

#### 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.

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## **Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**

### **2.1 Bases de preparación (continuación)**

#### **IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio (continuación)**

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

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

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

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

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

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.

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## **Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**

### **2.1 Bases de preparación (continuación)**

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

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

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

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

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

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

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

#### Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones, los cambios en los activos netos y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, los cuales fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad Administradora con fecha 11 de marzo de 2020.

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

#### Período cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera, los resultados integrales, estado de cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujo de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

### 2.2 Conversión de moneda extranjera

#### Moneda funcional y de presentación

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

#### Transacciones y saldos

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

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

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

#### Transacciones y saldos (continuación)

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

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

### 2.3 Activos y pasivos financieros

#### 2.3.1 Clasificación

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

##### a) 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.

##### b) 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.

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

#### b) Pasivos financieros (continuación)

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

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

#### 2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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.

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## **Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**

### **2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)**

#### **2.3.2 Reconocimiento, baja y medición (continuación)**

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

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

#### **2.3.3 Estimación del valor razonable**

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

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

### **2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros**

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

### **2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios**

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

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## **Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**

### **2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios (continuación)**

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

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.

### **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 4 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.



# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.8 Cuotas en circulación (continuación)

**Serie B:** Plan Familia de Fondos.

**Serie D:** La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a CLP 3.000.000.000.

**Serie I-APV:** Plan de APV y Depósitos Convenidos.

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

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

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

**Serie 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.

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.

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## **Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)**

### **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.

### **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 el 15 de junio de 2017, este reglamento interno se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo 3.150 Piso 7, Las Condes y en nuestro sitio web [www.inversionessecurity.cl](http://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 bienes, contratos e instrumentos de deuda de corto y mediano plazo, emitidos por emisores nacionales, manteniendo como mínimo el 70% de su activo en instrumentos denominados en UF.

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## **Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**

### **4.2. Política de Inversiones.**

#### **4.2.1 Características del Índice:**

No Aplica

#### **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, al menos el 70% de las inversiones serán efectuadas en instrumentos de deuda denominados en UF y mantendrá una cartera duración máxima será de 365 días.

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.

#### **4.2.3 Clasificación de riesgo de las Inversiones:**

El fondo podrá adquirir instrumentos de deuda de emisores nacionales 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 moderado 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.
- El riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.
- Riesgo de tipo de cambio.

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## 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° 376, del año 2015, 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
UF
IVP
Dólar de E.E.U.U.

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

### 4.3. Características y diversificación de las inversiones.

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

Tipo de Instrumento	% Máximo
1. Títulos de deuda	
1.1 Títulos de deuda emitidos por emisores nacionales.	
1.1.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	100
1.1.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.	100
1.1.3 Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.	100
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.	25
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

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

#### 4.3.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial 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.	25

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

El fondo no contempla invertir 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 no contempla invertir en cuotas de propia emisión.

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

El fondo no contempla invertir en cuotas de otros fondos nacionales.

#### 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 o fuera de ellas según corresponda, los cuales se detallan a continuación:

- Contratos de opciones.

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## **Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**

### **4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)**

#### **4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados: (continuación)**

- 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.

El fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

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

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

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## **Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**

### **4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)**

#### **4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados: (continuación)**

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

- Cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de futuro y forward, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad de esa moneda vendida en futuros y forwards, la cantidad de la misma comprada en futuros y forwards.

El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.

- Cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de futuro y forward, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad de esa moneda comprada en futuros y forwards, la cantidad de la misma vendida en futuros y forwards.

El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.

- Valor de la moneda, el valor que el fondo deba utilizar para valorizar las inversiones en su cartera contado, de la respectiva moneda.

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

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

La Administradora no contempla realizar operaciones de ventas cortas y préstamos de valores, por cuenta del fondo.

#### **4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra.**

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

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

- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## **Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)**

### **4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)**

#### **4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra. (continuación)**

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

- Bancos nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y corto plazo a lo menos equivalente a B y N-4, respectivamente.
- Sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y de corto plazo B y N-4, respectivamente.
- Corredores de Bolsas nacionales. El fondo contempla realizar las operaciones descritas en este numeral, hasta por el 20% de su patrimonio.

#### **4.4.4 Política para otro tipo de operaciones.**

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

### **4.5 Tratamiento de los excesos.**

La Administradora tomará todos los resguardos e implementará actividades como por ejemplo, el monitoreo y control periódico de las inversiones, reportes al directorio y otras que estime necesarias, con el objeto de asegurar el cumplimiento de lo dispuesto en la política de inversión del fondo. Los excesos de inversión que se produzcan por las inversiones realizadas con los recursos del fondo, en virtud de lo dispuesto en las políticas de inversión contenidas en este reglamento, deberán eliminarse en la forma y plazos que a continuación se detallan:

#### a) Excesos por causas imputables a la Administradora:

Deberán ser regularizados a través de la compra, venta o anticipo, según corresponda, de los activos, bienes o contratos por cuenta del fondo o cartera administrada, que produjeron el exceso, en un plazo no superior a 30 días corridos contados desde producido.

#### b) Excesos por causas no imputables a la Administradora:

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



# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## Nota 5 - Administración de Riesgos

### 5.1 Riesgos Financieros

La presente nota revela las políticas, criterios y procedimientos de gestión de riesgo desarrollados por 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.

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

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

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

### 5.2 Gestión de riesgo financiero

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

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

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

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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

#### 5.2.1 Riesgos de mercado

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

#### 5.2.2. 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	36.130.076	0,00%	(1.492)
31-12-2018	22.019.374	-0,05%	(16.716)

El Fondo valoriza su cartera de inversión utilizando los precios entregados por el modelo SUP-RA, autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante oficio ordinario N° 02619 y remitido a todas las sociedades que administran fondos mutuos mediante oficio circular N° 337, tanto para los instrumentos nacionales como extranjeros.

La Administradora ha definido políticas que establecen que el gerente general deberá velar para que esta valorización represente el valor de mercado del instrumento en cuestión. Si no lo representare, deberá efectuar ajustes al valor obtenido, con el objeto de que la valorización refleje el monto al que el instrumento se pueda liquidar en el mercado.

Los ajustes deberán ser fundamentados y sus bases deberán ser puestas a disposición de la Comisión para el Mercado Financiero o de cualquier participante del fondo, a su sola solicitud.

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

##### 5.2.2. a) Riesgo de precios (continuación)

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.

##### 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. A continuación se exhiben las exposiciones del Fondo frente a variaciones de los tipos de cambio.

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total (%)
USD 10%	36.133.414	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD 5%	36.133.414	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD 1%	36.133.414	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -1%	36.133.414	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -5%	36.133.414	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
USD -10%	36.133.414	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 10%	36.133.414	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 5%	36.133.414	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 1%	36.133.414	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -1%	36.133.414	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -5%	36.133.414	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -10%	36.133.414	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 10%	36.133.414	35.743.753	3.574.375	9,9%
UF 5%	36.133.414	35.743.753	1.787.188	4,9%
UF 1%	36.133.414	35.743.753	357.438	1,0%
UF -1%	36.133.414	35.743.753	(357.438)	(1,0%)
UF -5%	36.133.414	35.743.753	(1.787.188)	(4,9%)
UF -10%	36.133.414	35.743.753	(3.574.375)	(9,9%)

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.

##### 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 mantiene instrumentos de deuda que lo exponen a este tipo de riesgo. Las sensibilidades ante variaciones paralelas de tasa de interés son las siguientes:

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### c) Riesgo de tipo de interés (continuación)

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total %
-100bps	36.133.414	35.976.950	241.737	0,7%
-50bps	36.133.414	35.976.950	120.869	0,3%
-10bps	36.133.414	35.976.950	24.174	0,1%
-5bps	36.133.414	35.976.950	12.087	0,0%
-1bps	36.133.414	35.976.950	2.417	0,0%
+1bps	36.133.414	35.976.950	- 2.417	0,0%
+5bps	36.133.414	35.976.950	- 12.087	0,0%
+10bps	36.133.414	35.976.950	- 24.174	-0,1%
+50bps	36.133.414	35.976.950	- 120.869	-0,3%
+100bps	36.133.414	35.976.950	- 241.737	-0,7%

El Fondo tiene exposición directa a las variaciones de tasas de interés sobre el monto de flujos de efectivo de sus activos y pasivos que devengan interés. Sin embargo, puede verse indirectamente afectado por el impacto de variaciones en las tasas de interés sobre las ganancias de algunas empresas en las cuales el Fondo invierte y el impacto sobre la valorización de algunos productos derivados extrabursátiles que utilizan tasas de interés como un dato en su modelo de valoración. Por lo tanto, el análisis de sensibilidad antes mencionado puede no indicar plenamente el efecto total de las futuras fluctuaciones de tasas de interés sobre los activos netos del fondo atribuibles a participantes de cuotas en circulación.

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

#### 5.2.3 Riesgo de crédito

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.

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 5.2.3 Riesgo de crédito (continuación)

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

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

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

##### 5.2.3 Riesgo de crédito (continuación)

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2019	AAA	AA	A	BBB	N-1	N-2	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	848.530	-	-	848.530
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	265.910	265.910
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	10.382.917	12.397.808	1.213.731	-	-	-	-	23.994.456
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	493.648	10.303.034	56.766	14.605	-	-	-	10.868.053
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>10.876.565</b>	<b>22.700.842</b>	<b>1.270.497</b>	<b>14.605</b>	<b>848.530</b>	<b>-</b>	<b>265.910</b>	<b>35.976.949</b>

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

##### 5.2.3 Riesgo de crédito (continuación)

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2018	AAA	AA	A	B	N-1	N-2	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	270.461	-	680.570	-	-	951.031
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	12.470.925	3.301.916	1.194.107	-	-	-	-	16.966.948
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	716.592	3.380.100	3.469	-	-	-	-	4.100.161
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>13.187.517</b>	<b>6.682.016</b>	<b>1.468.037</b>	-	<b>680.570</b>	-	-	<b>22.018.140</b>

##### 5.2.4 Riesgo de Liquidez

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

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

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 5.2.4 Riesgo de Liquidez (continuación)

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías.

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

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

- 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 los años 2019 y 2018.

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

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

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo de 7 días o menos. El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos:





## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

##### 5.2.4 Riesgo de Liquidez (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	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	680.570	270.461	-	951.031
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	59.984	14.238.966	2.667.998	-	16.966.948
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	703.740	154.239	3.242.182	-	4.100.161
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-
	-	763.724	15.073.775	6.180.641	-	22.018.140

#### 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 lo partícipes y mantener una sólida base en capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.3 Gestión de riesgo de capital (continuación)

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo presenta la siguiente información patrimonial, la que da cuenta del cumplimiento por parte del Fondo del capital mínimo exigido, el valor de la UF al 31 de diciembre de 2019 es de \$ 28.309,94

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2019	31-12-2018
Patrimonio en M\$	M\$	36.130.076	22.019.374
Patrimonio UF	UF	1.276.233	798.794
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000	10.000
Capital de Gestión / Exceso sobre mínimo legal	UF	1.266.233	788.794

#### 5.4 Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos 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 MID TERM UF

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

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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:

# FONDO MUTUO MID TERM UF

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

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinada en su totalidad en base al “input” o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto.

Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

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

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

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

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	848.530	-	-	848.530
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	265.910	-	-	265.910
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	23.994.456	-	-	23.994.456
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	10.868.053	-	-	10.868.053
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-
	35.976.949	-	-	35.976.949

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### 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	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Titulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	951.031	-	-	951.031
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	16.966.948	-	-	16.966.948
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	4.100.161	-	-	4.100.161
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-
	22.018.140	-	-	<b>22.018.140</b>

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

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

## **Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)**

### **5.4 Estimación del valor razonable (continuación)**

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

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

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

### **5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado**

El Fondo Mutuo Security Mid Term UF presenta activos y no presenta pasivos financieros a costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

## **Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas**

### **6.1 Estimaciones contables críticas**

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

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

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



## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas (continuación)

#### 6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

##### Moneda funcional

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

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019	31-12-2018
<b>a) Activos</b>		
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>		
- Instrumentos de capitalización	-	-
-Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	26.059.593	15.837.499
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	9.917.356	6.180.641
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>35.976.949</b>	<b>22.018.140</b>
<b>Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>		
- 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	-	-
<b>Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019				31-12-2018			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
<b><u>i) Instrumento de capitalización</u></b>								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<b><u>ii) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días</u></b>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	848.530	-	848.530	2,35	680.570	-	680.570	3,09
Bono de bancos e Instituciones Financieras	19.177.003	-	19.177.003	53,08	14.298.950	-	14.298.950	64,93
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de securitizacion	6.034.060	-	6.034.060	16,70	857.979	-	857.979	3,90
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	26.059.593	-	26.059.593	72,13	15.837.499	-	15.837.499	71,92

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019				31-12-2018			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
<b>iii) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días</b>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	270.461	-	270.461	1,23
Bono de bancos e Instituciones Financieras	4.817.453	-	4.817.453	13,33	2.667.998	-	2.667.998	12,11
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	4.833.993	-	4.833.993	13,38	3.242.182	-	3.242.182	14,72
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	265.910	-	265.910	0,74	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>9.917.356</b>	<b>-</b>	<b>9.917.356</b>	<b>27,45</b>	<b>6.180.641</b>	<b>-</b>	<b>6.180.641</b>	<b>28,06</b>
<b>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</b>								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>35.976.949</b>	<b>-</b>	<b>35.976.949</b>	<b>99,57</b>	<b>22.018.140</b>	<b>-</b>	<b>22.018.140</b>	<b>99,98</b>

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

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

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019	31-12-2018
Saldo de inicio al 1 de enero	22.018.140	10.520.838
Intereses y reajustes	1.022.704	665.899
Diferencias de cambio	-	4
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	275.160	(169.973)
Compras	158.356.359	54.049.358
Ventas	(159.944.514)	(49.367.711)
Vencimientos	-	-
Otros movimientos	14.249.100	6.319.725
<b>Saldo Final al 31 de diciembre</b>	<b>35.976.949</b>	<b>22.018.140</b>

### 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

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

#### b) Cuentas por pagar

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

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 11 - Rescates por Pagar

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

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

#### a) Otros activos

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019	31-12-2018
Retencion 4%	-	2.925
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>2.925</b>

#### b) Otros pasivos

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019	31-12-2018
Comision Renta Fija	-	143
Gastos Operacionales por pagar AGF	2.315	1.174
<b>Total</b>	<b>2.315</b>	<b>1.317</b>

### 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.

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 14 - Otros activos y otros pasivos (continuación)

#### b) Otros pasivos

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

### Nota 15 - Intereses y Reajustes

El Fondo presenta el siguiente saldo en resultado por intereses.

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019	31-12-2018
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	1.015.759	663.772
- Activos financieros a costo amortizado	6.945	2.127
<b>Total</b>	<b>1.022.704</b>	<b>665.899</b>

### Nota 16 - Efectivo y Efectivo Equivalente

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2019	31-12-2018
Bancos nacionales, en CLP	156.465	1.538
Bancos nacionales, en US\$	-	-
Bancos extranjeros, en US\$	-	-
<b>Total</b>	<b>156.465</b>	<b>1.538</b>

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 17 - Cuotas en Circulación

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

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

<b>31-12-2019</b> (Expresado en Miles de Pesos)			
<b>Series</b>	<b>Nº cuotas en circulación</b>	<b>Valor cuota</b>	<b>M\$</b>
A	4.956.638,7931	1.243,4145	6.163.156
B	4.165.003,9637	1.291,7945	5.380.329
G	0,0000	1.019,7574	-
D	0,0000	1.178,9502	-
H	375.644,1834	1.089,0784	409.106
I-APV	677.967,8152	1.264,1910	857.081
V	711.341,0839	1.106,0951	786.811
S	21.344.456,1062	1.055,7117	22.533.593
<b>Total</b>	<b>32.231.051,9455</b>		<b>36.130.076</b>

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

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

<b>31-12-2018</b> (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota	M\$
A	4.457.864,1363	1.207,0587	5.380.904
B	4.028.119,1546	1.250,1423	5.035.722
G	83.065,8893	1.013,1076	84.155
D	598.005,6162	1.178,4266	704.706
H	657.104,2669	1.059,3522	696.105
I-APV	862.461,7312	1.224,7760	1.056.322
V	64.870,9840	1.074,8295	69.725
S	8.906.356,1592	1.009,5863	8.991.735
<b>Total</b>	<b>19.657.847,9377</b>		<b>22.019.374</b>

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a \$ 1.000 para las series A, B, G, D, H, I-APV, G, H, V y serie S. El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor de 3 días hábiles bancarios, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

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

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 6.163.156, para la Serie B M\$ 5.380.329, para la Serie D M\$ 0, para la Serie I-APV M\$ 857.081, para la Serie G M\$ 0, para la Serie H M\$ 409.106, para la Serie V M\$ 786.811, y para la serie S M\$ 22.533.593 al 31 de diciembre de 2019.



## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 5.380.904, para la Serie B M\$ 5.035.722, para la Serie D M\$ 704.706, para la Serie I-APV M\$ 1.056.322, para la Serie G M\$ 84.155, para la Serie H M\$ 696.105, para la Serie V M\$ 69.725, y para la serie S M\$ 8.991.735 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:

<b>31-12-2019</b> (Expresado en Miles de Pesos)	Serie A	Serie B	Serie G	Serie D
Saldo de inicio al 1 de enero	4.457.864,1363	4.028.119,1546	83.065,8893	598.005,6162
Cuotas suscritas	11.004.261,9664	8.387.292,8869	16.714.415,2848	-
Cuotas rescatadas	(10.505.487,3096)	(8.250.408,0778)	(16.797.481,1741)	(598.005,6162)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-
<b>Cuotas suscritas</b>	<b>4.956.638,7931</b>	<b>4.165.003,9637</b>	-	-

<b>31-12-2019</b> (Expresado en Miles de Pesos)	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S
Saldo de inicio al 1 de enero	657.104,2669	862.461,7312	64.870,9840	8.906.356,1592
Cuotas suscritas	844.682,3562	419.043,3198	12.887.169,8096	28.084.604,3227
Cuotas rescatadas	(1.126.142,4397)	(603.537,2358)	(12.240.699,7097)	(15.646.504,3757)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-
<b>Cuotas suscritas</b>	<b>375.644,1834</b>	<b>677.967,8152</b>	<b>711.341,0839</b>	<b>21.344.456,1062</b>

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

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

<b>31-12-2018</b>	Serie	Serie	Serie	Serie
<b>(Expresado en Miles de Pesos)</b>	A	B	G	D
Saldo de inicio al 1 de enero	3.053.764,6578	2.122.043,6167	-	598.005,6162
Cuotas suscritas	6.696.049,5828	5.239.943,1418	3.588.107,0517	-
Cuotas rescatadas	(5.291.950,1043)	(3.333.867,6039)	(3.505.041,1624)	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-
<b>Cuotas suscritas</b>	<b>4.457.864,1363</b>	<b>4.028.119,1546</b>	<b>83.065,8893</b>	<b>598.005,6162</b>

<b>31-12-2018</b>	Serie	Serie	Serie	Serie
<b>(Expresado en Miles de Pesos)</b>	H	I-APV	V	S
Saldo de inicio al 1 de enero	106.466,7937	729.204,9134	2.512.406,5276	-
Cuotas suscritas	1.485.702,7433	1.336.292,1394	8.831.537,1905	10.907.232,2900
Cuotas rescatadas	(935.065,2701)	(1.203.035,3216)	(11.279.072,7341)	(2.000.876,1308)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-
<b>Cuotas suscritas</b>	<b>657.104,2669</b>	<b>862.461,7312</b>	<b>64.870,9840</b>	<b>8.906.356,1592</b>

### Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

El Fondo, en el Ejercicio 2019 y 2018 no ha distribuido beneficios a los partícipes.

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

#### a) Rentabilidad nominal

La rentabilidad nominal del Fondo por cada una de sus series es la siguiente:

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2019							
	Serie A	Serie B	Serie G	Serie D	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S
Enero	0,3802	0,4066	0,4271	0,0444	0,3631	0,3972	0,3716	0,5081
Febrero	0,0421	0,0659	0,0843	-	0,0268	0,0575	0,0344	0,1573
Marzo	0,2501	0,2765	0,2631	-	0,2331	0,2671	0,2416	0,3779
Abril	0,5100	0,5356	-	-	0,4935	0,5265	0,5018	0,6340
Mayo	0,4751	0,5015	-	-	0,4580	0,4922	0,4666	0,6032
Junio	0,3400	0,3655	-	-	0,3234	0,3564	0,3317	0,4637
Julio	0,4951	0,5216	-	-	0,4781	0,5122	0,4866	0,6233
Agosto	0,3028	0,3292	0,2179	-	0,2858	0,3198	0,2943	0,4307
Septiembre	0,2589	0,2845	0,3043	-	0,2424	0,2754	0,2507	0,3826
Octubre	- 0,6699	- 0,6437	- 0,6235	-	- 0,6868	- 0,6530	- 0,6783	- 0,5432
Noviembre	- 0,0847	- 0,0592	- 0,0395	-	- 0,1011	- 0,0682	- 0,0929	0,0386
Diciembre	0,6783	0,7049	0,0244	-	0,6612	0,6954	0,6698	0,8067

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

#### a) Rentabilidad nominal (continuación)

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2018							
	Serie A	Serie B	Serie G	Serie D	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S
Enero	0,0713	0,1572	-	0,1776	0,0798	0,1223	0,1223	-
Febrero	0,4104	0,4883	-	0,5068	0,4182	0,4567	0,4566	-
Marzo	0,0570	0,1429	-	0,1633	0,0655	0,1080	0,1080	-
Abril	- 0,0918	- 0,0088	- 0,0128	0,0109	- 0,0836	0,0068	- 0,0425	-
Mayo	0,5689	0,6552	0,6757	0,6757	0,5775	0,6972	0,6202	-
Junio	0,3094	0,3466	0,3664	0,3664	0,2979	0,3474	0,3127	-
Julio	0,3097	0,3361	0,3565	0,3565	0,2926	0,3267	0,3011	-
Agosto	0,1761	0,2025	0,2229	0,2229	0,1591	0,1931	0,1676	0,3038
Septiembre	0,2097	0,2353	0,2550	0,2550	0,1767	0,2261	0,2015	0,3334
Octubre	- 0,2970	- 0,2708	- 0,2504	- 0,2504	-	- 0,2800	- 0,3055	- 0,1699
Noviembre	0,0659	0,0914	0,1111	0,1111	- 0,0884	0,0824	0,0577	0,1893
Diciembre	- 0,1050	- 0,0787	- 0,0584	- 0,0583	- 0,1220	- 0,0881	- 0,1135	0,0223

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2019	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE A	3,0119	4,7573	5,9626
SERIE B	3,3318	5,7269	8,0289
SERIE G	0,6564	2,3428	-
SERIE D	0,0444	2,6093	5,0954
SERIE H	2,8061	4,6412	5,9511
SERIE I-APV	3,2181	5,5066	7,3628
SERIE V	2,9089	4,8632	6,7081
SERIE S	4,5687	-	-

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

#### a) Rentabilidad nominal (continuación)

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2018	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE A	1,6944	2,8644	5,9487
SERIE B	2,3179	4,5457	8,6461
SERIE G	1,6754	-	-
SERIE D	2,5637	5,0487	9,4313
SERIE H	1,7851	3,0591	6,1312
SERIE I-APV	2,2171	4,0154	7,6527
SERIE V	1,8991	3,6919	7,3179
SERIE S	-	-	-

#### b) Rentabilidad real (%)

##### Ejercicio 2019

Meses	Serie
	I-APV
Enero	0,4686
Febrero	0,0187
Marzo	0,2349
Abril	0,1762
Mayo	0,1288
Junio	- 0,1498
Julio	0,3320
Agosto	0,1777
Septiembre	0,0772
Octubre	- 0,7125
Noviembre	- 0,6241
Diciembre	0,3838

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

#### b) Rentabilidad real (%) (continuación)

##### Ejercicio 2018

Meses	Serie
	I-APV
Enero	0,0223
Febrero	0,0882
Marzo	- 0,0523
Abril	- 0,1330
Mayo	0,4231
Junio	0,0501
Julio	0,1655
Agosto	- 0,1193
Septiembre	- 0,0299
Octubre	- 0,5514
Noviembre	- 0,2837
Diciembre	- 0,2076

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2019	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE I-APV	0,5050	- 0,1276	- 0,0778

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2018	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE I-APV	- 0,6294	- 0,5798	0,0893

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

**31-12-2019**

(Expresado en Miles de Pesos)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	26	0,00
Accionistas de la Sociedad Administradora	36.653	0,10
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	-	-
<b>Total</b>	<b>36.679</b>	<b>0,10</b>

Tenedor Serie A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	66.280,3626	162.250,7686	228.531,1312	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Adm.	29.477,6965	-	-	29.477,6965	36.653
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	19,9281	-	-	19,9281	26
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

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

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



## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

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

Tenedor Serie V	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	64.870,9840	1.202.191,5100	1.267.062,4940	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

**31-12-2018**

(Expresado en Miles de Pesos)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	80.004	0,36
Personas relacionadas	69.750	0,32
Accionistas de la Sociedad Administradora	35.581	0,16
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	-	-
<b>Total</b>	<b>185.335</b>	<b>0,84</b>

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	66.280,3626	-	66.280,3626	80.004
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.	29.477,6965	-	-	29.477,6965	35.581
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 Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	19,9281	-	-	19,9281	25
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

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

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

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

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie V	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	2.512.406,5276	8.831.537,1905	11.279.072,7341	64.870,9840	69.725
Accionistas de la Sociedad Admin.	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-

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

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

#### a) Remuneración por Administración

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

Serie	Remuneración %	IVA
A	3,10%	Incluido
B	1,19%	Incluido
D	0,95%	Incluido
I-APV	1,60%	Exento
G	0,95%	Incluido
H	2,10%	Incluido
V	1,60%	Incluido
S	-	No aplica

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2019 y 2018 ascendió a M\$ 241.537 y M\$ 184.448 respectivamente, adeudándose M\$ 1.023 y M\$ 1.912 por remuneración por pagar a Administradora General de Fondos Security S.A. al cierre del Ejercicio 2019 y 2018.

#### Nota 21 - Garantía Constituida por la Sociedad 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. 3301900025469	Mapfre Cía. de Seguros Generales de Chile SA	Banco Security	10.000	09/01/2019 al 09/01/2020

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 22 - Otros Gastos de Operación

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

<b>31-12-2019</b>									
<b>(Expresado en Miles de Pesos)</b>									
	<b>Serie A</b>	<b>Serie B</b>	<b>Serie G</b>	<b>Serie D</b>	<b>Serie H</b>	<b>Serie I-APV</b>	<b>Serie S</b>	<b>Serie V</b>	<b>Total</b>
Costo de Transaccion	484	423	-	-	32	67	1.771	63	2.840
Gasto Administración	2.519	3.806	1.106	4	390	638	6.476	1.240	16.179
<b>Total</b>	<b>3.003</b>	<b>4.229</b>	<b>1.106</b>	<b>4</b>	<b>422</b>	<b>705</b>	<b>8.247</b>	<b>1.303</b>	<b>19.019</b>

<b>31-12-2018</b>									
<b>(Expresado en Miles de Pesos)</b>									
	<b>Serie A</b>	<b>Serie B</b>	<b>Serie G</b>	<b>Serie D</b>	<b>Serie H</b>	<b>Serie I-APV</b>	<b>Serie S</b>	<b>Serie V</b>	<b>Total</b>
Costo de Transaccion	351	329	5	46	45	69	587	6	1.438
Gasto Administración	3.438	3.620	662	583	155	736	1.867	549	11.610
<b>Total</b>	<b>3.789</b>	<b>3.949</b>	<b>667</b>	<b>629</b>	<b>200</b>	<b>805</b>	<b>2.454</b>	<b>555</b>	<b>13.048</b>

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 23 - Información Estadística

La información estadística del Fondo o series de cuotas, según corresponda, al último día de cada mes del ejercicio se presenta en cuadros adjuntos:

#### Ejercicio 2019

##### Serie A

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.211,6476	20.812.673	5.309	203
Febrero	1.212,1580	19.414.862	4.600	203
Marzo	1.215,1892	18.830.484	4.974	199
Abril	1.221,3870	21.137.335	4.335	195
Mayo	1.227,1898	25.918.987	4.114	200
Junio	1.231,3618	26.298.438	4.502	201
Julio	1.237,4588	29.308.796	4.898	200
Agosto	1.241,2058	38.413.806	6.635	206
Septiembre	1.244,4198	46.453.890	8.719	230
Octubre	1.236,0837	39.641.973	8.407	222
Noviembre	1.235,0369	42.734.305	4.819	214
Diciembre	1.243,4145	36.133.414	6.628	293
<b>Total</b>			67.940	

##### Serie B

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.255,2253	20.812.673	4.965	72
Febrero	1.256,0527	19.414.862	4.505	72
Marzo	1.259,5257	18.830.484	4.975	73
Abril	1.266,2722	21.137.335	4.680	69
Mayo	1.272,6229	25.918.987	4.925	80
Junio	1.277,2744	26.298.438	8.120	81
Julio	1.283,9369	29.308.796	9.068	78
Agosto	1.288,1639	38.413.806	9.940	78
Septiembre	1.291,8283	46.453.890	10.198	81
Octubre	1.283,5127	39.641.973	10.050	79
Noviembre	1.282,7528	42.734.305	6.221	77
Diciembre	1.291,7945	36.133.414	5.156	105
<b>Total</b>			82.803	



## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### Serie G

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.017,4346	20.812.673	68	1
Febrero	1.018,2927	19.414.862	57	1
Marzo	1.020,9722	18.830.484	40	-
Abril	1.020,9722	21.137.335	-	-
Mayo	1.020,9722	25.918.987	-	-
Junio	1.020,9722	26.298.438	-	-
Julio	1.020,9722	29.308.796	-	-
Agosto	1.023,1965	38.413.806	5.918	1
Septiembre	1.026,3096	46.453.890	6.851	1
Octubre	1.019,9109	39.641.973	5.186	3
Noviembre	1.019,5082	42.734.305	5.919	1
Diciembre	1.019,7574	36.133.414	591	-
<b>Total</b>			<b>24.630</b>	

#### Serie D

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.178,9502	20.812.673	37	-
Febrero	1.178,9502	19.414.862	-	-
Marzo	1.178,9502	18.830.484	-	-
Abril	1.178,9502	21.137.335	-	-
Mayo	1.178,9502	25.918.987	-	-
Junio	1.178,9502	26.298.438	-	-
Julio	1.178,9502	29.308.796	-	-
Agosto	1.178,9502	38.413.806	-	-
Septiembre	1.178,9502	46.453.890	-	-
Octubre	1.178,9502	39.641.973	-	-
Noviembre	1.178,9502	42.734.305	-	-
Diciembre	1.178,9502	36.133.414	-	-
<b>Total</b>	-		<b>37</b>	

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### Serie H

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.063,1987	20.812.673	1.007	2
Febrero	1.063,4834	19.414.862	911	2
Marzo	1.065,9619	18.830.484	1.010	2
Abril	1.071,2226	21.137.335	982	2
Mayo	1.076,1291	25.918.987	1.016	2
Junio	1.079,6098	26.298.438	1.100	2
Julio	1.084,7713	29.308.796	954	2
Agosto	1.087,8712	38.413.806	1.119	3
Septiembre	1.090,5086	46.453.890	1.216	4
Octubre	1.083,0195	39.641.973	1.259	3
Noviembre	1.081,9244	42.734.305	780	2
Diciembre	1.089,0784	36.133.414	332	2
<b>Total</b>			<b>11.686</b>	

#### Serie I-APV

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.229,6412	20.812.673	1.128	46
Febrero	1.230,3481	19.414.862	981	46
Marzo	1.233,6344	18.830.484	1.089	48
Abril	1.240,1300	21.137.335	1.179	48
Mayo	1.246,2334	25.918.987	1.377	50
Junio	1.250,6753	26.298.438	1.335	52
Julio	1.257,0813	29.308.796	1.420	53
Agosto	1.261,1017	38.413.806	1.423	53
Septiembre	1.264,5747	46.453.890	1.379	54
Octubre	1.256,3172	39.641.973	1.403	54
Noviembre	1.255,4600	42.734.305	1.015	50
Diciembre	1.264,1910	36.133.414	907	52
<b>Total</b>			<b>14.636</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### Serie V

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.078,8238	20.812.673	93	1
Febrero	1.079,1953	19.414.862	81	1
Marzo	1.081,8024	18.830.484	87	1
Abril	1.087,2305	21.137.335	2.013	3
Mayo	1.092,3030	25.918.987	4.773	5
Junio	1.095,9260	26.298.438	8.176	3
Julio	1.101,2585	29.308.796	4.108	3
Agosto	1.104,4993	38.413.806	4.088	3
Septiembre	1.107,2679	46.453.890	6.822	4
Octubre	1.099,7574	39.641.973	7.184	3
Noviembre	1.098,7359	42.734.305	1.313	2
Diciembre	1.106,0951	36.133.414	1.067	1
<b>Total</b>			39.805	-

#### Serie S

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.014,7163	20.812.673	-	4
Febrero	1.016,3124	19.414.862	-	4
Marzo	1.020,1532	18.830.484	-	4
Abril	1.026,6212	21.137.335	-	4
Mayo	1.032,8134	25.918.987	-	4
Junio	1.037,6028	26.298.438	-	4
Julio	1.044,0697	29.308.796	-	4
Agosto	1.048,5662	38.413.806	-	4
Septiembre	1.052,5777	46.453.890	-	4
Octubre	1.046,8598	39.641.973	-	4
Noviembre	1.047,2637	42.734.305	-	4
Diciembre	1.055,7117	36.133.414	-	2
<b>Total</b>			-	

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Ejercicio 2018

Serie A

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.187,7940	8.048.561	6.654	183
Febrero	1.192,6692	9.158.419	6.573	186
Marzo	1.193,3490	9.236.982	7.738	189
Abril	1.192,2532	12.839.875	7.550	187
Mayo	1.199,0359	11.175.896	7.853	191
Junio	1.202,7462	12.752.598	5.768	196
Julio	1.206,4707	20.254.386	5.688	194
Agosto	1.208,5952	22.609.191	5.620	203
Septiembre	1.211,1297	26.931.320	8.625	213
Octubre	1.207,5324	25.035.238	9.130	213
Noviembre	1.208,3278	26.485.106	8.885	213
Diciembre	1.207,0587	22.022.603	8.040	216
<b>Total</b>			<b>88.124</b>	

Serie B

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.223,7426	8.048.561	2.547	53
Febrero	1.229,7180	9.158.419	2.599	61
Marzo	1.231,4750	9.236.982	2.853	62
Abril	1.231,3662	12.839.875	2.855	65
Mayo	1.239,4345	11.175.896	3.013	67
Junio	1.243,7299	12.752.598	3.752	73
Julio	1.247,9099	20.254.386	4.583	76
Agosto	1.250,4363	22.609.191	4.763	79
Septiembre	1.253,3781	26.931.320	6.807	91
Octubre	1.249,9845	25.035.238	7.691	81
Noviembre	1.251,1272	26.485.106	6.650	78
Diciembre	1.250,1423	22.022.603	6.083	75
<b>Total</b>			<b>54.196</b>	

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### Serie G

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	996,4136	8.048.561	-	-
Febrero	996,4136	9.158.419	-	-
Marzo	996,4136	9.236.982	-	-
Abril	996,2863	12.839.875	1.493	1
Mayo	1.003,0187	11.175.896	2.007	1
Junio	1.006,6933	12.752.598	1.292	1
Julio	1.010,2823	20.254.386	1.155	1
Agosto	1.012,5342	22.609.191	1.120	1
Septiembre	1.015,1163	26.931.320	535	1
Octubre	1.012,5740	25.035.238	542	1
Noviembre	1.013,6993	26.485.106	520	1
Diciembre	1.013,1076	22.022.603	334	1
<b>Total</b>			8.998	

#### Serie D

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.151,0113	8.048.561	555	1
Febrero	1.156,8446	9.158.419	503	1
Marzo	1.158,7336	9.236.982	559	1
Abril	1.158,8596	12.839.875	541	1
Mayo	1.166,6905	11.175.896	561	1
Junio	1.170,9647	12.752.598	546	1
Julio	1.175,1395	20.254.386	566	1
Agosto	1.177,7587	22.609.191	568	1
Septiembre	1.180,7624	26.931.320	551	1
Octubre	1.177,8056	25.035.238	569	1
Noviembre	1.179,1146	26.485.106	551	1
Diciembre	1.178,4266	22.022.603	569	1
<b>Total</b>	-	-	6.639	

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### Serie H

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.041,6044	8.048.561	198	1
Febrero	1.045,9602	9.158.419	179	1
Marzo	1.046,6453	9.236.982	199	1
Abril	1.045,7700	12.839.875	192	1
Mayo	1.051,8089	11.175.896	199	1
Junio	1.054,9425	12.752.598	248	2
Julio	1.058,0294	20.254.386	336	2
Agosto	1.059,7123	22.609.191	337	2
Septiembre	1.061,5844	26.931.320	176	-
Octubre	1.061,5844	25.035.238	-	-
Noviembre	1.060,6461	26.485.106	408	2
Diciembre	1.059,3522	22.022.603	1.428	2
<b>Total</b>			<b>3.900</b>	

#### Serie I-APV

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.199,6761	8.048.561	863	22
Febrero	1.205,1549	9.158.419	1.003	25
Marzo	1.206,4567	9.236.982	1.081	25
Abril	1.206,5382	12.839.875	637	25
Mayo	1.214,9496	11.175.896	466	27
Junio	1.219,1702	12.752.598	849	30
Julio	1.223,1531	20.254.386	1.185	29
Agosto	1.225,5152	22.609.191	1.373	33
Septiembre	1.228,2865	26.931.320	1.049	35
Octubre	1.224,8467	25.035.238	1.123	35
Noviembre	1.225,8555	26.485.106	1.492	44
Diciembre	1.224,7760	22.022.603	1.206	47
<b>Total</b>			<b>12.327</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### Serie V

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.056,0880	8.048.561	1.048	1
Febrero	1.060,9106	9.158.419	678	1
Marzo	1.062,0563	9.236.982	1.430	1
Abril	1.061,6047	12.839.875	733	1
Mayo	1.068,1884	11.175.896	1.195	1
Junio	1.071,5290	12.752.598	1.398	1
Julio	1.074,7556	20.254.386	735	1
Agosto	1.076,5565	22.609.191	204	1
Septiembre	1.078,7256	26.931.320	2.177	1
Octubre	1.075,4303	25.035.238	267	1
Noviembre	1.076,0507	26.485.106	218	1
Diciembre	1.074,8295	22.022.603	180	1
<b>Total</b>			10.263	-

#### Serie S

Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	1.002,7692	20.254.386	-	3
Agosto	1.005,8153	22.609.191	-	3
Septiembre	1.009,1683	26.931.320	-	3
Octubre	1.007,4538	25.035.238	-	3
Noviembre	1.009,3611	26.485.106	-	4
Diciembre	1.009,5863	22.022.603	-	4
<b>Total</b>			-	

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

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

El Fondo mantiene la siguiente proporción de custodia de valores para el:

Ejercicio 2019						
Custodia de valores						
	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por Sociedad Administradora	35.976.949	100,00	99,57	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>35.976.949</b>	<b>100,00</b>	<b>99,57</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

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

El Fondo mantiene la siguiente proporción de custodia de valores para el: (continuación)

Ejercicio 2018						
Custodia de valores						
	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia	22.018.140	100,00	99,98	-	-	-
Encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia	-	-	-	-	-	-
Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>22.018.140</b>	<b>100,00</b>	<b>99,98</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### Nota 25 - Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2019 el fondo no presenta excesos de inversión.

Al 31 de diciembre de 2018 el fondo presenta los siguientes excesos.

Fecha Exceso	Emisor	Rut Emisor	% exceso	Limite Bajo Minimo	Causa del Exceso	Observaciones
19-12-2018	BCI	97006000-6	2,03%	Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial respecto del activo total del Fondo: 20% Limite máximo de inversión por emisor "BCI"	Baja Activo	Causas no imputables a la Sociedad Administradora.
21-12-2018	NA	NA	-0,72%	Requisitos de Liquidez	Disminuye instrumentos liquidados por retro venta	Causas no imputables a la Sociedad Administradora.

### Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el fondo no posee inversiones en Pactos.

### 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

La Administración no tiene conocimiento de algún hecho relevante que pudiera afectar en forma significativa la presentación de los estados financieros.

## FONDO MUTUO MID TERM UF

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

### **Nota 30 - Hechos Posteriores**

El 09 de enero de 2020, la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3301900025469 por UF 16.000, para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Administradora del Fondo, siendo designado como representante de los beneficiarios de la garantía el Banco Security.

Entre el 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.