

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2018 y 2017
e informe de los auditores independientes

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2018 y 2017

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

31 de diciembre de 2018 y 2017

Indice

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	2
Estados de Resultados Integrales.....	3
Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes	4
Estados de Flujo de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros	7
\$:	Pesos Chilenos
M\$:	Miles de Pesos Chilenos
UF :	Unidad de Fomento

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Partícipes de
Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX IPSA

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX IPSA (el Fondo), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de Administradora General de Fondos Security S.A., sociedad administradora del Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX IPSA, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

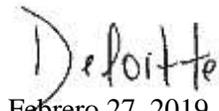
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría

Opinión

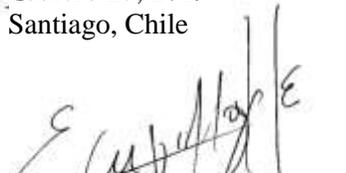
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX IPSA al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Otros asuntos– Modificaciones al Reglamento Interno

Como se indica en la Nota 1 a los estados financieros, con fecha 03 de agosto y 24 de octubre de 2018, la Administradora del Fondo depositó nuevas modificaciones al Reglamento Interno.

 Deloitte

Febrero 27, 2019
Santiago, Chile


Esteban Campillay Espinoza
R.U.T. 12.440.157-7

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2018	31-12-2017
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	16	84.917	42.543
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	144.524.808	123.708.657
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	1.765.101	-
Otras cuentas por cobrar	12	14.205	6.841
Otros activos	14	-	-
Total Activo		146.389.031	123.758.041
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	517.109	2.112.586
Rescates por pagar	11	54.250	2.051
Remuneraciones sociedad administradora	20	15.928	9.505
Otros documentos y cuentas por pagar	12	13.005	24.838
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		600.292	2.148.980
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		145.788.739	121.609.061

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

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Estados de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2018	31-12-2017
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes	15	54.635	41.419
Ingresos por dividendos		4.374.966	1.707.397
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	42
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(20.540.746)	17.888.884
Resultado en venta de instrumentos financieros		82.837	(1.040.082)
Otros		136.106	56.763
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		(15.892.202)	18.654.423
GASTOS			
Comisión de administración	20	(1.532.424)	(638.656)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	21	(145.847)	(101.386)
Otros gastos de operación	21	(35.745)	(29.872)
Total gastos de operación		(1.714.016)	(769.914)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		(17.606.218)	17.884.509
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		(17.606.218)	17.884.509
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(17.606.218)	17.884.509
Distribución de beneficios	18	(4.374.966)	(1.707.371)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(21.981.184)	16.177.138

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

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Partícipes
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

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

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

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Partícipes
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO											
(Expresado en Miles de Pesos)											
31-12-2017											
Nota N°	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Total	
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	3.741.416	4.877.438	14.251.580	3.822.496	3.849.671	125.792	3.178.330	62.917	8.682.396	42.592.036
Aportes de cuotas		27.134.824	30.766.539	67.410.928	12.344.208	2.202.332	965.288	6.954.939	4.090.068	50.141.073	202.010.199
Rescate de cuotas		(15.758.561)	(13.551.766)	(60.139.580)	(3.899.522)	(3.627.756)	(265.878)	(2.973.605)	(2.338.644)	(36.615.000)	(139.170.312)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		11.376.263	17.214.773	7.271.348	8.444.686	(1.425.424)	699.410	3.981.334	1.751.424	13.526.073	62.839.887
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.311.613	2.343.009	5.887.225	1.976.359	1.218.763	79.368	1.150.432	49.485	3.868.255	17.884.509
Distribución de beneficios	18	(168.676)	(224.563)	(643.597)	(143.494)	(116.501)	(11.691)	(121.816)	(7.596)	(269.437)	(1.707.371)
En efectivo		-	-	(643.597)	(143.494)	-	-	-	-	-	(787.091)
En cuotas		(168.676)	(224.563)	-	-	(116.501)	(11.691)	(121.816)	(7.596)	(269.437)	(920.280)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		1.142.937	2.118.446	5.243.628	1.832.865	1.102.262	67.677	1.028.616	41.889	3.598.818	16.177.138
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota	17	16.260.616	24.210.657	26.766.556	14.100.047	3.526.509	892.879	8.188.280	1.856.230	25.807.287	121.609.061

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

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Estado de Flujo de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO METODO DIRECTO (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2018	31-12-2017
Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:			
Compra de activos financieros	7	(550.868.063)	(603.371.552)
Venta/cobro de activos financieros	7	546.408.170	541.014.122
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		1.772	1.269
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(56.339)	(23.150)
Dividendos recibidos		4.374.966	1.707.397
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(180.737.439)	(1.478.084)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		137.981.691	-
Otros ingresos de operación		1.291.784	904.385
Otros gastos de operación pagados		(140.064)	(87.780)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(41.743.522)	(61.333.393)
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		220.621.633	202.010.199
Rescates de cuotas en circulación		(174.460.771)	(139.170.312)
Otros		(4.374.966)	(1.707.371)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		41.785.896	61.132.516
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		42.374	(200.877)
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		42.543	243.378
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		-	42
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	84.917	42.543

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 1 - Información General

El FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE), en adelante el Fondo, es un Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Capitalización Nacional-Derivados.

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

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

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 2018, fueron autorizados por la Administración el día 27 de febrero de 2019, en sesión de directorio de la Administradora General de Fondos Security S.A.

1.1 Modificaciones al reglamento interno

Durante el año 2018, se realizaron las siguientes modificaciones al Reglamento Interno del Fondo, las que fueron depositadas el 03 de agosto de 2018 y entraron en vigencia el 02 de septiembre de 2018.

Sección del R.I.	Modificación
Sección A 1. Características del Fondo	a) El fondo pasa a denominarse "FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA".
Sección B. 2. Objetivo del fondo.	a) Debido a la reciente adjudicación del índice selectivo de precios de acciones (IPSA) por S&P Dow Jones Índices, el fondo a partir de la entrada en vigencia de estas modificaciones condicionará su rentabilidad al nuevo índice denominado S&P/CLX IPSA administrado por dicha entidad. b) La información respecto al comportamiento de dicho índice podrá ser

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

	<p>consultada en la página web de la Administradora General de Fondos Security S.A. (www.inversionessecurity.cl).</p> <p>c) La estrategia de seguimiento del índice será “Pasiva”, es decir, la Administradora intentará de replicar el índice mediante la inversión en los instrumentos que lo componen en la proporción que estos representan en éste.</p>
<p>Sección B. 4. Operaciones que realizará el fondo.</p>	<p>a) En la política de inversión en instrumentos derivados, se explicitan los límites de inversión de acuerdo a lo siguiente:</p> <p><i>“a) Los contratos de opciones y futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles y deberán tener como contraparte a cámaras de compensación. Por su parte, los contratos forwards deberán celebrarse con entidades bancarias, financieras o intermediarias de valores en Chile. Asimismo, y dependiendo de la forma de operar de las entidades antes referidas, dichos contratos podrán ser celebrados con sociedades directamente relacionadas a dichas entidades.</i></p> <p><i>b) La inversión total que se realice con los recursos del Fondo en la adquisición de opciones, tanto de compra como de venta, medida en función del valor de las primas de opciones, no podrá ser superior a un 20% del activo total del Fondo.</i></p> <p><i>c) El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta o compra no podrá ser superior a un 50% del activo total del Fondo.</i></p> <p><i>d) La cantidad neta comprometida a comprar de un determinado índice a través de contratos de futuro y forward, más la cantidad de ese índice que se tiene derecho a comprar por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder del 20% del activo total del Fondo</i></p> <p><i>e) La cantidad neta comprometida a vender de un determinado índice a través de contratos de futuro y forward, más la cantidad de ese índice que se tiene derecho a vender de ese índice por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder del 20% del activo total del Fondo.</i></p>

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

	<p><i>f) La cantidad neta comprometida a comprar de una determinada acción, a través de contratos de futuro y forward, más la cantidad de esa acción que se tiene derecho a adquirir por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, más la cantidad de esa acción mantenida en cartera contado, valorizadas dichas cantidades al precio que el Fondo utiliza para valorizar su cartera accionaria contado, no podrá exceder el límite de inversión por emisor y de grupo empresarial y sus personas relacionadas que se señalan en el numeral 3 de la sección anterior.</i></p> <p><i>g) La cantidad neta comprometida a vender de una determinada acción, a través de contratos de futuro y forward, más la cantidad de esa acción que se tiene derecho a vender de esa acción por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades al precio que el Fondo utiliza para valorizar su cartera accionaria contado, no podrá exceder el límite de inversión por emisor y de grupo empresarial y sus personas relacionadas que se señalan en el numeral 3 de la sección anterior.</i></p> <p><i>h) Las garantías que otorgue el Fondo durante la realización de este tipo de operaciones serán administradas por entidades bancarias, financieras o intermediarias de valores nacionales.</i></p> <p><i>i) El total de los recursos del fondo comprometido en márgenes o garantías, producto de las operaciones en contratos de futuros y forwards que mantengan vigentes, más los márgenes enterados por el lanzamiento de opciones que se mantengan vigentes, no podrá exceder el 30% del valor del activo del fondo.”</i></p>
<p>Sección F. 1.Series.</p>	<p>a) Se aumenta el monto de los aportes, en los requisitos de ingresos de la serie “H”, a montos iguales o superiores a CLP 400.000.000.</p> <p>b) Se aumenta el monto de los aportes, en los requisitos de ingresos de la serie “F”, a CLP 800.000.000 o su equivalente en unidades de creación.</p>
<p>Sección F. 2.Remuneraciones de cargo del fondo y gastos.</p>	<p>a) Se rebaja la remuneración de la serie “H”, pasando a ser de hasta un 1% anual IVA incluido.</p> <p>b) Se incluye como parte de los gastos de cargo del fondo el literal vii), de</p>

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

	<p>acuerdo a lo siguiente: <i>“vii) Gastos por licenciamiento, uso o acceso a información respecto a la composición y comportamiento de índices bursátiles a los que se encuentre condicionada la rentabilidad del fondo y las respectivas retenciones de impuestos asociados al pago de dichos gastos.”</i></p>
Sección G. iv. Contabilidad del fondo.	<p>a) Se modifica la política de valorización de las acciones nacionales, utilizando para dicha valorización el respectivo precio de cierre.</p> <p>b) Se elimina la obligación de la Administradora de informar sobre el día del pago de los beneficios o distribuciones mediante una comunicación en el “Diario Financiero”.</p> <p>c) Se elimina el hecho que la Administradora publicará una vez al mes, dentro de los primeros 5 días, un aviso informativo que haga mención a todos los repartos efectuados en el mes anterior.</p>
Sección H. Otra Información relevante.	<p>a) Se eliminan las referencias al beneficio tributario consagrado en el derogado artículo 57 bis de la Ley de la renta.</p>
Generales	<p>a) Se reemplazan todas las menciones a la “Superintendencia de Valores y Seguros” por “La Comisión para el Mercado de Valores” o en su reemplazo con las siglas “CMF”.</p>

Durante el año 2018, también se realizaron las siguientes modificaciones al Reglamento Interno del Fondo, las que fueron depositadas el 24 de octubre de 2018 y entraron en vigencia el 23 de noviembre de 2018.

Sección del R.I.	Modificación
Sección A N°4. Operaciones que realizará el Fondo.	<p>a) En el literal d), la cantidad neta comprometida a comprar de un determinado índice, a través de contratos de derivados, disminuye de 20 a 10% del activo del fondo.</p> <p>b) En el literal e), la cantidad neta comprometida a vender de un determinado índice, a través de contratos de derivados, disminuye de 20 a 10% del activo del fondo.</p> <p>c) En el literal i), el total de los recursos del fondo comprometido en márgenes o garantías, disminuye de 30% del valor del activo del fondo a un 20% del valor de su patrimonio.</p>

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Sección F Series	a) Se crea la serie "J" , serie dirigida a compañías de seguros de vida y generales cuya remuneración anual es de hasta un 1% IVA incluido y el gasto de operación máximo es de un 1% anual sobre el patrimonio del fondo distribuido proporcionalmente en la parte que le corresponda a la serie.
Sección G. Literal iii) Plan familia de fondos y canje de series de cuotas.	a) Se establece que los partícipes del fondo podrán solicitar el canje de las cuotas suscritas y pagadas por cuotas de otra serie del fondo.

1.2 Otros

Con fecha 02 de septiembre de 2018 el fondo cambia su nombre a "Index Fund S&P/CLX Ipsa, esta cambio fue informado en la modificación al Reglamento Interno que fue depositada en la Comisión para el Mercado Financiero el 03 de agosto de 2018.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

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

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros del Fondo, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Lo anterior sin perjuicio que la Comisión para el Mercado Financiero, puede pronunciarse respecto de su aplicabilidad, aclaraciones excepciones y restricciones en la aplicación de las NIIF.

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

Normas emitidas vigentes y no vigentes en el año 2018

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo disponible durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22, <i>Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

Impacto de la aplicación de NIIF 9 *Instrumentos Financieros*

La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para (1) la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, (2) deterioro de activos financieros, y (3) contabilidad de cobertura general. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros del Fondo se describen más adelante.

El Fondo ha aplicado NIIF 9 a contar del 1 de enero de 2018 y ha optado por no re-exresar información comparativa de períodos anteriores con respecto a los requerimientos de clasificación y medición (incluyendo deterioro).

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Adicionalmente, el Fondo ha optado por continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39 en su totalidad en lugar de aplicar los requerimientos establecidos en NIIF 9. Las diferencias en los valores libros de los activos financieros y pasivos financieros resultantes de la adopción de NIIF 9 se reconoció en resultados retenidos al 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la información presentada para el año 2017 no refleja los requerimientos de NIIF 9, sino que aquellos establecidos en NIC 39 .

Clasificación y medición de activos financieros: La fecha de aplicación inicial en la cual el Fondo ha evaluado sus actuales activos financieros y pasivos financieros en términos de los requerimientos de NIIF 9 es el 1 de enero de 2018. Por consiguiente, el Fondo ha aplicado los requerimientos de NIIF 9 a instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018 y no ha aplicado los requerimientos a instrumentos que ya fueron dados de baja al 1 de enero de 2018. Los importes comparativos en relación con instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018, no han sido re-expresados.

Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son generalmente medidos a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las entidades podrían realizar una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio (que no es mantenido para negociación, ni es una consideración contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios) en otros resultados integrales, donde generalmente los ingresos por dividendos serían reconocidos en resultados.

Con respecto a la medición de pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, NIIF 9 requiere que el importe del cambio en el valor razonable de un pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales cambios en otros resultados integrales crearía o incrementaría un desbalance contable en resultados.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son clasificados posteriormente a resultados. Bajo NIC 39 , el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado para ser medido a valor razonable con efecto en resultados se presenta como pérdida o ganancia.

Los directores de la Sociedad Administradora revisaron y evaluaron los activos financieros del Fondo existentes al 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2018, y basados en los hechos y circunstancias que existían a esa fecha y concluyeron que la aplicación de NIIF 9 no ha tenido impacto en los activos financieros del Fondo con respecto a su clasificación y medición

Clasificación y medición de pasivos financieros

Un cambio significativo introducido por NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros se relaciona con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financieros designado a VRCCR atribuible a cambios en el riesgo crediticio del emisor.

Específicamente, NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo sean presentados en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a resultados, en su lugar son transferidos a resultados retenidos cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39 , el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a VRCCR era presentado en resultados.

La aplicación de NIIF 9 no ha tenido un impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros del Fondo.

Deterioro: En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39 . El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

La NIIF 9 también establece un enfoque simplificado para medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo para cuentas comerciales por cobrar, activos de contratos y cuentas por cobrar por arrendamiento bajo ciertas circunstancias.

Los Directores de la Sociedad Administradora revisaron y evaluaron los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los estados financieros.

Contabilidad de Coberturas: Los nuevos requerimientos generales de contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura actualmente disponibles en NIC 39. Bajo NIIF 9, se ha introducido una mayor flexibilidad a los tipos de transacciones elegibles para contabilidad de cobertura, específicamente se ha ampliado los tipos de instrumentos que califican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de ítems no financieros que son elegibles para contabilidad de cobertura. Adicionalmente, la prueba de efectividad ha sido revisada y reemplazada con el principio de 'relación económica'. La evaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura ya no será requerida. También se han introducido requerimientos mejorados de revelación acerca de las actividades de gestión de riesgos de la entidad.

La aplicación por primera vez de NIIF 9 no ha tenido ningún impacto sobre los resultados y la posición financiera del Fondo en el período actual o en períodos anteriores, considerando que el Fondo, para todos sus períodos de reporte presentados, no ha entrado en ninguna relación de cobertura.

Impacto de la aplicación de NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes

En el ejercicio actual, el Fondo ha aplicado NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes*. NIIF 15 introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. Se han agregado guías mucho más prescriptivas en NIIF 15 para tratar con escenarios específicos. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros del Fondo se describen más adelante.

El Fondo ha adoptado NIIF 15 usando el método de efecto acumulado sin usar las soluciones prácticas disponibles, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de esta Norma como un ajuste al saldo de apertura de resultados retenidos al 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la información comparativa presentada no ha sido re-expresada.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

NIIF 15 utiliza los términos 'activo del contrato' y 'pasivo del contrato' para describir lo que podría comúnmente ser conocido como 'ingresos devengados' e 'ingresos diferidos', sin embargo, la Norma no prohíbe a una entidad usar descripciones alternativas en el estado de situación financiera. El Fondo ha adoptado la terminología utilizadas en NIIF 15 para describir esos saldos de balance.

Las políticas contables del Fondo para sus flujos de ingresos se revelan en detalle en Nota 2.3.2 y 2.9.

La aplicación de NIIF 15, no ha tenido un impacto en la situación financiera o en el desempeño financiero del fondo.

Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

El Fondo no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de las nuevas normas, nuevas interpretaciones y enmiendas a las normas.

Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Los presentes estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 27 de febrero de 2019.

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 2018 y 2017.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

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

Transacciones y saldos

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

	31-12-2018	31-12-2017
Dólar	694,77	614,75
Euro	794,75	739,15

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

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

Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

Pasivos financieros

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

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

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

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

2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

2.3.3 Estimación del valor razonable

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.

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 6 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto al tipo de inversionistas al que está orientado, según se detallan a continuación:

Serie A: Orientada a público general.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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

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

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

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

Serie F: La Serie F está dirigida a inversionista de mediano y/o largo plazo, cuyo aporte sea igual o superior a CLP 800.000.000 o su equivalente en unidades de creación cuya composición se encontrará diariamente disponible en la página web www.inversionessecurity.cl.

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

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

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

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

2.9 Reconocimiento de ingresos

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.9 Reconocimiento de ingresos (continuación)

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

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

2.10 Tributación

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

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

2.11 Garantías

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

Para garantías otorgadas distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el Fondo clasifica los activos en garantía en el estado de situación financiera de manera separada del resto de los activos identificando su afectación en garantía. Cuando la contraparte no posee dicho derecho, sólo se revela la afectación del instrumento en garantía en nota a los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee instrumentos que cuenten con garantía.

Nota 3 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2018 el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de sus estados financieros en relación al ejercicio 2017.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.1. Objeto del Fondo

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

4.2. Política de Inversiones.

4.2.1. Características del índice

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

4.2.2. Instrumentos elegibles:

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

El fondo destinará a lo menos el 90% de su cartera a la inversión en valores que tengan presencia bursátil. El fondo no podrá adquirir acciones o instrumentos de deuda que en virtud de cualquier acto o contrato lo priven de percibir los dividendos e intereses, repartos u otras rentas provenientes de tales valores que se hubiese acordado o corresponda distribuir.

4.2.3. Clasificación de riesgo de las Inversiones:

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

4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones:

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

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

El riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.

4.2.5 Mercados en que se realizarán las inversiones:

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

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

El fondo podrá realizar inversiones en los siguientes mercados:

País	Máximo del Activo del Fondo.
Chile	100%

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

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

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

El Fondo podrá invertir hasta un 100% sobre el activo del Fondo en instrumentos emitidos por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas.

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

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

Tipo de instrumento	% Mínimo	% Máximo
1. Títulos de Deuda		
1.1 Títulos de deuda emitidos por emisores nacionales.		
1.1.1 Títulos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	10
1.1.2 Títulos emitidos por Bancos o sociedades financieras nacionales.	0	10
1.1.3 Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.	0	10

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

1.1.4 Títulos de deuda de Securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la ley N° 18.045.	0	10
---	---	----

2. Instrumentos de capitalización.

2.1 Instrumentos de capitalización de emisores nacionales.

2.1.1 Acciones de sociedades anónimas abiertas con transacción bursátil que compongan el IPSA.	90	100
2.1.2 Opciones para suscripción de acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplan las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil y que compongan el IPSA.	0	10
2.1.3 Acciones de sociedades anónimas abiertas inscritas en el registro de valores.	0	10
2.1.4 Títulos representativos de índices accionarios ETF.	0	10

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

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

4.4 Operaciones que realizará el Fondo.

4.4.1. Política de inversión en instrumentos derivados:

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4 Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

- Índices accionarios o títulos representativos de estos, nacionales.
- Acciones nacionales.
- Tasas de interés
- Instrumentos de renta fija nacionales.

El fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

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

4.4.2 Política de operaciones préstamos de acciones:

La administradora, por cuenta del fondo, podrá realizar operaciones de préstamos de valores. Los activos que serán objeto de las operaciones de préstamos de valores, serán:

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4 Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

- Acciones de emisores nacionales.

El fondo podrá actuar como:

- Prestamista de valores.

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

- Corredores de Bolsa nacionales autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero, .

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

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

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

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

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

4.4.3. Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4 Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4 Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

4.4.4. Política para otro tipo de operaciones:

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

Nota 5. Administración de Riesgos

5.1. Riesgos Financieros.

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero

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

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

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

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

5.2.1 Riesgos de mercado

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

5.2.1. a) Riesgo de precios

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

Escenario de estrés	Activo total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total (%)
Precio acciones -1%	146.389.031	142.522.507	(1.425.225)	(1,0%)
Precio acciones -5%	146.389.031	142.522.507	(7.126.125)	(4,9%)
Precio acciones -10%	146.389.031	142.522.507	(14.252.251)	(9,7%)

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Actividades de Mitigación

- El fondo valoriza su cartera de inversión utilizando los precios entregados por el modelo SUP-RA, autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante oficio ordinario N° 2.619 y remitido a todas las sociedades que administran fondos mutuos mediante oficio circular N° 337, tanto para los instrumentos nacionales como extranjeros.
- La Administradora ha definido políticas que establecen que el gerente general deberá velar para que esta valorización represente el valor de mercado del instrumento en cuestión. Si no lo representare, deberá efectuar ajustes al valor obtenido, con el objeto de que la valorización refleje el monto al que el instrumento se pueda liquidar en el mercado. Los ajustes deberán ser fundamentados y sus bases deberán ser puestas a disposición de la Comisión para el Mercado Financiero, o de cualquier participante del fondo, a su sola solicitud.

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

5.2.1. b) Riesgo cambiario

Dicho riesgo emerge cuando el Fondo cotiza valor cuota en una moneda manteniendo activos en cartera denominados en otras monedas, y queda expuesto a fluctuaciones en los tipos de cambio. El presente Fondo no mantiene instrumentos en otras monedas que lo expongan a este tipo de riesgo.

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo total	Impacto sobre activo total (%)
CLP/USD +10%	146.389.031	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/USD +5%	146.389.031	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/USD +1%	146.389.031	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/USD -1%	146.389.031	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/USD -5%	146.389.031	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/USD -10%	146.389.031	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/UF +10%	146.389.031	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/UF +5%	146.389.031	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/UF +1%	146.389.031	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/UF -1%	146.389.031	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/UF -5%	146.389.031	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/UF -10%	146.389.031	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR +10%	146.389.031	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR +5%	146.389.031	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR +1%	146.389.031	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR -1%	146.389.031	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR -5%	146.389.031	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP/EUR -10%	146.389.031	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición

5.2.1. c) Riesgo de tipo de interés

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

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

Escenario de estrés	Activo Total	Exposición	Impacto sobre activo	Impacto sobre activo
-100bps	146.389.031	2.002.301	41.431	0,0%
-50bps	146.389.031	2.002.301	20.716	0,0%
-10bps	146.389.031	2.002.301	4.143	0,0%
-5bps	146.389.031	2.002.301	2.072	0,0%
-1bps	146.389.031	2.002.301	414	0,0%
+1bps	146.389.031	2.002.301	-414	0,0%
+5bps	146.389.031	2.002.301	-2.072	0,0%
+10bps	146.389.031	2.002.301	-4.143	0,0%
+50bps	146.389.031	2.002.301	-20.716	0,0%
+100bps	146.389.031	2.002.301	-41.431	0,0%

5.2.2 Riesgo de crédito

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

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

Actividades de Mitigación

- El fondo ha establecido en su respectivo reglamento interno, políticas de inversiones orientadas a evitar la concentración por emisores y grupos empresariales, de los activos financieros adquiridos por su cuenta. Lo anterior al amparo de lo establecido en el Art. 13 del D.L. 1.328, su reglamento y las normas que la Comisión para el Mercado Financiero, ha impartido al respecto.
- La Administradora ha definido políticas internas que regulan y autorizan a las contrapartes con las que la Administradora realiza las operaciones por cuenta del fondo, dichas políticas son revisadas anualmente en el respectivo "Comité de inversiones de la Administradora". Sin perjuicio de lo anterior, las contrapartes autorizadas, también se encuentran definidas en el respectivo reglamento interno del fondo.

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 2018 y 2017:

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

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

Actividades de Mitigación

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

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

Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo, éste también tiene la capacidad de diferir el pago de las solicitudes de rescate diarias durante un período no superior a diez días. El Fondo no difirió el pago de ningún rescate durante el 2018 y 2017.

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

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

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

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin vencimiento estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	142.522.507	142.522.507
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	2.002.301	2.002.301
	-	-	-	-	144.524.808	144.524.808

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017	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	-	-	-	-	121.262.833	121.262.833
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	2.445.824	2.445.824
	-	-	-	-	123.708.657	123.708.657

5.3 Gestión de riesgo de capital

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital (continuación)

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo presenta la siguiente información patrimonial, la que da cuenta del cumplimiento por parte del Fondo del capital mínimo exigido:

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2018	31-12-2017
Patrimonio en M\$	M\$	145.788.739	121.609.061
Patrimonio UF	UF	5.288.756	4.537.966
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000	10.000
Capital de Gestión / Exceso sobre mínimo legal	UF	5.278.756	4.527.966

5.4 Estimación del valor razonable

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

A continuación, se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado 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	142.522.507	-	-	142.522.507
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	2.002.301			2.002.301
	144.524.808	-	-	144.524.808

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	121.262.833	-	-	121.262.833
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	2.445.824	-	-	2.445.824
	123.708.657	-	-	123.708.657

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

El FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE), no presenta activos y pasivos financieros a costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

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

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

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

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

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
a) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	144.524.808	123.708.657
-Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	144.524.808	123.708.657
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio		
- Instrumentos de capitalización	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018				31-12-2017			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
<u>i) Instrumento de capitalización</u>								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	142.522.507	-	142.522.507	97,36	121.262.833	-	121.262.833	97,98
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	142.522.507	-	142.522.507	97,36	121.262.833	-	121.262.833	97,98
<u>ii) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de securitizacion	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018				31-12-2017			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
<u>iii) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días</u>								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</u>								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	2.002.301	-	2.002.301	1,37	2.445.824	-	2.445.824	1,98
Subtotal	2.002.301	-	2.002.301	1,37	2.445.824	-	2.445.824	1,98
Total	144.524.808	-	144.524.808	98,73	123.708.657	-	123.708.657	100,00

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Saldo de inicio al 1 de enero	123.708.657	42.340.819
Intereses y reajustes	54.635	41.419
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	(20.540.746)	17.888.884
Compras	550.868.063	603.371.552
Ventas	(546.408.170)	(541.014.122)
Vencimientos	-	-
Otros movimientos	36.842.369	1.080.105
Saldo Final al 31 de diciembre	144.524.808	123.708.657

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 10 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

a) Cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Deudores por venta	1.765.101	-
Total	1.765.101	-

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

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

b) Cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Acreeedores por compras	517.109	2.112.586
Total	517.109	2.112.586

Nota 11 - Rescates por Pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Saldo rescates por pagar	54.250	2.051
Total	54.250	2.051

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

a) Otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Otros	14.205	6.841
Dividendos por cobrar	-	-
Retencion 4%	-	-
Total	14.205	6.841

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

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

b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Comision Renta Fija	7.783	17.577
Gastos Operacionales por pagar AGF	2.974	6.101
Otros	2.248	1.160
Total	13.005	24.838

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee este tipo de activos.

b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 15 - Intereses y Reajustes

La Sociedad presenta el siguiente saldo en resultado por intereses:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2018	31-12-2017
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	4.118	1.269
- Activos financieros a costo amortizado	50.517	40.150
Total	54.635	41.419

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)	31-12-2018	31-12-2017
Bancos nacionales, en CLP	84.917	42.543
Bancos nacionales, en US\$	-	-
Bancos extranjeros, en US\$	-	-
Total	84.917	42.543

Nota 17 - Cuotas en Circulación

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

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

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

31-12-2018 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota MUS\$	MUS\$
A	26.340.047,8853	774,0449	20.388.380
B	38.814.928,0674	924,0506	35.866.956
D	29.729.219,9672	1.091,4070	32.446.678
F	30.503.361,0496	971,3417	29.629.187
G	2.031.249,1350	1.201,8858	2.441.330
H	1.402.790,6440	1.077,1422	1.511.005
I-APV	9.535.016,6121	890,1224	8.487.332
V	1.524.579,3838	1.172,5374	1.787.626
S	10.707.901,4209	1.235,5591	13.230.245
J	0,0000	0,0000	-
Total	150.589.094,1653		145.788.739

Al 31 de diciembre 2017, las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuota ascienden a:

31-12-2017 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota MUS\$	MUS\$
A	18.346.601,8256	886,3012	16.260.616
B	23.239.571,0584	1.041,7859	24.210.657
D	22.026.805,6961	1.215,1810	26.766.556
F	13.030.972,8496	1.082,0410	14.100.047
G	2.620.830,0987	1.345,5694	3.526.509
H	730.834,1421	1.221,7259	892.879
I-APV	8.083.636,1442	1.012,9451	8.188.280
V	1.405.581,2010	1.320,6139	1.856.230
S	18.787.794,1648	1.373,6199	25.807.287
Total	108.272.627,1805		121.609.061

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción por serie ascendente a \$ 1.000.- para la serie A, B, G, D, H, I-APV, V, F, S y J. El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en Pesos Chilenos, dentro de un plazo no mayor de 10 días hábiles bancarios, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero,

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

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

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

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 16.260.616, para la Serie B M\$ 24.210.657, para la Serie G M\$ 3.526.509, para la Serie D M\$ 26.766.556, para la Serie H M\$ 892.879, para la Serie I-APV M\$ 8.188.280, para la Serie V M\$ 1.856.230, para la Serie F M\$ 14.100.047, y para la Serie S M\$ 25.807.287 , al 31 de diciembre de 2017.

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

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

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

31-12-2018 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J
Saldo de inicio al 1 de enero	730.834,1421	8.083.636,1442	1.405.581,2010	18.787.794,1648	-
Cuotas suscritas	6.659.923,6653	5.787.293,2211	1.819.311,1668	37.316.872,4741	-
Cuotas rescatadas	(6.021.673,5432)	(4.609.531,1292)	(1.745.915,5187)	(46.149.905,7325)	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	33706,3798	273.618,3760	45.602,5347	753.140,5145	-
Cuotas suscritas	1.402.790,6440	9.535.016,6121	1.524.579,3838	10.707.901,4209	-

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

31-12-2017 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G
Saldo de inicio al 1 de enero	5.345.012,1998	6.020.594,2669	15.271.311,0693	4.597.694,2844	3.704.959,3977
Cuotas suscritas	31.817.226,2940	31.210.706,8091	59.263.733,8926	12.318.262,2841	1.781.497,4051
Cuotas rescatadas	(19.025.962,8124)	(14.231.484,8032)	(52.508.239,2658)	(3.884.983,7189)	(2.963.513,5803)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	210.326,1442	239.754,7856	-	-	97.886,8762
Cuotas suscritas	18.346.601,8256	23.239.571,0584	22.026.805,6961	13.030.972,8496	2.620.830,0987

31-12-2017 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S
Saldo de inicio al 1 de enero	130.955,8073	3.990.808,9138	61.327,3228	8.242.875,6888
Cuotas suscritas	826.977,3961	7.178.981,9268	3.302.086,7222	40.416.947,0283
Cuotas rescatadas	(237.667,1669)	(3.220.066,6211)	(1.964.160,4054)	(30.091.265,9730)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	10.568,1056	133.911,9247	6.327,5614	219.237,4207
Cuotas suscritas	730.834,1421	8.083.636,1442	1.405.581,2010	18.787.794,1648

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

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

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

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

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

Al 31 de diciembre de 2017, el fondo ha distribuido entre sus partícipes los siguientes dividendos:

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
06-01-2017	CCU	9.979
09-01-2017	Colbun	15.778
12-01-2017	ILC	8.520
18-01-2017	Aguas-A	18.329
23-01-2017	IAM	8.448
26-01-2017	Andina-B	4.665
27-01-2017	Enel Chile	13.750
27-01-2017	ENELGXCH	22.331
27-01-2017	Enelam	25.024
23-03-2017	Chile	69.432
23-03-2017	SM-Chile B	15.680
27-03-2017	Itaucorp	409
28-03-2017	BCI	59.733
31-03-2017	Conchatoro	1.890
26-04-2017	CCU	19.420
26-04-2017	Salfacorp	5.778
27-04-2017	Bsantander	150.960
02-05-2017	Sonda	1.313
04-05-2017	Parauco	29.008
05-05-2017	SM SAAM	12.688
08-05-2017	Banmedica	16.606
08-05-2017	Security	31.146
08-05-2017	SK	3.833
08-05-2017	Aesgener	44.712
11-05-2017	Copec	50.303
11-05-2017	SQM-B	15.095
12-05-2017	Antachile	31.073
12-05-2017	Quiñenco	13.227
17-05-2017	Oro Blanco	709
17-05-2017	Cencosud	49.520
18-05-2017	ECL	5.113
18-05-2017	Lan	11.961
19-05-2017	Forus	3.239
	Subtotal	769.673

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
09-05-2017	Colbun	66.981
10-05-2017	CMPC	1.910
10-05-2017	Ripley	13.605
19-05-2017	Embonor	9.983
22-05-2017	Aguas-A	58.779
23-05-2017	Conchatoro	10.111
25-05-2017	ILC	17.723
25-05-2017	IAM	26.795
25-05-2017	Entel	6.313
26-05-2017	Enelchile	65.258
26-05-2017	ENELGXCH	96.556
26-05-2017	Enelam	91.579
30-05-2017	Andina-B	6.825
15-06-2017	SQM-B	34.145
20-06-2017	SK	1.188
21-06-2017	Oro Blanco	1.065
31-08-2017	Andina-B	11.466
05-09-2017	Sonda	7.909
14-09-2017	SQM-B	41.889
21-09-2017	SK	1.617
22-09-2017	Oro Blanco	1.605
27-09-2017	Aesgener	26.769
29-09-2017	Conchatoro	3.434
19-10-2017	ILC	7.589
26-10-2017	Andina-B	11.288
03-11-2017	Security	32.701
13-11-2017	Cencosud	68.516
24-11-2017	Forus	3.355
28-11-2017	Aesgener	23.358
28-11-2017	Falabella	31.833
14-12-2017	CAP	18.710
14-12-2017	SQM-B	40.812
19-12-2017	SK	1.885
20-12-2017	Colbun	33.184
20-12-2017	Oro Blanco	1.194
21-12-2017	Copec	56.324
29-12-2017	Conchatoro	3.444
	Subtotal	937.698
	Total	1.707.371

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad Nominal

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

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

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

b) Rentabilidad Nominal

La rentabilidad nominal del Fondo por cada una de sus series es la siguiente para el Ejercicio 2017:

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2017								
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S
Enero	0,9006	1,0335	1,1407	1,1365	1,0935	0,9391	0,9391	1,1536	1,0414
Febrero	3,4609	3,5840	3,6833	3,6793	3,6396	3,4966	3,4966	3,6952	3,5921
Marzo	9,7614	9,9060	10,0227	10,0180	9,9713	9,8033	9,8033	10,0367	9,9151
Abril	- 0,0557	0,0717	0,1745	0,1704	0,1293	- 0,0187	- 0,0188	0,1869	0,0800
Mayo	0,8077	0,9405	1,0476	1,0434	1,0005	0,8462	0,8463	1,0605	0,9488
Junio	- 2,4909	- 2,3666	- 2,2662	- 2,2703	- 2,3104	- 2,4548	- 2,4549	- 2,2542	- 2,3582
Julio	6,2676	6,4075	6,5206	6,5160	6,4708	6,3081	6,3081	6,5341	6,4168
Agosto	1,5552	1,6890	1,7970	1,7927	1,7495	1,5940	1,5940	1,8100	1,6976
Septiembre	3,4249	3,5568	3,6633	3,6590	3,6164	3,4632	3,4632	3,6761	3,5650
Octubre	4,3975	4,5350	4,6461	4,6416	4,5972	4,4374	4,4374	4,6594	4,5439
Noviembre	- 10,9016	- 10,7881	- 10,6964	- 10,7001	- 10,7367	- 10,8687	- 10,8687	- 10,6854	- 10,7808
Diciembre	11,0594	11,2058	11,3238	11,3192	11,2719	11,1019	11,1019	11,3381	11,2152

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

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

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2017	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE A	29,7955	41,8736	31,5213
SERIE B	31,8230	46,3524	37,8701
SERIE D	33,4808	46,4074	46,4074
SERIE F	33,4140	49,9068	42,9141
SERIE G	32,7488	-	-
SERIE H	30,3807	-	-
SERIE I-APV	30,3807	43,1677	34,6061
SERIE V	33,6812	50,5076	-
SERIE S	31,9542	46,7088	-

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

b) Rentabilidad Real (%)

Ejercicio 2018

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

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad Real (%)

Ejercicio 2017

Meses	Serie
	I-APV
Enero	1,0533
Febrero	3,2069
Marzo	9,4721
Abril	- 0,3556
Mayo	0,5829
Junio	- 2,5796
Julio	6,5790
Agosto	1,5682
Septiembre	3,2587
Octubre	4,5233
Noviembre	- 11,1896
Diciembre	10,8240

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

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2017	Último año	Últimos dos años	Ultimos tres años
SERIE I-APV	28,1906	36,9221	23,7010

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

31-12-2018

(Expresado en Miles de Pesos)

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

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

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie B	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		155.029,2242	143.900,1092	147.248,8970	151.680,4364	140.160
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	390.574,1674	42.682,1946	347.891,9728	321.470
Personal clave de la Administración		19.673,1997	31.819,0423	5.857,2573	45.634,9847	42.169

Tenedor Serie D	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		10.129.095,1635	6.132.446,0108	9.333.319,5009	6.928.221,6734	7.561.510
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

Tenedor Serie F	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		-	4.018.875,1609	4.018.875,1609	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		3.061.696,3649	2.348.872,6534	-	5.410.569,0183	5.255.511
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor Serie H	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		-	368.273,0553	368.273,0553	-	-
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.		-	311.065,6269	-	311.065,6269	276.886
Personal clave de la Administración		73.005,6262	3.718,2836	4.325,9612	72.397,9486	64.443

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie V	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		155.785,8906	1.832.102,6435	1.686.763,9066	301.124,6275	353.080
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

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

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

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

31-12-2017

(Expresado en Miles de Pesos)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	13.645.404	11,22
Accionistas de la Sociedad Administradora	3.312.881	2,72
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	87.943	0,07
Total	17.046.228	14,02

Tenedor Serie A	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		697,3093	49.856,0233	49.838,5170	714,8156	634
Accionistas de la Sociedad Adm.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		8,1395	6.071,4415	-	6.079,5810	5.388

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie B	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		6.217,3632	6.952,1388	1.274,8012	11.894,7008	12.392
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		10.753,2937	8.919,9060	-	19.673,1997	20.495

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		-	4.752.870,3673	4.752.870,3673	-	-
Personas relacionadas		15.271.311,0693	18.071.405,5898	22.293.630,4956	11.049.086,1635	13.426.640
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

Tenedor Serie F	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		418.187,7749	2.643.508,5900	-	3.061.696,3649	3.312.881
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie G	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		5,2671	0,1129	0,7239	4,6561	6
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		2.583,4657	859,7492	940,8650	2.502,3499	3.367

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		56.523,6465	3.428,1335	2.009,4377	57.942,3423	58.692

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie V	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		41,8023	2.057.305,1714	1.901.561,0831	155.785,8906	205.733
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		-	-	-	-	-

Remuneración por Administración

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

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Remuneración por Administración (continuación)

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

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2018 y 2017 ascendió a M\$ 1.532.424 y M\$ 638.656 respectivamente, adeudándose M\$ 15.928 y M\$ 9.505 por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del Ejercicio 2018 y 2017.

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3301800021234	MAPFRE Seguros Generales S.A.	Banco Security	43.500	10/01/2018 al 09/01/2019

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 21 - Gastos del Fondo

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

31-12-2018 (Expresado en Miles de Pesos)											
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie J	Total
Costo de Transaccion	20.397	35.881	32.460	29.641	2.442	1.512	8.491	1.788	13.235,53	-	145.847
Gasto Administración	4.562	8.434	6.498	5.021	673	383	2.190	459	7.525	-	35.745
Total	24.959	44.315	38.958	34.662	3.115	1.895	10.681	2.247	20.761	-	181.592

31-12-2017 (Expresado en Miles de Pesos)										
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Total
Costo de Transaccion	13.557	20.185	22.315	11.755	2.940	744	6.827	1.548	21.516	101.386
Gasto Administración	2.937	4.108	9.852	2.995	1.475	189	1.824	177	6.315	29.872
Total	16.494	24.293	32.167	14.750	4.415	933	8.651	1.725	27.831	131.258

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística

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

Ejercicio 2018

Serie A

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

Serie B

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

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie D

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.278,6839	149.653.749	3.683	16
Febrero	1.222,4003	167.959.473	3.262	18
Marzo	1.204,2827	169.932.637	3.743	16
Abril	1.242,8879	174.186.475	3.856	18
Mayo	1.170,9437	184.308.239	3.733	15
Junio	1.135,5784	181.380.138	3.111	14
Julio	1.164,1240	167.014.725	3.250	13
Agosto	1.128,5793	161.959.793	3.892	13
Septiembre	1.133,6688	164.547.592	3.908	14
Octubre	1.094,4866	157.664.973	4.410	13
Noviembre	1.095,2719	146.470.895	3.774	13
Diciembre	1.091,4070	146.389.031	3.673	9
Total			44.295	

Serie F

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

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie G

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.415,2248	149.653.749	2.158	1.307
Febrero	1.352,3602	167.959.473	1.895	1.300
Marzo	1.331,6941	169.932.637	1.989	1.288
Abril	1.373,7625	174.186.475	1.843	1.263
Mayo	1.293,6383	184.308.239	1.883	1.253
Junio	1.254,0008	181.380.138	1.733	1.241
Julio	1.284,9227	167.014.725	1.750	1.237
Agosto	1.245,1078	161.959.793	1.718	1.224
Septiembre	1.250,1578	164.547.592	1.562	1.223
Octubre	1.206,3856	157.664.973	1.555	1.216
Noviembre	1.206,7057	146.470.895	1.498	1.212
Diciembre	1.201,8858	146.389.031	1.465	1.208
Total			21.049	

Serie H

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

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.063,7543	149.653.749	18.390	841
Febrero	1.015,0994	167.959.473	17.600	854
Marzo	998,0598	169.932.637	21.330	862
Abril	1.028,0668	174.186.475	21.804	873
Mayo	966,6261	184.308.239	23.299	872
Junio	935,7691	181.380.138	20.662	873
Julio	957,6231	167.014.725	19.788	878
Agosto	926,7684	161.959.793	18.929	863
Septiembre	929,3804	164.547.592	18.169	859
Octubre	895,6977	157.664.973	18.445	853
Noviembre	894,8312	146.470.895	16.268	836
Diciembre	890,1224	146.389.031	16.025	826
Total			230.709	-

Serie V

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

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie S

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.445,5862	149.653.749	-	4
Febrero	1.382,1151	167.959.473	-	4
Marzo	1.361,8036	169.932.637	-	4
Abril	1.405,6318	174.186.475	-	4
Mayo	1.324,4359	184.308.239	-	4
Junio	1.284,5936	181.380.138	-	4
Julio	1.317,0525	167.014.725	-	4
Agosto	1.277,0008	161.959.793	-	4
Septiembre	1.282,9180	164.547.592	-	4
Octubre	1.238,7352	157.664.973	-	4
Noviembre	1.239,7768	146.470.895	-	4
Diciembre	1.235,5591	146.389.031	-	4
Total			-	

Serie J

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

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Ejercicio 2017

Serie A

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	704,0760	39.511.734	10.753	533
Febrero	728,4431	47.671.608	11.747	528
Marzo	797,4832	58.664.226	14.820	542
Abril	794,8951	65.546.781	13.958	566
Mayo	791,6561	69.133.779	15.346	600
Junio	771,5641	73.841.752	14.955	600
Julio	819,9225	101.819.320	16.398	637
Agosto	832,5948	121.978.358	21.342	693
Septiembre	860,4810	121.634.958	23.585	745
Octubre	898,1858	154.178.725	34.718	879
Noviembre	799,2112	100.087.634	32.990	794
Diciembre	886,3012	123.758.041	28.913	898
Total			239.526	

Serie B

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	815,9364	39.511.734	6.014	296
Febrero	845,1793	47.671.608	5.450	311
Marzo	926,5021	58.664.226	7.551	354
Abril	924,6726	65.546.781	9.345	357
Mayo	922,1181	69.133.779	9.877	385
Junio	899,8606	73.841.752	9.962	370
Julio	957,5195	101.819.320	10.831	404
Agosto	973,5996	121.978.358	15.159	447
Septiembre	1.007,4919	121.634.958	16.635	474
Octubre	1.053,0240	154.178.725	20.411	508
Noviembre	938,1813	100.087.634	19.148	446
Diciembre	1.041,7859	123.758.041	21.274	506
Total			151.658	

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie D

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	940,9177	39.511.734	1.817	1
Febrero	975,5747	47.671.608	1.625	1
Marzo	1.070,5801	58.664.226	2.231	1
Abril	1.069,5645	65.546.781	2.504	6
Mayo	1.067,7423	69.133.779	3.450	7
Junio	1.043,0409	73.841.752	3.577	7
Julio	1.111,0530	101.819.320	4.028	7
Agosto	1.130,9113	121.978.358	4.986	8
Septiembre	1.171,4825	121.634.958	5.728	8
Octubre	1.225,7262	154.178.725	6.108	10
Noviembre	1.093,1717	100.087.634	5.317	10
Diciembre	1.215,1810	123.758.041	3.168	13
Total			44.536	

Serie F

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	838,2110	39.511.734	654	7
Febrero	869,0515	47.671.608	600	5
Marzo	953,6425	58.664.226	708	5
Abril	952,6986	65.546.781	711	6
Mayo	951,0354	69.133.779	807	8
Junio	928,9957	73.841.752	811	7
Julio	989,5293	101.819.320	1.050	9
Agosto	1.007,1729	121.978.358	1.464	17
Septiembre	1.043,2620	121.634.958	1.966	20
Octubre	1.091,5223	154.178.725	2.317	20
Noviembre	973,4405	100.087.634	2.161	21
Diciembre	1.082,0410	123.758.041	2.181	22
Total			15.431	

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie G

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.047,1340	39.511.734	2.423	1.352
Febrero	1.085,2454	47.671.608	2.356	1.351
Marzo	1.190,3746	58.664.226	2.832	1.339
Abril	1.188,7081	65.546.781	2.708	1.327
Mayo	1.186,1289	69.133.779	2.764	1.313
Junio	1.158,1652	73.841.752	2.623	1.301
Julio	1.233,1081	101.819.320	2.878	1.302
Agosto	1.254,5617	121.978.358	3.268	1.295
Septiembre	1.298,9818	121.634.958	3.457	1.287
Octubre	1.358,4944	154.178.725	3.785	1.281
Noviembre	1.211,0339	100.087.634	3.170	1.249
Diciembre	1.345,5694	123.758.041	2.022	1.317
Total			34.287	

Serie H

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	966,5495	39.511.734	271	1
Febrero	1.000,3456	47.671.608	250	1
Marzo	1.095,5745	58.664.226	294	1
Abril	1.092,4231	65.546.781	623	2
Mayo	1.088,3875	69.133.779	1.142	2
Junio	1.061,1568	73.841.752	1.100	2
Julio	1.128,0960	101.819.320	1.163	2
Agosto	1.145,9691	121.978.358	1.196	2
Septiembre	1.184,7897	121.634.958	1.186	3
Octubre	1.237,1778	154.178.725	1.847	4
Noviembre	1.101,2552	100.087.634	1.694	3
Diciembre	1.221,7259	123.758.041	1.544	4
Total			12.310	-

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	801,3755	39.511.734	6.992	817
Febrero	829,3964	47.671.608	6.413	816
Marzo	908,3514	58.664.226	8.696	820
Abril	905,7382	65.546.781	9.261	812
Mayo	902,3927	69.133.779	10.505	831
Junio	879,8154	73.841.752	11.047	819
Julio	935,3154	101.819.320	11.790	818
Agosto	950,1344	121.978.358	12.710	819
Septiembre	982,3208	121.634.958	12.894	828
Octubre	1.025,7567	154.178.725	15.435	841
Noviembre	913,0618	100.087.634	14.474	820
Diciembre	1.012,9451	123.758.041	13.967	841
Total			134.184	-

Serie V

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.033,3724	39.511.734	86	2
Febrero	1.070,4898	47.671.608	317	2
Marzo	1.173,5917	58.664.226	485	2
Abril	1.171,3703	65.546.781	718	2
Mayo	1.168,2332	69.133.779	186	2
Junio	1.140,1288	73.841.752	407	2
Julio	1.213,2859	101.819.320	184	2
Agosto	1.233,7661	121.978.358	776	2
Septiembre	1.276,8198	121.634.958	887	1
Octubre	1.334,6367	154.178.725	998	1
Noviembre	1.189,1792	100.087.634	794	2
Diciembre	1.320,6139	123.758.041	885	3
Total			6.723	

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie S

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.062,1384	39.511.734	-	4
Febrero	1.101,3870	47.671.608	-	4
Marzo	1.208,7983	58.664.226	-	4
Abril	1.207,8002	65.546.781	-	4
Mayo	1.205,8963	69.133.779	-	4
Junio	1.178,1441	73.841.752	-	4
Julio	1.255,1254	101.819.320	-	4
Agosto	1.277,7214	121.978.358	-	4
Septiembre	1.323,7228	121.634.958	-	4
Octubre	1.385,1924	154.178.725	-	4
Noviembre	1.235,5447	100.087.634	-	4
Diciembre	1.373,6199	123.758.041	-	4
Total			-	

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

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

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

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

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

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

La custodia de los valores mantenida por el Fondo en la cartera de inversión para el ejercicio 2017 es la siguiente:

Ejercicio 2017						
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	121.262.833	98,02	97,98	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	2.445.824	1,98	1,98	-	-	-
Totales	123.708.657	100,00	99,96	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA (EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 25 - Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2018 Y 2017, el fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

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

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

El fondo, al 31 de diciembre de 2017 presenta el siguiente saldo en operaciones de compra con retroventa.

Fecha compra	Contraparte			Nemotecnico del instrumento	Tipo del instrum.	Unidades nominales comprometidos	Total transado	Fecha de vencimiento Promesa de Venta	Precio pactado	Saldo al cierre
	RUT	Nombre	Clasificacion de riesgo							
29-12-2017	97006000-6	BCI	NA	BTU0150321	BTU	90.000,00	2.445.498	02-01-2018	0,2	2.445.824
		Total				90.000,00	2.445.498			2.445.824

Nota 27 - Inversiones sin Valorización

El Fondo, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no mantiene inversiones sin valorización.

Nota 28 - Sanciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

**FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND S&P/CLX IPSA
(EX - FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE)**

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 29 - Hechos Relevantes

Durante el año 2018 la Administración no tuvo conocimiento de Hechos Relevantes que afectarán significativamente la presentación de los Estados Financieros.

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2019, la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía Nro. 219100227 por UF 56.000, para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Administradora del Fondo, siendo designado como representante de los beneficiarios de la garantía el Banco Security.

Entre el 1 de enero de 2019 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.