

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2017 y 2016

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

31 de diciembre de 2017 y 2016

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2017	31-12-2016
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	16	42.543	243.378
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	123.708.657	42.340.819
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	-	8.814
Otras cuentas por cobrar	12	6.841	10.057
Otros activos	14	-	-
Total Activo		123.758.041	42.603.068
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	2.112.586	-
Rescates por pagar	11	2.051	5.490
Remuneraciones sociedad administradora	20	9.505	1.735
Otros documentos y cuentas por pagar	12	24.838	3.807
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		2.148.980	11.032
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		121.609.061	42.592.036

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Estados de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2017	31-12-2016
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes	15	41.419	11.374
Ingresos por dividendos		1.707.397	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo		42	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	17.888.884	1.714.517
Resultado en venta de instrumentos financieros		(1.040.082)	(69.867)
Otros		56.763	9.113
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		18.654.423	1.665.137
GASTOS			
Comisión de administración	20	(638.656)	(216.784)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	21	(101.386)	(23.961)
Otros gastos de operación	21	(29.872)	(14.323)
Total gastos de operación		(769.914)	(255.068)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		17.884.509	1.410.069
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		17.884.509	1.410.069
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		17.884.509	1.410.069
Distribución de beneficios	18	(1.707.371)	(529.801)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		16.177.138	880.268

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Participes
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO		31-12-2017										
(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	Total
Activo neto atribuible a los participes 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 participes 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 participes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		1.142.937	2.118.446	5.243.628	1.832.885	1.102.262	67.677	1.028.616	41.889	3.598.818	16.177.138	
Activo neto atribuible a participes 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 CHILE

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Participes
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO		31-12-2016										
(Expresado en Miles de Pesos)		Nota N°	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie N	Serie V	Serie S
Activo neto atribuible a los participes al 01 de enero	17	1.555.543	948.805	-	1.386.959	-	-	-	2.506.228	2.871.620	40	1.585.669
Aportes de cuotas		4.549.981	4.951.095	21.560.897	4.808.392	4.111.511	131.283	1.692.966	326.287	2.992.566	14.422.104	
Rescate de cuotas		(2.370.338)	(1.008.393)	(7.876.228)	(2.442.782)	(353.689)	-	(1.099.966)	(3.231.328)	(2.907.012)	(7.405.442)	
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		2.179.643	3.947.702	13.684.669	2.365.610	3.757.822	131.283	598.000	(2.905.041)	85.554	7.016.662	
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		72.291	26.438	647.838	102.542	107.007	(5.156)	157.651	111.139	(10.057)	200.376	
Distribución de beneficios	18	(66.061)	(45.507)	(80.927)	(32.615)	(15.158)	(335)	(78.549)	(77.718)	(12.620)	(120.311)	
En efectivo		-	-	(80.927)	(32.615)	-	-	-	-	-	-	
En cuotas		(66.061)	(45.507)	-	-	(15.158)	(335)	(78.549)	(77.718)	(12.620)	(120.311)	
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		6.230	(19.089)	566.911	69.927	91.849	(5.491)	79.102	33.421	(22.677)	80.065	
Activo neto atribuible a participes al 31 de diciembre - Valor cuota	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	

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Estado de Flujo de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO METODO DIRECTO			
(Expresado en Miles de Pesos)	Nota N°	31-12-2017	31-12-2016
Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:			
Compra de activos financieros	7	(603.371.552)	(88.578.263)
Venta/cobro de activos financieros	7	541.014.122	87.633.502
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		1.269	3
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(23.150)	(14.644)
Dividendos recibidos		1.707.397	0
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(1.478.084)	(48.224.910)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	18.973.834
Otros ingresos de operación		904.385	4.323
Otros gastos de operación pagados		(87.780)	(413.817)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(61.333.393)	(30.619.972)
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		202.010.199	59.547.082
Rescates de cuotas en circulación		(139.170.312)	(28.690.178)
Otros		(1.707.371)	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		61.132.516	30.856.904
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		(200.877)	236.932
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		243.378	6.446
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		42	-
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	42.543	243.378

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 1 - Información General

El 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.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron autorizados por la Administración el día 20 de febrero de 2018, en sesión de directorio de la Administradora General de Fondos Security S.A.

1.1 Modificaciones al reglamento interno

Durante el año 2017, no se realizaron modificaciones al Reglamento Interno del Fondo.

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

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

2.1 Bases de preparación

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, antes Superintendencia de Valores y Seguros 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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Normas emitidas vigentes y no vigentes en el año 2017

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:

Nuevos pronunciamientos contables:

a) Las siguientes enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

Las Enmiendas, que han entrado en vigor a partir del 1 de enero de 2017, no tienen un efecto significativo en los estados financieros de Administradora General de Fondos Security S.A.

b) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

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
Aclaraciones a NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
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 períodos 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)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 <i>Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

NIIF 9, Instrumentos Financieros

NIIF 9 emitida en noviembre de 2009, introdujo nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. NIIF 9 fue posteriormente modificada en octubre de 2010 para incluir requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para la baja en cuentas, y en noviembre de 2013 para incluir nuevos requerimientos para la contabilidad de cobertura general. Otra versión de NIIF 9 fue emitida en julio de 2014, para principalmente incluir a) requerimientos de deterioro para activos financieros, y b) limitadas modificaciones para los requerimientos de clasificación y medición mediante la introducción de la categoría de medición “valor razonable a través de otros resultados integrales” para ciertos instrumentos de deuda no complejos.

Los requerimientos clave de NIIF 9 son los siguientes:

Clasificación y Medición:

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 adquiriente en una combinación de negocios) en otros resultados integrales, donde generalmente los ingresos por dividendos serían reconocidos en resultados.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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 presenta en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales cambios en otros resultados integrales crearía o ampliaría un desbalance contable en resultados. 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.

Deterioro:

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, 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.

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.

NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018. Se permite su adopción anticipada.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

La Administración de Administradora General de Fondos Security S.A. considera que esta modificación no tendrá impacto relevante sobre sus estados financieros.

NIIF 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

El 28 de mayo de 2014, el IABS publicó NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes. NIIF 15, establece un modelo único integral para que las entidades utilicen para contabilizar los ingresos que se originan de contratos con clientes. Cuando la aplicación de NIIF 15 se haga efectiva, reemplazará las guías actuales de reconocimiento de ingresos en NIC 18 Ingresos, NIC 11 Contratos de Construcción, y las interpretaciones relacionadas.

El principio central de NIIF 15 es que una entidad debería reconocer los ingresos para representar la transferencia de bienes prometidos o servicios a clientes en un importe que refleja la consideración a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

Paso 1: Identificar el contrato con el cliente;

Paso 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;

Paso 3: Determinar el precio de la transacción;

Paso 4: Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos;

Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Bajo NIIF 15, una entidad reconoce ingresos cuando (o como) se satisface una obligación de desempeño, es decir, cuando el 'control' de los bienes o servicios subyacentes a la obligación de desempeño particular es transferida al cliente.

Se han agregado guías más prescriptivas en NIIF 15 para tratar escenarios específicos. Además, se requieren revelaciones más extensas.

En abril de 2016, el IASB publicó Clarificaciones a NIIF 15 en relación con la identificación de obligaciones de desempeño, consideraciones de principal versus agente, así como también guías de aplicación para licencias.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

NIIF 15, incluyendo las aclaraciones emitidas en abril de 2016, es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las entidades pueden escoger aplicar NIIF 15 retrospectivamente o utilizar un enfoque modificado de transición, el cual consiste en aplicar NIIF 15 retrospectivamente solamente a los contratos que sean contratos finalizados a la fecha de aplicación inicial.

La Administración ha considerado el potencial impacto de la adopción de esta Norma, y ha concluido que la norma NIIF 15 de Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes, no tendrá impacto relevante en los actuales modelos de operación de la Sociedad.

NIIF 16, Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de acuerdos de arrendamiento y los tratamientos contables tanto para los arrendatarios como para los arrendadores. Cuando se haga efectiva la aplicación de NIIF 16, ésta reemplazará las actuales guías para arrendamientos incluyendo NIC 17 Arrendamientos y las interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 hace una distinción entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente. La distinción entre arrendamiento operativo (fuera de balance) y arrendamientos financieros es removida para la contabilización de los arrendatarios, y es reemplazada por un modelo donde un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo tienen que ser reconocidos por los arrendatarios para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de importe bajo.

El activo por derecho a uso es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento, entre otros.

Adicionalmente, la clasificación de flujos de efectivo también se verá afectada dado que bajo NIC 17 los pagos de arrendamientos operativos se presentan como flujos de caja operacionales; mientras que bajo el modelo de NIIF 16, los pagos de arrendamiento serán divididos entre la porción de pagos de principal e intereses los cuales serán presentados como flujos de efectivo de financiamiento y operacionales, respectivamente.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

En contraste con la contabilización para los arrendatarios, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requerimientos contables de NIC 17 para los arrendadores, y continúa requiriendo a los arrendadores clasificar los arrendamientos ya sea como arrendamientos operativos o financieros.

Adicionalmente, NIIF 16 requiere revelaciones más extensas.

NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada para las entidades que apliquen NIIF 15 en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16. Las entidades pueden aplicar NIIF 16 usando ya sea un enfoque de total aplicación retrospectiva o un enfoque modificado de aplicación retrospectiva. Si se escoge el último enfoque, una entidad no está obligada a re-expresar información financiera comparativa y el efecto acumulado de la aplicación inicial de NIIF 16 debe ser presentado como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, cuando sea apropiado).

La Administración está evaluando el impacto de la aplicación de las NIIF 16, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que esta norma tendrá hasta que se realice una revisión detallada.

NIIF 17, Contratos de Seguros

El 18 de mayo de 2017, el IASB publicó NIIF 17, Contratos de Seguros. La nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza NIIF 4 Contratos de seguro.

El objetivo de la nueva norma es asegurar que la entidad proporcione información relevante que represente fielmente los derechos y obligaciones provenientes de los contratos de seguro que emite.

NIIF 17 establece un Modelo General, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el 'Enfoque de Honorarios Variables' ("Variable Fee Approach"). El Modelo General es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el 'Enfoque de Asignación de Prima' ("Premium Allocation Approach").

El Modelo General usará supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

La utilidad proveniente de la venta de pólizas de seguros es diferida en un componente pasivo separado en el día 1 y agregada en grupos de contratos de seguro; luego es reportada sistemáticamente a través de utilidad o pérdida durante el período en el cual los aseguradores proporcionan cobertura luego de hacer ajustes derivados de cambios en los supuestos relacionadas con la cobertura futura.

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2021, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, caso en el cual se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

La Administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)

El 11 de septiembre de 2014, el IASB publicó "Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28). Las enmiendas abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y aclara el tratamiento de la venta o la aportación de los activos de un Inversor a la Asociada o Negocio Conjunto, de la siguiente manera: (i) requiere el reconocimiento total en los estados financieros del inversionista de las pérdidas y ganancias derivadas de la venta o la aportación de los activos que constituyen un negocio (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios), (ii) requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas en los activos que no constituyen un negocio, es decir, reconocer una ganancia o pérdida sólo en la medida de los intereses de los Inversores no relacionados en dicha Asociada o Negocio Conjunto.

El 17 de diciembre de 2015, el IASB publicó enmiendas finales a "venta o aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto". Las enmiendas aplazan la fecha de vigencia hasta que el proyecto de investigación sobre el método de la participación haya concluido.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de estas enmiendas pueda tener un efecto significativo en los estados financieros de Administradora General de Fondos Security S.A.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)

El 20 de junio de 2016, el IASB publicó modificaciones finales a la NIIF 2 “Pagos basados en acciones” que aclara la clasificación y medición de las transacciones de pagos basados en acciones. Las enmiendas abordan varias peticiones que el IASB y el Comité de Interpretaciones de las NIIF recibieron y que el IASB decidió abordar en una combinación del proyecto de alcance restringido.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las modificaciones se aplicarán de forma prospectiva. Sin embargo, la aplicación retroactiva si se permite, si esto es posible sin el uso de la visión retrospectiva. Si una entidad aplica las enmiendas de forma retrospectiva, debe hacerlo para todas las modificaciones respectivas.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros de Administradora General de Fondos Security S.A.

Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)

El 12 de septiembre de 2016, el IASB publicó la aplicación de NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro”. Las enmiendas tienen por objeto abordar las preocupaciones sobre las diferentes fechas de vigencia entre NIIF 9 y la nueva norma sobre contratos de seguros.

Como se ha hecho evidente que la fecha efectiva de NIIF 17 ya no puede ser alineada con la entrada en vigor de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, se ha solicitado al IASB retrasar la aplicación de la NIIF 9 para las actividades de seguros y alinear la fecha de vigencia de la NIIF 9 para aquellas actividades con la entrada en vigencia de la nueva norma los contratos de seguro.

Las modificaciones proporcionan dos opciones para las entidades que emiten contratos de seguro dentro del alcance de la NIIF 4: una opción permite a las entidades reclasificar, de la utilidad o pérdida de otro resultado integral, algunos de los ingresos o los gastos derivados de los activos financieros designados; este es el llamado enfoque de superposición; una exención temporal opcional de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad principal consista en la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; este es el llamado enfoque de aplazamiento.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Una entidad aplicará el procedimiento de superposición de forma retroactiva para calificar los activos financieros cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. La aplicación del enfoque de superposición requiere la revelación de información suficiente para permitir a los usuarios de los estados financieros entender cómo se calcula el importe reclasificado en el periodo de referencia y el efecto de que la reclasificación de los estados financieros.

Una entidad aplicará el procedimiento de aplazamiento para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 enero 2018. La aplicación del enfoque de aplazamiento necesita ser revelada, junto con información que permita a los usuarios de los estados financieros comprender cómo el asegurador clasificó para la exención temporal y comparar los aseguradores que aplican la exención temporal con las entidades que aplican NIIF 9. El aplazamiento sólo puede hacerse uso durante los tres años siguientes al 1 de enero de 2018.

La Administración, no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

Transferencias de Propiedades de Inversión (Enmiendas a NIC 40)

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió "Transferencias de Propiedades de Inversión (enmiendas a la NIC 40) para aclarar transferencias de propiedades a, o de, propiedades de inversión.

Las enmiendas a la NIC Propiedades de Inversión corresponden a:

(i) Enmienda el párrafo 57 para indicar que una entidad transferirá una propiedad a, o de, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, hay evidencia de un cambio en el uso. Un cambio de uso ocurre si la propiedad cumple, o deja de cumplir la definición de propiedad de inversión. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí sola no constituye evidencia de un cambio de uso; y

(ii) La lista de ejemplos de evidencia del párrafo 57 a) – d) se presenta como una lista no exhaustiva de ejemplos en lugar de una lista exhaustiva.

Las enmiendas son efectivas para periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros estados financieros de Administradora General de Fondos Security S.A.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

Mejoras anuales Ciclo 2014-2016

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas NIIF, ciclo 2014-2016”. Las mejoras anuales incluyen modificaciones a NIIF 1 y NIC 28, las cuales no son todavía de aplicación obligatoria. Las mejoras anuales también incluyen modificaciones a NIIF 12, la cual es de aplicación obligatoria para la Sociedad en el [período/ejercicio] actual. Ver Nota Z.a) para los detalles de su aplicación.

Las modificaciones a NIC 28 aclaran que la opción para una organización de capital de riesgo u otras entidades similares de medir las inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable a través de resultados está disponible de forma separada por cada asociada o negocio conjunto, y la elección debería ser realizada en el reconocimiento inicial de la asociada o negocio conjunto. Con respecto a la opción para una entidad que no es una entidad de inversión de mantener la medición a valor razonable aplicada por sus asociadas y negocios conjuntos que sean entidades de inversión cuando aplican el método de la participación, las enmiendas hacen una aclaración similar de que esta elección está disponible para cada asociada y negocio conjunto que es una entidad de inversión. Las modificaciones aplican retrospectivamente, se permite la aplicación anticipada.

Las enmiendas a NIIF 1 y NIC 28 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros estados financieros de Administradora General de Fondos Security S.A.

Características de prepago con compensación negativa (Enmiendas a NIIF 9)

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó “Características de Prepago con Compensación Negativa (Enmiendas a NIIF 9) para abordar ciertos temas relacionados con la clasificación de ciertos específicos activos financieros prepagables bajo NIIF 9, modificando los requerimientos existentes en NIIF 9 con respecto a derechos de término para permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocio, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales) incluso en el caso de pagos con compensación negativa.

Las enmiendas a NIIF 9 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada de manera que las entidades puedan aplicar las modificaciones junto con la aplicación inicial de NIIF 9.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Enmiendas a NIC 28)

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Enmiendas a NIC 28) para aclarar que las entidades apliquen NIIF 9 a aquellas participaciones de largo plazo en una asociada o negocio conjunto que forman parte de una inversión neta en la asociada o negocio conjunto, pero para la cual no se aplica el método de la participación.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros de Administradora General de Fondos Security S.A.

Mejoras anuales Ciclo 2015-2017

El 12 de diciembre de 2017, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas NIIF, ciclo 2015-2017”. Las mejoras anuales incluyen modificaciones a las siguientes normas:

- NIIF 3 y NIIF 11 – Las modificaciones a NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, debe remedir la participación previamente mantenida en ese negocio. Las modificaciones a NIIF 11 aclaran que cuando una entidad obtiene control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, la entidad no remide la participación previamente mantenida en ese negocio.
- NIC 12 – Las modificaciones aclaran que todas las consecuencias relacionadas con el impuesto a las ganancias de dividendos (es decir, distribución de utilidades) deberán ser reconocidas en pérdidas o ganancias, independientemente de cómo se originaron los impuestos.
- NIC 23 – Las modificaciones aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

Las enmiendas a NIIF 3 y NIIF 11, NIC 12, y NIC 23 son todas efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

La Administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

CINIIF 22, Transacciones en moneda extranjera y consideraciones sobre prepago

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió la CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y consideraciones sobre prepago". La CINIIF 22 establece como determinar la 'fecha de la transacción' para propósitos de determinar el tipo de cambio a utilizar en el reconocimiento inicial de un activo, gasto o ingreso, cuando la consideración por ese ítem ha sido pagada o recibida por adelantado en una moneda extranjera lo cual resulta en el reconocimiento de un activo no monetario y un pasivo no monetario (por ejemplo, un depósito no reembolsable o ingresos diferidos).

La Interpretación especifica que la fecha de la transacción, es la fecha en la cual la entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o el pasivo no monetario que se origina del pago o recibo por anticipado de la consideración. Si hay múltiples pagos o recibos por adelantado, la Interpretación requiere que una entidad determine la fecha de la transacción para cada pago o recibo por anticipado de la consideración.

CINIIF 22 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las entidades pueden aplicar la Interpretación, ya sea, prospectiva o retrospectivamente. Se establecen consideraciones transicionales específicas para la aplicación prospectiva.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros estados financieros de Administradora General de Fondos Security S.A.

CINIIF 23, Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

El 7 de junio de 2017, el IASB emitió la CINIIF 23 "Incertidumbre sobre Tratamiento de Impuestos a las Ganancias". La Interpretación establece cómo determinar una posición tributaria cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento para el impuesto a las ganancias.

CINIIF 23 exige a una entidad:

- i) determinar si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto;

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

ii) evaluar si es probable que la autoridad fiscal aceptará un incierto tratamiento tributario utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en sus declaraciones de impuestos:

- a. Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración de impuestos.
- b. Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

CINIIF 23 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Las entidades pueden aplicar CINIIF 23, ya sea, de manera totalmente retrospectiva o una aplicación retrospectiva modificada sin re-expresión de información comparativa.

La Administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Los presentes estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 2017 y 2016 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 20 de febrero de 2018.

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 2017 y 2016.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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.

	31-12-2017	31-12-2016
Dólar	614,75	669,47
Euro	739,15	705,60

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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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 NIC 39.

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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado (continuación)

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 2017 y 2016, 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

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 120.000.000

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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 250.000.000 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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.10 Tributación

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

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 2017 y 2016, el Fondo no posee instrumentos que cuenten con garantía.

Nota 3 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2017, el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de sus estados financieros en relación al ejercicio 2016.

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

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

4.1. Objeto del Fondo

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones.

4.2.1. Características del índice

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

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

4.2.2. Instrumentos elegibles:

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

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

4.2.3. Clasificación de riesgo de las Inversiones:

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

4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones:

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

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

El riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.

4.2.5 Mercados en que se realizarán las inversiones:

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

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

El fondo podrá realizar inversiones en los siguientes mercados:

País	Máximo del Activo del Fondo.
Chile	100%

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

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

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

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

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

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

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

Tipo de instrumento

	% Mínimo	% Máximo
1. Títulos de Deuda		
1.1 Títulos de deuda emitidos por emisores nacionales.		
1.1.1 Títulos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	10
1.1.2 Títulos emitidos por Bancos o sociedades financieras nacionales.	0	10
1.1.3 Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.	0	10
1.1.4 Títulos de deuda de Securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	10
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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

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

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

4.4 Operaciones que realizará el Fondo.

4.4.1. Política de inversión en instrumentos derivados:

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4 Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

- 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, antes Superintendencia de Valores y Seguros, 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 prestamos de acciones:

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

- Acciones de emisores nacionales.

El fondo podrá actuar como:

- Prestamista de valores.

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

- Corredores de Bolsa nacionales autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero, antes Superintendencia de Valores y Seguros.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4 Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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, antes Superintendencia de Valores y Seguros.

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, antes Superintendencia de Valores y Seguros mediante la circular N° 1.518, del año 2001, y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones o la que la reemplace.

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

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

4.4.3. Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4 Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

- Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras.
- Cuotas de fondos nacionales y vehículos de inversión colectiva extranjeros.
- Acciones nacionales.
- Títulos representativos de índices accionarios (ETF) nacionales.

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

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

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

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, antes Superintendencia de Valores y Seguros.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos

5.1. Riesgos Financieros.

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

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

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

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

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

5.2 Gestión de riesgo financiero

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.1. Riesgos Financieros. (continuación)

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

5.2.1 Riesgos de mercado

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

5.2.1. 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%	123.758.041	121.262.833	(1.212.628)	(1,0%)
Precio acciones -5%	123.758.041	121.262.833	(6.063.142)	(4,9%)
Precio acciones -10%	123.758.041	121.262.833	(12.126.283)	(9,8%)

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, antes Superintendencia de Valores y Seguros 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, antes Superintendencia de Valores y Seguros o de cualquier participante del fondo, a su sola solicitud.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.1. Riesgos Financieros. (continuación)

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

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.

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.

5.2.2 Riesgo de crédito

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

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.1. Riesgos Financieros. (continuación)

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, antes Superintendencia de Valores y Seguros 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 2017 y 2016:

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.1. Riesgos Financieros. (continuación)

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2017	N-1	N-2	N-3	N-4	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	63.777.808	35.789.122	13.521.707	7.683.563	490.633	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
	63.777.808	35.789.122	13.521.707	7.683.563	2.936.457	123.708.657

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2016	N-1	N-2	N-3	N-4	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	20.918.641	15.639.726	3.947.562	1.834.890	-	42.340.819
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	-	-	-	-	-	-
	20.918.641	15.639.726	3.947.562	1.834.890	-	42.340.819

5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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 2017 y 2016.

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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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 Pagars 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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	42.340.819	42.340.819
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	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	42.340.819	42.340.819

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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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.

5.4 Estimación del valor razonable

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

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). 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, antes Superintendencia de Valores y Seguros .

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

- 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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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 2017 y 2016:

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 5. Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	42.340.819	-	-	42.340.819
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	-	-	-	-
	42.340.819	-	-	42.340.819

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 liquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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 Chile, no presenta activos y pasivos financieros a costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

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

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2017	31-12-2016
a) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	121.262.833	42.340.819
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	2.445.824	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	123.708.657	42.340.819
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	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2017			31-12-2016			
	Nacional	Extranjero	Total	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
i) Instrumento de capitalización							
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	121.262.833	-	121.262.833	42.340.819	-	42.340.819	99,41
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	121.262.833	-	121.262.833	42.340.819	-	42.340.819	99,41
ii) Títulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días							
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-
Pagars de Empresas	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-
Pagars 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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Instrumentos (Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2017			31-12-2016			
	Nacional	Extranjero	Total	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
iii) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días							
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras							
Derivados	-	-	-	-	-	-	-
Otros	2.445.824	-	2.445.824	-	-	2.445.824	2,01
Subtotal	2.445.824	-	2.445.824	-	-	2.445.824	2,01
Total	123.708.657	-	123.708.657	42.340.819	-	42.340.819	101,73
							99,41

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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)	31-12-2017	31-12-2016
Saldo de inicio al 1 de enero	42.340.819	10.844.094
Intereses y reajustes	41.419	11.374
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	17.888.884	1.714.517
Compras	603.371.552	88.578.263
Ventas	(541.014.122)	(87.633.502)
Vencimientos	-	-
Otros movimientos	1.080.105	28.826.073
Saldo Final al 31 de diciembre	123.708.657	42.340.819

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no posee este tipo de activos.

Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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)	31-12-2017	31-12-2016
Deudores por venta	-	8.814
Total	-	8.814

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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)	31-12-2017	31-12-2016
Acreedores por compras	2.112.586	-
Total	2.112.586	-

Nota 11 – Rescates por Pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2017	31-12-2016
Saldo rescates por pagar	2.051	5.490
Total	2.051	5.490

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)	31-12-2017	31-12-2016
Otros	6.841	10.057
Dividendos por cobrar	-	-
Retención 4%	-	-
Total	6.841	10.057

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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)	31-12-2017	31-12-2016
Comision Renta Fija	17.577	1.797
Gastos Operacionales por pagar AGF	6.101	1.322
Otros	1.160	688
Total	24.838	3.807

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no posee este tipo de activos.

b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Fondo no posee este tipo de pasivos.

Nota 15 - Intereses y Reajustes

La Sociedad presenta el siguiente saldo en resultado por intereses:

(Expresado en Miles de Pesos)	31-12-2017	31-12-2016
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
- A valor razonable con efecto en resultados	1.269	1.664
- Activos financieros a costo amortizado	40.150	9.710
Total	41.419	11.374

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

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)	31-12-2017	31-12-2016
Bancos nacionales, en CLP	42.543	243.378
Bancos nacionales, en US\$	-	-
Bancos extranjeros, en US\$	-	-
Total	42.543	243.378

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 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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Al 31 de diciembre 2016, las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuota ascienden a:

31-12-2016 (Expresado en Miles de Pesos)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota MUS\$	MUS\$
A	5.345.012,1998	699,9828	3.741.417
B	6.020.594,2669	810,1257	4.877.438
D	15.271.311,0693	933,2258	14.251.580
F	4.597.694,2844	831,3940	3.822.496
G	3.704.959,3977	1.039,0590	3.849.671
H	130.955,8073	960,5633	125.791
I-APV	3.990.808,9138	796,4125	3.178.330
V	61.327,3228	1.025,9260	62.917
S	8.242.875,6888	1.053,3213	8.682.396
Total	47.365.538,9508		42.592.036

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

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\$ 12.620.616, 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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

El valor del activo neto de la Serie A es M\$ 3.741.416, para la Serie B M\$ 4.877.438, para la Serie G M\$ 3.849.671, para la Serie D M\$ 14.251.580, para la Serie H M\$ 125.792, para la Serie I-APV M\$ 3.178.330, para la Serie V M\$ 62.917, para la Serie N M\$ 0, para la Serie F M\$ 3.822.496, y para la Serie S M\$ 8.682.396, al 31 de diciembre de 2016.

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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

31-12-2016 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G
Saldo de inicio al 1 de enero	2.355.439,9673	1.260.869,9805	-	1.817.661,9552	-
Cuotas suscritas	6.295.137,9129	5.950.387,0302	23.800.597,7124	5.914.474,0451	4.029.956,3118
Cuotas rescatadas	(3.401.018,0578)	(1.247.598,0630)	(8.529.286,6431)	(3.134.441,7159)	(339.368,5640)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	95.452,3774	56.935,3192	-	-	14.371,6499
Cuotas suscritas	5.345.012,1998	6.020.594,2669	15.271.311,0693	4.597.694,2844	3.704.959,3977

31-12-2016 (Expresado en Miles de Pesos)	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S
Saldo de inicio al 1 de enero	-	3.350.809,3116	40,0460	1.643.524,1456
Cuotas suscritas	130.612,5020	1.942.138,4959	2.915.690,8280	13.725.315,3672
Cuotas rescatadas	-	(1.402.484,6077)	(2.866.969,5626)	(7.243.070,3389)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	343,3053	100.345,7131	12.566,0114	117.106,5049
Cuotas suscritas	130.955,8073	3.990.808,9138	61.327,3228	8.242.875,6888

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

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

Al 31 de diciembre de 2016, el fondo ha distribuido entre sus partícipes los siguientes dividendos:

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
08-01-2016	CCU	2.883
12-01-2016	Colbun	4.235
13-01-2016	Aguas-A	5.637
14-01-2016	ILC	683
18-01-2016	IAM	2.599
22-01-2016	ECL	798
28-01-2016	Andina-B	1.311
29-01-2016	Endesa	3.446
29-01-2016	Enersis	7.163
18-02-2016	Gasco	791
11-03-2016	Corpbanca	18.046
22-03-2016	BCI	18.454
24-03-2016	SM-Chile B	6.343
24-03-2016	Chile	27.293
31-03-2016	Conchatoro	601
21-04-2016	Gasco	1.098
22-04-2016	VSPT	2.896
22-04-2016	CCU	6.203
27-04-2016	Bsantander	47.948
28-04-2016	Salfacorp	2.045
28-04-2016	CAP	949
03-05-2016	Sonda	2.147
05-05-2016	Colbun	6.891
06-05-2016	SMSAAM	4.529
06-05-2016	Banmedica	2.295
06-05-2016	SQM-B	1.574
06-05-2016	SQM-B	10.456
09-05-2016	Security	7.140
10-05-2016	Parauco	6.303
10-05-2016	Falabella	9.005
10-05-2016	SK	1.449
11-05-2016	Quinenco	2.479
11-05-2016	CMPC	3.833
	Subtotal	219.523

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido M\$
12-05-2016	Watt's	1.930
12-05-2016	Copec	12.391
13-05-2016	Antarchile	7.372
17-05-2016	Cencosud	3.991
17-05-2016	Cencosud	19.955
19-05-2016	Ripley	3.658
19-05-2016	Forus	1.128
19-05-2016	Embonor-B	851
20-05-2016	Conchatoro	2.931
24-05-2016	Endesa-AM	10.562
24-05-2016	Enersis-CH	13.896
24-05-2016	Endesa-CH	12.423
24-05-2016	Enersis-AM	22.609
25-05-2016	ILC	3.181
25-05-2016	Aguas-A	14.391
26-05-2016	ECL	7.951
26-05-2016	Aesgener	4.046
27-05-2016	IAM	6.442
27-05-2016	Andina-B	1.528
21-06-2016	SK	833
30-06-2016	GNChile	1.663
25-08-2016	Gasco	24
26-08-2016	Andina-B	3.646
29-08-2016	Aesgener	7.800
05-09-2016	Sonda	5.495
14-09-2016	SK	898
30-09-2016	Conchatoro	1.329
20-10-2016	ILC	7.089
27-10-2016	Andina-B	3.813
07-11-2016	Security	11.035
25-11-2016	Forus	1.414
29-11-2016	Falabella	14.423
07-12-2016	Cencosud	25.682
15-12-2016	Copec	24.318
20-12-2016	SK	1.036
20-12-2016	SQM-B	46.928
30-12-2016	Conchatoro	1.616
	Subtotal	310.278
	Total	529.801

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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 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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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 2016:

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2016								
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie F	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S
Enero	- 0,8253	- 0,6907	-	- 0,5897	-	-	- 0,7833	- 0,6409	- 0,5729
Febrero	1,0374	1,1656	-	1,2618	-	-	1,0775	1,1746	1,2779
Marzo	5,1773	5,3155	2,0756	5,4226	-	-	5,2174	5,3259	5,4404
Abril	1,2372	1,3658	1,4698	1,4656	-	-	1,2745	1,3741	1,4822
Mayo	- 3,5186	- 3,3919	- 0,0002	- 3,2937	-	-	- 3,4818	- 3,3837	- 3,2773
Junio	0,9727	1,1011	1,1482	1,2006	1,1591	-	1,0100	1,1094	1,2172
Julio	2,9787	3,1140	3,2232	3,2188	3,1751	-	3,0179	3,1227	3,2363
Agosto	- 0,2698	- 0,1388	- 0,0330	- 0,0372	- 0,0796	-	- 0,2318	- 0,1303	- 0,0203
Septiembre	- 2,7130	- 2,5893	- 2,4895	- 2,4935	- 2,5334	-	- 2,6771	- 2,5813	- 2,4775
Octubre	6,3915	6,5313	6,6441	6,6396	6,5945	-	6,4321	6,5403	6,6577
Noviembre	- 2,4948	- 2,3708	- 2,2708	- 2,2747	- 2,3148	-	- 2,4588	- 2,3629	- 2,2587
Diciembre	- 1,6168	- 1,4876	- 1,3832	- 1,3873	- 1,4291	-	- 1,5793	- 1,4792	- 1,3706

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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2016	Último año	Últimos tres años	Últimos tres años
SERIE A	5,9930	- 4,7074	- 6,2429
SERIE B	7,6576	- 1,6498	- 1,6737
SERIE D	8,3461	8,3461	12,1034
SERIE F	8,9573	0,7393	1,9307
SERIE G	-	-	-
SERIE H	-	-	-
SERIE I-APV	6,4798	- 2,9161	- 2,8426
SERIE V	7,8128	-	-
SERIE S	9,1753	-	-

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad Real (%)

Ejercicio 2016

Meses	Serie
	I-APV
Enero	- 0,7833
Febrero	0,7304
Marzo	4,8315
Abril	0,9041
Mayo	- 3,8021
Junio	0,7812
Julio	2,6649
Agosto	- 0,4885
Septiembre	- 2,7335
Octubre	6,2813
Noviembre	- 2,6517
Diciembre	- 1,7080

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

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2016	Último año	Últimos tres años	Últimos tres años
SERIE I-APV	3,5745	- 9,2570	- 14,0467

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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

31-12-2017

(Expresado en Miles de Pesos)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	13.645.404	11,2207
Accionistas de la Sociedad Administradora	3.312.881	2,7242
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	87.943	0,0723
Total	17.046.228	14,0172

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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

31-12-2016

(Expresado en Miles de Pesos)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	14.257.155	33,4738
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	47.706	0,1120
Total	14.304.861	33,5858

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		681,6404	237.048,6311	237.032,9622	697,3093	488
Accionistas de la Sociedad Adm.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		7,9296	0,2099	-	8,1395	6

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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		5.963,6543	253,7089	-	6.217,3632	5.037
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		2.789,9867	7.964,8792	1,5722	10.753,2937	8.712

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		-	20.307.010,4546	5.035.699,3853	15.271.311,0693	14.251.581
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		1.193.349,5152	1.315.763,8560	2.509.113,3712	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	418.187,7749	-	418.187,7749	347.679
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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	-	5,2671	5
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	2.583,4657	-	2.583,4657	2.684

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		54.810,5500	1.713,0965	-	56.523,6465	45.016

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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		40,0460	2.866.971,3189	2.866.969,5626	41,8023	43
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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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	2,50%	Incluido
I-APV	2,50%	Exento
V	1,30%	Incluido
F	0,75%	Incluido
S	-	No aplica

El total de remuneración por Administración del Ejercicio 2017 y 2016 ascendió a M\$ 638.656 y M\$ 216.784 respectivamente, adeudándose M\$ 9.505 y M\$ 1.735 por remuneración por pagar a la Administradora al cierre del Ejercicio 2017 y 2016.

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. 330-17-00016567	MAPFRE Seguros Generales S.A.	Banco Security	16.500	10/01/2017 al 09/01/2018

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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:

31-12-2017 (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

31-12-2016 (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	2.105	2.744	8.018	2.150	2.166	71	1.788	35	4.884	23.961
Gasto Administración	1.628	1.192	3.587	1.121	929	7	1.988	156	2.308	14.323
Total	3.733	3.936	11.604	3.271	3.095	78	3.776	191	7.192	38.284

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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:

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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			-	

Ejercicio 2016

Serie A

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	654,9541	11.304.825	3.965	256
Febrero	661,7488	9.647.949	4.579	254
Marzo	696,0094	16.413.189	4.212	245
Abril	704,6201	14.969.000	4.200	238
Mayo	679,8271	13.924.702	5.584	501
Junio	686,4400	26.072.072	6.039	503
Julio	706,8869	34.430.641	6.593	514
Agosto	704,9799	33.833.573	7.357	531
Septiembre	685,8539	33.401.647	6.680	519
Octubre	729,6904	38.614.415	7.216	532
Noviembre	711,4861	46.686.074	8.664	535
Diciembre	699,9828	42.603.068	8.094	536
Total			73.182	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie B

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	747,3042	11.304.825	1.077	171
Febrero	756,0148	9.647.949	1.165	168
Marzo	796,2006	16.413.189	1.220	173
Abril	807,0754	14.969.000	1.312	174
Mayo	779,7004	13.924.702	1.335	176
Junio	788,2860	26.072.072	1.322	181
Julio	812,8331	34.430.641	2.003	205
Agosto	811,7050	33.833.573	3.231	239
Septiembre	790,6872	33.401.647	3.423	242
Octubre	842,3291	38.614.415	4.014	271
Noviembre	822,3589	46.686.074	5.077	281
Diciembre	810,1257	42.603.068	4.810	285
Total			29.989	

Serie D

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	861,3376	11.304.825	-	-
Febrero	861,3376	9.647.949	-	-
Marzo	879,2154	16.413.189	315	1
Abril	892,1378	14.969.000	344	1
Mayo	892,1357	13.924.702	2	-
Junio	902,3790	26.072.072	585	1
Julio	931,4645	34.430.641	1.616	1
Agosto	931,1570	33.833.573	1.862	1
Septiembre	907,9763	33.401.647	1.923	1
Octubre	968,3032	38.614.415	2.075	1
Noviembre	946,3153	46.686.074	2.129	1
Diciembre	933,2258	42.603.068	1.998	1
Total			12.849	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie F

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	758,5457	11.304.825	217	1
Febrero	768,1173	9.647.949	127	1
Marzo	809,7689	16.413.189	91	1
Abril	821,6369	14.969.000	92	1
Mayo	794,5749	13.924.702	124	2
Junio	804,1146	26.072.072	285	2
Julio	829,9978	34.430.641	378	3
Agosto	829,6887	33.833.573	395	3
Septiembre	809,0007	33.401.647	456	4
Octubre	862,7151	38.614.415	567	4
Noviembre	843,0905	46.686.074	616	7
Diciembre	831,3940	42.603.068	653	7
Total			4.002	

Serie G

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	11.304.825	-	-
Febrero	-	9.647.949	-	-
Marzo	-	16.413.189	-	-
Abril	-	14.969.000	-	-
Mayo	995,9514	13.924.702	386	1.403
Junio	1.007,4957	26.072.072	1.641	1.394
Julio	1.039,4850	34.430.641	1.843	1.403
Agosto	1.038,6577	33.833.573	2.294	1.399
Septiembre	1.012,3441	33.401.647	2.145	1.388
Octubre	1.079,1027	38.614.415	2.286	1.378
Noviembre	1.054,1237	46.686.074	2.293	1.374
Diciembre	1.039,0590	42.603.068	2.019	1.359
Total			14.907	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie H

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	975,9769	46.686.074	192	1
Diciembre	960,5633	42.603.068	269	1
Total			460	-

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	742,0887	11.304.825	4.998	782
Febrero	750,0846	9.647.949	5.298	774
Marzo	789,2192	16.413.189	5.170	770
Abril	799,2776	14.969.000	5.098	769
Mayo	771,4481	13.924.702	5.366	822
Junio	779,2399	26.072.072	5.953	825
Julio	802,7569	34.430.641	6.476	828
Agosto	800,8962	33.833.573	6.730	843
Septiembre	779,4554	33.401.647	6.185	820
Octubre	829,5904	38.614.415	6.361	818
Noviembre	809,1921	46.686.074	6.273	813
Diciembre	796,4125	42.603.068	5.851	812
Total			69.758	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

23 - Información Estadística (continuación)

Serie V

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	945,4819	11.304.825	-	1
Febrero	956,5880	9.647.949	115	1
Marzo	1.007,5345	16.413.189	553	1
Abril	1.021,3795	14.969.000	270	1
Mayo	986,8193	13.924.702	448	2
Junio	997,7673	26.072.072	67	2
Julio	1.028,9246	34.430.641	71	2
Agosto	1.027,5834	33.833.573	70	2
Septiembre	1.001,0580	33.401.647	66	2
Octubre	1.066,5303	38.614.415	70	2
Noviembre	1.041,3296	46.686.074	900	2
Diciembre	1.025,9260	42.603.068	227	2
Total			2.856	

Serie S

Mes	Valor Cuota M\$	Total de Activos M\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	959,2702	11.304.825	-	4
Febrero	971,5283	9.647.949	-	3
Marzo	1.024,3833	16.413.189	-	5
Abril	1.039,5669	14.969.000	-	4
Mayo	1.005,4975	13.924.702	-	4
Junio	1.017,7368	26.072.072	-	4
Julio	1.050,6741	34.430.641	-	4
Agosto	1.050,4604	33.833.573	-	3
Septiembre	1.024,4355	33.401.647	-	4
Octubre	1.092,6391	38.614.415	-	4
Noviembre	1.067,9592	46.686.074	-	4
Diciembre	1.053,3213	42.603.068	-	4
Total			-	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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 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 CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(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 2016 es la siguiente:

Ejercicio 2016						
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	42.340.819	100,00	99,41	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	42.340.819	100,00	99,41	-	-	-

Nota 25 - Excesos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el fondo no presenta excesos de inversión.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND CHILE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Pesos)

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

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

Fecha compra	Contraparte			Nemotécnico del instrumento	Tipo del instrum.	Unidades nominales comprometidos	Total transado	Fecha de vencimiento Promesa de Venta	Precio pactado	Saldo al cierre
	RUT	Nombre	Clasificación de riesgo							
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

El Fondo, al 31 de diciembre de 2016, no posee operaciones de compra con retroventa.

Nota 27 - Inversiones sin Valorización

El Fondo, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no mantiene inversiones sin valorización.

Nota 28 - Sanciones

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 29 - Hechos Relevantes

Durante el año 2017 la Administración no tuvo conocimiento de Hechos Relevantes que afectarían significativamente la presentación de los Estados Financieros.

Nota 30 - Hechos Posteriores

El 10 de enero de 2018, la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3301800021234 por UF 45.000, con vencimiento el 09 de enero de 2019, 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 2018 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.