

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Estados financieros por los años
terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
e informe de los auditores independientes

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2017 y 2016

Estados Financieros

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2017	31-12-2016
ACTIVO			
Efectivo y efectivo equivalente	16	160	3.377
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	86.248	139.409
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	12	64	241
Otros activos	14	-	-
Total Activo		86.472	143.027
PASIVO			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	1.456
Rescates por pagar	11	46	244
Remuneraciones sociedad administradora	20	22	19
Otros documentos y cuentas por pagar	12	14	7
Otros pasivos	14	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		82	1.726
ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES		86.390	141.301

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Dólares)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2017	31-12-2016
INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN			
Intereses y reajustes	15	-	-
Ingresos por dividendos		1.690	2.010
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo		6	24
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	22.469	7.863
Resultado en venta de instrumentos financieros		(1.653)	(746)
Otros		-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		22.512	9.151
GASTOS			
Comisión de administración	20	(3.129)	(3.184)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(29)	(27)
Otros gastos de operación	22	(103)	(95)
Total gastos de operación		(3.261)	(3.306)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		19.251	5.845
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		19.251	5.845
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		19.251	5.845
Distribución de beneficios		(13)	
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		19.238	5.845

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Participes
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Dólares)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO (Expresado en Miles de Dólares)													
31-12-2017													
Nota N°	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie 107A	Serie 107B	Serie J	Total
Activo neto atribuible a los participes al 01 de enero	17	31.031	67	18.591	64.702	3.397	4.544	18.732	237	-	-	-	141.301
Aportes de cuotas		21.643	-	3.544	2.641	-	1.040	1.778	64	1.793	-	1.220	45.823
Rescate de cuotas		(27.227)	(7)	(10.402)	(60.320)	(3.562)	(2.262)	(10.896)	(145)	(891)	-	(210)	(119.972)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(5.584)	(7)	(6.858)	(57.679)	(3.562)	(1.222)	(9.118)	(81)	902	-	1.010	(74.149)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		4.257	13	2.714	7.747	208	739	2.538	30	123	-	6	19.251
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	(13)	-	-	(13)
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	(13)	-	-	(13)
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		4.257	13	2.714	7.747	208	739	2.538	30	110	-	6	19.238
Activo neto atribuible a participes al 31 de diciembre - Valor cuota	17	29.704	73	14.447	14.770	43	4.061	12.152	186	8.926	-	1.016	86.390

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a Partícipes
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Dólares)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO											
(Expresado en Miles de Dólares)											
31-12-2016											
	Nota N°	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero	17	36.999	68	25.190	39.131	192	5.784	23.676	366	-	131.406
Aportes de cuotas		24.986	1	13.679	48.761	3.710	3.159	22.365	26	-	116.687
Rescate de cuotas		(31.002)	(7)	(21.015)	(27.679)	(554)	(4.513)	(27.699)	(168)	-	(112.637)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(6.016)	(6)	(7.336)	21.082	3.156	(1.354)	(5.334)	(142)	-	4.050
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		48	5	737	4.489	49	114	390	13	-	5.845
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		48	5	737	4.489	49	114	390	13	-	5.845
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre - Valor cuota	17	31.031	67	18.591	64.702	3.397	4.544	18.732	237	-	141.301

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

Estados de Flujos de Efectivo
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en miles de Dólares)

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO METODO DIRECTO			
(Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2017	31-12-2016
Flujos de Efectivo originado por actividades de operacion:			
Compra de activos financieros	7	(60.902)	(3.077)
Venta/cobro de activos financieros	7	133.146	1.700
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(164)	(85)
Dividendos recibidos		1.690	2.010
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(3.125)	(90.743)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	88.870
Otros ingresos de operación		325	-
Otros gastos de operación pagados		(31)	(26)
Flujo neto originado por actividades de la operación		70.939	(1.351)
Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		45.823	116.687
Rescates de cuotas en circulación		(119.972)	(112.637)
Otros		(13)	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(74.162)	4.050
Aumento (Disminucion) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		(3.223)	2.699
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		3.377	654
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		6	24
Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente	16	160	3.377

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 1 - Información General

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

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

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

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, se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno, las cuales se depositaron con fecha 06 de enero de 2017 y cuyas modificaciones principales, que comenzaron a regir a partir del 18 de enero de 2017, son las siguientes:

Sección del R.I.	Modificación
Sección B, numeral 2.2 Instrumentos elegibles	Se agrega un último párrafo "El fondo no podrá adquirir valores que en virtud de cualquier acto o contrato priven al fondo de percibir los dividendos, intereses, repartos u otras rentas provenientes de tales valores que se hubiese acordado o corresponda distribuir".
Sección F, N°1 Series	Se agregan dos nuevas series denominadas serie "107 A" dirigida a inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a USD 15.000,00 o su equivalente en CLP convertidos de acuerdo al tipo de cambio observado vigente al día de la inversión y que además, dicha inversión se acoja al régimen tributario establecido en el N° 3.2 del Art° 107 de la L.I.R. y "107 B" dirigida a inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a USD 1.000.000,00 o su equivalente en CLP convertidos de acuerdo al tipo de cambio observado vigente al día de la inversión y que además, dicha inversión se acoja al régimen tributario establecido en el N° 3.2 del Art° 107 de la L.I.R.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

	<p>En el caso que existieran participes titulares de cuotas de estas series con saldos totales inferiores a los montos antes indicados, sin importar la causa, ellos no podrán efectuar nuevos aportes representativos de la cuota de la serie que corresponda, a no ser que con dicho aporte se alcancen los montos antes señalados, el valor cuota inicial de ambas series corresponde a USD 100,00 y las monedas en que se recibirán los aportes y se pagarán los rescates corresponden al Dólar de EEUU y pesos chilenos.</p> <p>La remuneración de la serie “107 A” a favor de la administradora será hasta un 2.80% anual, I.V.A. incluido, mientras que para la serie “107 B” será hasta un 1,428% anual, I.V.A. incluido. El porcentaje máximo de los gastos de operación para cada una de las series corresponderá a un 2,5% anual sobre el patrimonio del fondo, distribuido proporcionalmente en la parte que le corresponde a cada serie.</p>
<p>Sección F, numeral 2.2 Gastos determinables de cargo del fondo.</p>	<p>Se agrega la letra i) “Gastos por servicios de Market Maker contratados por la Administradora para el Fondo”. Dicho gasto sólo se imputará en la proporción que corresponda entre las series que se encuentran acogidas al régimen tributario del artículo 107 de la Ley de la Renta.</p>
<p>Sección G, numeral 1.8. Mercado secundario</p>	<p>Se agrega el siguiente texto “El Fondo para asegurar a los aportantes o participes de las series acogidas al régimen de tributación contemplado en el N° 3.2) del Art° 107 de la L.I.R. contar con un adecuado y permanente mercado secundario para las cuotas, contratará los servicios de un Market Maker.</p> <p>Las cuotas adquiridas en el mercado secundario que se inscriban en la Administradora, se registrarán utilizando el valor de la cuota correspondiente a la fecha de curso de la respectiva solicitud de traspaso, conforme a lo establecido en la letra c) del Art° 31 de la Ley 20.712 y la NCG 368 de la Comisión para el Mercado Financiero, antes Superintendencia de Valores y Seguros.</p>
<p>Sección G, numeral 1.9 Fracciones de cuota.</p>	<p>Se agrega al final del párrafo después del punto final que pasa a ser punto seguido, el siguiente texto “Sin embargo, para las transacciones en los mercados secundarios estas no serán consideradas.”</p>
<p>Sección G, numeral 5 Política de reparto de beneficios</p>	<p>Se agrega el siguiente texto con el objeto de concordar con las nuevas series “107 A” y “107 B”: “Será obligación de la Sociedad Administradora, distribuir entre los participes de las series acogidas al régimen de tributación del artículo 107 de la ley de la renta, la totalidad de los dividendos percibidos, en la proporción que corresponda, entre la fecha de adquisición de las cuotas y la enajenación o rescate de las mismas, provenientes de los emisores de los valores a que se refiere la letra</p>

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

	<p>c) del N° 3.2) del mismo artículo.</p> <p>Asimismo, se distribuirá entre los participantes de dichas series, un monto equivalente a la totalidad de los intereses devengados, en la proporción que corresponda, por los valores a que se refiere el artículo 104 del mencionado cuerpo legal en que haya invertido el fondo durante el ejercicio comercial respectivo.</p> <p>Las características de la política de inversiones del fondo y de la política de reparto de beneficios, tiene por objeto que las operaciones de enajenación de cuotas del fondo puedan acogerse a lo dispuesto en el N° 3.2) del artículo 107 de la Ley de la Renta.</p> <p>Tendrán derecho a percibir estos beneficios aquellos partícipes de las series acogidas al régimen tributario del artículo 107 de la ley de la renta, que tengan tal calidad, la medianoche del día inmediatamente anterior a la fecha de pago de los mismos.</p> <p>La administradora informará sobre el día de pago del beneficio, publicando un aviso en el Diario Financiero.</p> <p>El reparto de beneficios se realizará a los partícipes mediante la reinversión en cuotas de la misma serie, según el valor cuota del día de pago de los mismos. Sin embargo, los partícipes de dichas series podrán solicitar mediante aviso directo o por escrito a la Administradora, que su pago total o parcial sea realizado en cuotas liberadas de la misma serie y fondo en los términos del inciso final del artículo 80 de la Ley 20.712, en cuyo caso se aplicará respecto de tales cuotas lo dispuesto en los artículos 17 N° 6 de la Ley de la Renta. Para estos efectos la comunicación del partícipe deberá ser entregada a la Administradora con a lo menos 2 días hábiles de anticipación a la fecha de pago informada.</p> <p>La Sociedad Administradora podrá publicar una vez al mes, dentro de los primeros 5 días, un aviso informativo que haga mención a todos los repartos efectuados en el mes anterior.”</p>
Sección G, numeral 9 Beneficios Tributarios	<p>Se elimina la letra a) que contenía referencia al régimen de tributación del artículo 57 bis de la ley de la renta, derogado por la ley N° 20.780 del 2014.</p> <p>Se agrega la letra b) como sigue: “b) Las características de la política de inversiones del fondo y de la política de reparto de beneficios, tiene por objeto que las operaciones de enajenación de cuotas de las series 107 A y 107 B puedan</p>

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

	<p>acogerse a lo dispuesto en el N° 3.2) artículo 107 de la Ley de la Renta.</p> <p>Se explicita la reinversión vía MLT incluyendo una letra c) como sigue: “c) Las reinversiones que se realicen, producto de los rescates sobre las partes de aquellas inversiones que no se encuentren sometidas a los regímenes de tributación establecidos en las letras anteriores podrán realizarse mediante el mecanismo denominado “Mandato de Liquidación por Transferencia”, contemplado en el artículo 108 de la ley de la renta.”</p>
--	--

Además, se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno, las cuales se depositaron con fecha 31 de agosto de 2017 y cuyas modificaciones principales, que comenzaron a regir a partir del 30 de septiembre de 2017, son las siguientes:

Sección del R.I.	Modificación
Sección F, N° 1. Series	Se crea la serie “J” dirigida a Compañías de Seguros de Vida y Generales, cuya remuneración fija anual corresponde hasta un 1% I.V.A. incluido y los gastos serán de un 2,5% anual sobre el patrimonio del fondo, distribuido proporcionalmente en la parte que le corresponde a la serie.
Sección G, N°3. Aporte, rescate y valorización de cuotas.	<p>a) Se agrega la posibilidad para los aportantes de realizar canje de cuotas según el siguiente texto: “ Los partícipes del fondo podrán solicitar el canje de las cuotas suscritas y pagadas del mismo en cuotas de otra serie del presente fondo. Para efectos del canje se tomará el valor cuota del fondo del día que se solicite el canje, en la medida que dicha solicitud se efectuó en el horario de operaciones del Fondo. Si la solicitud se efectúa después del cierre del horario de operaciones del Fondo, se tomará el valor cuota del día hábil inmediatamente siguiente. Se suscribirá una cantidad de cuotas de la serie cuyas cuotas se quieran adquirir producto del canje, equivalentes al valor de las cuotas que el aportante entrega para efectuar el canje. En caso de que producto del canje quede un excedente en dinero, éste se pagará al aportante. El plazo de permanencia del partícipe en la serie original será contabilizado para la serie cuyas cuotas se adquieren producto del canje.</p> <p>Para que un partícipe efectúe el canje de cuotas por cuotas de otra serie de este Fondo, el partícipe deberá cumplir con los requisitos para ingresar a dicha serie. En caso contrario no se cursará el canje solicitado.</p> <p>Cuando un partícipe efectúe el canje de sus cuotas, no se cobrará ninguna remuneración por rescate anticipado de cuotas.”</p>

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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

Con respecto a la medición de pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, NIIF 9 requiere que el importe del cambio en el valor razonable de un pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se 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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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.

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 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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

- 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

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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 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;
- 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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

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.

2.2 Conversión de moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

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

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

b) Transacciones y saldos

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.2 Conversión de moneda extranjera (continuación)

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

2.3 Activos y pasivos financieros

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

2.3.1 Clasificación

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

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

Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Pasivos financieros

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

- Se emita principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la Empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

- 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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

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

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

2.3.3 Estimación del valor razonable

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

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

2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios (continuación)

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

2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado (incluyendo cuentas por cobrar a intermediarios), cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento. Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera, y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro del valor.

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

Al 31 de diciembre de 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 9 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto al tipo de inversionistas al que está orientado, según se detallan a continuación:

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

Serie APV1: Orientada a inversionistas de mediano y/o largo plazo y, cuyos aportes se efectúen sólo para constituir planes de ahorro previsional voluntario de conformidad a lo dispuesto en el Decreto Ley Nº 3.500 del año 1980.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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

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

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

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

Serie V: La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de los saldos mantenidos entre todos los fondos Administrados por Adm. General de Fondos Security S.A. deben ser iguales o superiores a USD 1.800.000,00 o su equivalente en CLP de acuerdo al dólar observado del día del aporte. En el caso que existiere Partícipes titulares de cuotas de esta serie con saldos totales inferiores al monto antes indicado, sin importar la causa de lo mismo, ellos no podrán efectuar nuevos aportes representativos de la cuota de la serie, a no ser que con dicho aporte se alcance el monto antes señalado.

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.8 Cuotas en circulación (continuación)

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

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

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

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

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

2.9 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

2.10 Tributación

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

2.11 Garantías

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

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

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

4.1. Objeto del Fondo.

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones.

4.2.1 Características del Índice:

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

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

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

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

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

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:

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

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

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

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

4.2.3 Clasificación de riesgo de las Inversiones:

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

4.2.4 Nivel de riesgo esperado de las inversiones.

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

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

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.2. Política de Inversiones. (continuación)

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

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

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

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

4.3. Características y diversificación de las inversiones.

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

Tipo de Instrumento	% Máximo
1. Títulos de deuda	
1.1 Títulos de deuda emitidos por emisores nacionales.	
1.1.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	10
1.1.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.	10
1.1.3 Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.	10
1.1.4 Títulos de deuda de Securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la ley N° 18.045.	10
1.1.5 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas.	100

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

1.2. Títulos de deuda emitidos por emisores extranjeros.	
1.2.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.	10
1.2.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales.	10
1.2.3 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras.	10
2. Instrumentos de Capitalización.	
2.1 Instrumentos de Capitalización de emisores nacionales.	
2.1.1 Acciones y opciones de sociedades anónimas abiertas con transacción bursátil.	10
2.1.2 Acciones y opciones de sociedades anónimas abiertas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, registradas en una bolsa de Valores del país.	10
2.1.3 Acciones y opciones emitidas por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas.	10
2.1.4 Títulos representativos de índices accionarios (ETF).	10
2.2 Instrumentos de Capitalización de emisores extranjeros.	
2.2.1 Acciones y opciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de estas, tales como ADR's.	100

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

4.3.4 Inversión en cuotas de propia emisión.

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

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

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

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

4.4. Operaciones que realizará el Fondo.

4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados:

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

El fondo a través de los contratos de derivados podrá:

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

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

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

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

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

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

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

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

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

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

- Acciones nacionales y extranjeras.

El fondo podrá actuar como:

- Prestamista de valores.

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

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

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

Descripción	% Máximo
Instrumentos que podrán ser sujeto de préstamo	80

4.4.3 Política de operaciones con retroventa o retrocompra.

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

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.

4.5 Tratamiento de los excesos.

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 – Administración de Riesgos

5.1. Riesgos Financieros.

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

5.1.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 – Administración de Riesgos

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 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%	86.472	86.248	(862)	(1,0%)
Precio acciones -5%	86.472	86.248	(4.312)	(5,0%)
Precio acciones -10%	86.472	86.248	(8.625)	(10,0%)

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° 02619 y remitido a todas las sociedades que administran fondos mutuos mediante oficio circular N° 337, tanto para los instrumentos nacionales como extranjeros.
- La Administradora ha definido políticas que establecen que el gerente general deberá velar para que esta valorización represente el valor de mercado del instrumento en cuestión. Si no lo representare, deberá efectuar ajustes al valor obtenido, con el objeto de que la valorización refleje el monto al que el instrumento se pueda liquidar en el mercado. Los ajustes deberán ser fundamentados y sus bases deberán ser puestas a disposición de la Comisión para el Mercado Financiero, antes Superintendencia de Valores y Seguros o de cualquier participante del fondo, a su sola solicitud.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 – Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Riesgos de mercado (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.

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 – Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Riesgos de mercado (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 del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 – Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Riesgos de mercado (continuación)

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 31 de diciembre de 2017	AAA	AA	N-1	N-2	N-3	N-4	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	82.383	82.383
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	1.000	1.000
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	2.865	2.865
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	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	86.248	86.248

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 – Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Riesgos de mercado (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016	AAA	AA	N-1	N-2	N-3	N-4	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	124.355	124.355
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	15.054	15.054
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	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	139.409	139.409

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 – Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Riesgos de mercado (continuación)

5.2.3 Riesgo de Liquidez

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías.

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

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

Actividades de Mitigación

- La Administradora ha definido políticas para la determinación y mantención permanente de un % mínimo, de la cartera de inversión del fondo, en activos de alta liquidez. Dichas políticas son revisadas y aprobadas por el Directorio de la Administradora y fueron implementadas conforme a lo exigido por la circular Nro.1.990 de la Comisión para el Mercado Financiero, antes Superintendencia de Valores y Seguros.
- 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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 – Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Riesgos de mercado (continuación)

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

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

El fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo sin vencimiento especificado. El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

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	-	-	-	-	82.383	82.383
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	1.000	1.000
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	2.865	2.865
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	86.248	86.248

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 – Administración de Riesgos (continuación)

5.2 Riesgos de mercado (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016	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	-	-	-	-	124.355	124.355
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	15.054	15.045
Titulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	139.409	139.409

5.3 Gestión de riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. El importe de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad

del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base en capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 – Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable

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

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

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

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 – Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable

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.

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.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 – Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable

Al 31 de diciembre de 2016	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	124.355	-	-	124.355
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	15.054	-	-	15.054
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	-	-	-	-
	139.409	-	-	139.409

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

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 5 – Administración de Riesgos (continuación)

5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

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

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

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

Las acciones transferidas fuera del nivel 1 se relacionan con posiciones que no experimentaron ninguna actividad de intercambio el 31 de diciembre de 2017, a pesar de que fueron objeto de intensa actividad de transacciones el 31 de diciembre de 2017.

Los títulos de deuda transferidos al nivel 1 se relacionan con obligaciones soberanas no estadounidenses para las cuales existió actividad de negocios significativa el 31 de diciembre de 2017 pero se negociaron poco tanto el 31 de diciembre de 2017 como alrededor de esa fecha.

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

5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

6.1 Estimaciones contables críticas

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

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

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

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2017	31-12-2016
a) Activos		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		
- Instrumentos de capitalización	86.248	139.409
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	86.248	139.409
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 US

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2017			31-12-2016			% de activo neto
	Nacional	Extranjero	Total	Nacional	Extranjero	Total	
i) Instrumento de capitalización							
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	82.383	82.383	-	124.355	124.355	88,01
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	1.000	-	1.000	-	-	-	1,16
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	2.865	2.865	-	15.054	15.054	10,65
Subtotal	1.000	85.248	86.248	-	139.409	139.409	98,66
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 US

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

Instrumentos (Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2017			31-12-2016				
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto	Nacional	Extranjero	Total	% de activo neto
<u>iii) Títulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 días</u>								
Dep. y/o 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	1.000	85.248	86.248	99,84	-	139.409	139.409	98,66
<u>iv) Otros instrumentos e inversiones financieras</u>								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.000	85.248	86.248	99,84	-	139.409	139.409	98,66

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

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

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2017	31-12-2016
Saldo de inicio al 1 de enero	139.409	131.119
Intereses y reajustes	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	22.469	7.863
Compras	60.902	3.077
Ventas	- 133.146	- 1.700
Vencimientos	-	-
Otros movimientos	- 3.386	- 950
Saldo Final al 31 de diciembre	86.248	139.409

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

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

b) Cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2017	31-12-2016
Acreeedores por compras	-	1.456
Total	-	1.456

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 11 – Rescates por Pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2017	31-12-2016
Saldo rescates por pagar	46	244
Total	46	244

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

a) Otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2017	31-12-2016
Otros	-	75
Dividendos por cobrar	64	166
Retencion 4%	-	-
Total	64	241

b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2017	31-12-2016
Comision Renta Fija	-	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	8	7
Inversiones con retencion	6	-
Total	14	7

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

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

Nota 16 - Efectivo y Efectivo Equivalente

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

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2017	31-12-2016
Bancos nacionales, en CLP	43	24
Bancos nacionales, en US\$	39	1.547
Bancos extranjeros, en US\$	78	1.806
Total	160	3.377

Nota 17 - Cuotas en Circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, serie APV1, serie B, serie G, serie D, serie H, serie I-APV, serie V, serie S, serie 107 A, serie 107 B y serie J, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación. Al 31 de diciembre 2017 y 2016, las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuota ascienden a:

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

31-12-2017 (Expresado en Miles de Dólares)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota MUS\$	MUS\$
A	174.368,0025	170,3503	29.704
APV1	52,3955	1.384,0876	73
B	53.170,9364	271,7055	14.447
D	8.142,2151	1.813,9570	14.770
G	33,4000	1.273,1343	43
H	3.022,8811	1.343,3774	4.061
I-APV	24.494,1769	496,1124	12.152
V	135,8069	1.370,1655	186
S	80.599,6532	110,7506	8.926
107A	8.814,1180	114,8636	1.012
107B	0,0000	100,0000	-
J	9.727,5766	104,4624	1.016
Total	362.561,1622		86.390

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

31-12-2016			
(Expresado en Miles de Dólares)			
Series	Nº cuotas en circulación	Valor cuota MUS\$	MUS\$
A	208.831,5970	148,5905	31.031
APV1	57,6442	1.158,2165	67
B	81.175,4687	229,0296	18.591
D	42.821,6512	1.510,9603	64.702
G	3.186,4427	1.065,8974	3.397
H	3.988,4619	1.139,1952	4.544
I-APV	45.054,1405	415,7725	18.732
V	205,7808	1.151,7350	237
S	0,0000	100,0000	-
Total	385.321,1870		141.301

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

El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en Dólares de E.E.U.U. o Pesos Chilenos, dentro de un plazo no mayor de 10 días hábiles bancarios, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero, 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 MUS\$ 29.704, para la Serie APV1 MUS\$ 73, para la Serie B MUS\$ 14.447, para la Serie G MUS\$ 43, para la Serie D MUS\$ 14.770, para la Serie H MUS\$ 4.061, para la Serie I-APV MUS\$ 12.152, para la Serie V MUS\$ 186, y para la Serie S MUS\$ 8.926, para la serie 107 A MUS\$ 1.012, para la serie 107 B MUS\$ 0 y para la serie J MUS\$ 1.016 al 31 de diciembre de 2017.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

El valor del activo neto de la Serie A es MUS\$ 31.031, para la Serie APV1 MUS\$ 67, para la Serie B MUS\$ 18.591, para la Serie G MUS\$ 3.397, para la Serie D MUS\$ 64.702, para la Serie H MUS\$ 4.544, para la Serie I-APV MUS\$ 18.732, para la Serie V MUS\$ 237, y para la Serie S MUS\$ 0, 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 Dólares)	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H
Saldo de inicio al 1 de enero	208.831,5970	57,6442	81.175,4687	42.821,6512	3.186,4427	3.988,4619
Cuotas suscritas	136.745,8680	0,2107	14.529,1869	1.616,6657	-	868,3801
Cuotas rescatadas	(171.209,4625)	(5,4594)	(42.533,7192)	(36.296,1018)	(3.153,0427)	(1.833,9609)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	174.368,0025	52,3955	53.170,9364	8.142,2151	33,4000	3.022,8811

31-12-2017 (Expresado en Miles de Dólares)	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie 107A	Serie 107B	Serie J
Saldo de inicio al 1 de enero	45.054,1405	205,7808	-	-	-	-
Cuotas suscritas	3.943,9126	50,6702	120.402,3714	17.310,9117	-	11.731,7816
Cuotas rescatadas	(24.503,8762)	(120,6441)	(39.802,7182)	(8.379,7868)	-	(2.004,2050)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	(117,0069)	-	-
Cuotas suscritas	24.494,1769	135,8069	80.599,6532	8.814,1180	-	9.727,5766

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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 Dólares)	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D
Saldo de inicio al 1 de enero	256.199,6253	62,8523	117.266,9117	27.942,0746
Cuotas suscritas	175.172,8894	1,1503	63.815,7393	34.778,0337
Cuotas rescatadas	(222.540,9177)	(6,3584)	(99.907,1823)	(19.898,4571)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-
Cuotas suscritas	208.831,5970	57,6442	81.175,4687	42.821,6512

31-12-2016 (Expresado en Miles de Dólares)	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S
Saldo de inicio al 1 de enero	193,0171	5.380,8032	61.065,1045	339,9495	-
Cuotas suscritas	3.555,0739	2.893,1700	56.103,9841	25,0416	-
Cuotas rescatadas	(561,6483)	(4.285,5113)	(72.114,9481)	(159,2103)	-
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Cuotas suscritas	3.186,4427	3.988,4619	45.054,1405	205,7808	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

El Fondo, ha distribuido beneficios a los partícipes durante el año 2017.

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
10-02-2017	BK	2	13-03-2017	LYB	13
13-02-2017	TXN	5	13-03-2017	MET	13
15-02-2017	MS	3	14-03-2017	DD	11
15-02-2017	KMI	3	14-03-2017	JNJ	74
16-02-2017	AAPL	36	15-03-2017	AMAT	3
24-02-2017	SBUX	6	15-03-2017	CSX	6
24-02-2017	COST	4	15-03-2017	MCD	27
24-02-2017	SCHW	2	15-03-2017	NEE	15
24-02-2017	C	8	15-03-2017	PX	8
24-02-2017	COF	4	15-03-2017	TWX	11
28-02-2017	SPG	11	16-03-2017	DUK	20
01-03-2017	AFL	3	16-03-2017	PRU	11
01-03-2017	BBT	5	17-03-2017	ETN	11
01-03-2017	COP	7	17-03-2017	KHC	12
01-03-2017	INTC	24	17-03-2017	NVDA	3
01-03-2017	KR	2	20-03-2017	LYB	2
01-03-2017	PFE	40	20-03-2017	D	16
01-03-2017	PSX	6	21-03-2017	UNH	20
01-03-2017	WFC	37	22-03-2017	HAL	5
02-03-2017	TJX	4	22-03-2017	NOC	5
03-03-2017	BA	17	22-03-2017	QCOM	26
06-03-2017	SO	11	23-03-2017	BLK	10
07-03-2017	V	7	23-03-2017	HD	38
07-03-2017	VLO	7	24-03-2017	ANTM	6
08-03-2017	AMGN	19	24-03-2017	GM	18
08-03-2017	UPS	13	24-03-2017	LMT	16
09-03-2017	MSFT	81	27-03-2017	CME	8
10-03-2017	AEP	8	29-03-2017	AGN	11
10-03-2017	CVX	57	29-03-2017	GS	12
10-03-2017	EMR	9	30-03-2017	GILD	24
10-03-2017	EXC	8	30-03-2017	GS	9
10-03-2017	HON	13	31-03-2017	BDX	6
10-03-2017	IBM	34	31-03-2017	ICE US	4
10-03-2017	LLY	14	31-03-2017	PEP	40
10-03-2017	PPG	3	31-03-2017	PSA	11
10-03-2017	SPGI	3	31-03-2017	TRV	7
10-03-2017	TGT	9	31-03-2017	UNP	18
10-03-2017	UTX	14	03-04-2017	ADP	14
10-03-2017	WBA	9	03-04-2017	ALL	5
10-03-2017	XOM	87	03-04-2017	AVGO	22
	SUB-TOTAL	636		SUB-TOTAL	589

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
03-04-2017	BAC	30	28-04-2017	SYK	8
03-04-2017	CCI	12	02-05-2017	BMY	36
03-04-2017	FDX	4	02-05-2017	CVS	28
03-04-2017	KO	57	02-05-2017	GIS	16
03-04-2017	MCK	2	02-05-2017	JPM	98
03-04-2017	NKE	9	02-05-2017	T	162
03-04-2017	RAI	24	02-05-2017	VZ	128
03-04-2017	WMT	30	05-05-2017	GD	12
04-04-2017	KMB	12	05-05-2017	PNC	15
04-04-2017	MMM	25	08-05-2017	APD	12
05-04-2017	HPE	4	08-05-2017	YUM	7
07-04-2017	MRK	48	09-05-2017	MA	10
10-04-2017	CI	0	10-05-2017	AXP	12
10-04-2017	MO	43	10-05-2017	LOW	13
11-04-2017	ITW	8	11-05-2017	RTN	11
11-04-2017	PM	83	12-05-2017	BK	9
11-04-2017	PM	1	15-05-2017	ABBV	49
13-04-2017	MDLZ	11	15-05-2017	ABT	19
17-04-2017	OXY	24	15-05-2017	CL	15
18-04-2017	ECL US	4	15-05-2017	KMI	10
18-04-2017	SLB	40	15-05-2017	MMC	8
18-04-2017	TMO	2	15-05-2017	MS	12
18-04-2017	USB	19	15-05-2017	PG	79
20-04-2017	FOXA	9	15-05-2017	TXN	22
20-04-2017	MDLZ	12	16-05-2017	ACN	41
20-04-2017	MDT	29	18-05-2017	AAPL	116
20-04-2017	VSM	0	22-05-2017	CAT	20
25-04-2017	GE	105	23-05-2017	ETN	13
26-04-2017	CB	25	25-05-2017	COF	7
26-04-2017	CMCSA	42	26-05-2017	C	20
26-04-2017	CSCO	79	26-05-2017	COST	127
26-04-2017	ORCL	32	26-05-2017	SBUX	13
28-04-2017	AET	10	26-05-2017	SCHW	4
28-04-2017	AMT	14	31-05-2017	CTSH	3
28-04-2017	DHR	5	31-05-2017	UPS	20
28-04-2017	DOW	29	01-06-2017	AFL	6
28-04-2017	EOG	5	01-06-2017	BBT	9
28-04-2017	HUM	3	01-06-2017	COP	12
28-04-2017	MON	13	01-06-2017	F	26
28-04-2017	SPY	1	01-06-2017	INTC	55
	SUB-TOTAL	907		SUB-TOTAL	1.283

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
01-06-2017	KR	4	16-06-2017	DUK	25
01-06-2017	PFE	70	19-06-2017	MCD	32
01-06-2017	PSX	13	20-06-2017	D	19
01-06-2017	SPG	20	21-06-2017	QCOM	35
01-06-2017	TJX	7	21-06-2017	NOC	7
01-06-2017	WFC	75	23-06-2017	LMT	22
02-06-2017	BA	32	23-06-2017	BLK	17
05-06-2017	WMT	57	23-06-2017	ANTM	7
06-06-2017	SO	21	23-06-2017	GM	24
06-06-2017	V	11	23-06-2017	WM	8
07-06-2017	VLO	12	26-06-2017	CME	9
08-06-2017	MSFT	111	27-06-2017	UNH	30
09-06-2017	AEP	13	28-06-2017	HAL	6
09-06-2017	EMR	12	28-06-2017	AIG	15
09-06-2017	EXC	12	28-06-2017	APC	1
09-06-2017	HON	20	29-06-2017	GS	12
09-06-2017	LLY	22	29-06-2017	GILD	28
09-06-2017	XOM	124	30-06-2017	UNP	21
10-06-2017	IBM	61	30-06-2017	PEP	48
10-06-2017	TGT	14	30-06-2017	TRV	8
10-06-2017	UTX	22	30-06-2017	BDX	6
12-06-2017	PPG	5	30-06-2017	ICE US	5
12-06-2017	DD	13	30-06-2017	CCI	14
12-06-2017	WBA	16	30-06-2017	OEF	127
12-06-2017	CVX	82	03-07-2017	ALL	6
12-06-2017	MMM	29	03-07-2017	AVGO	24
12-06-2017	SPGI	4	03-07-2017	BAC	31
13-06-2017	MET	18	03-07-2017	CCI	14
13-06-2017	JNJ	92	03-07-2017	KO	66
14-06-2017	NVDA	31	03-07-2017	MCK	3
15-06-2017	LYB	21	03-07-2017	RAI	30
15-06-2017	PRU	13	05-07-2017	HPE	4
15-06-2017	AMAT	4	05-07-2017	KMB	14
15-06-2017	NEE	19	05-07-2017	NKE	10
15-06-2017	TWX	14	06-07-2017	FDX	5
15-06-2017	CSX	8	10-07-2017	JCI	22
15-06-2017	HD	44	10-07-2017	MO	46
15-06-2017	PX	9	10-07-2017	MRK	50
16-06-2017	AGN	12	12-07-2017	ITW	9
16-06-2017	KHC	30	13-07-2017	MDLZ	13
	SUB-TOTAL	1.196		SUB-TOTAL	876

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
13-07-2017	PM	101	14-08-2017	TXN	22
13-07-2017	PM	1	16-08-2017	ABBV	46
14-07-2017	ADP	10	16-08-2017	ABT	20
14-07-2017	OXY	23	16-08-2017	CL	16
17-07-2017	AMT	11	16-08-2017	KMI	12
17-07-2017	SLB	40	16-08-2017	MMC	9
18-07-2017	ECL US	4	16-08-2017	MS	21
18-07-2017	TMO	2	16-08-2017	PG	83
18-07-2017	USB	19	17-08-2017	AAPL	153
18-07-2017	PCG	11	17-08-2017	COF	9
25-07-2017	CB	19	21-08-2017	CAT	20
25-07-2017	GE	83	21-08-2017	ETN	14
26-07-2017	CMCSA	29	25-08-2017	C	42
26-07-2017	CSCO	57	25-08-2017	SBUX	18
27-07-2017	DIS	49	25-08-2017	SCHW	5
27-07-2017	MDT	29	30-08-2017	UPS	25
28-07-2017	AET	7	31-08-2017	CTSH	4
28-07-2017	DHR	4	31-08-2017	TJX	9
28-07-2017	DOW	20	01-09-2017	AFL	8
28-07-2017	MON	9	01-09-2017	BA	38
31-07-2017	EOG	4	01-09-2017	BBT	12
31-07-2017	HUM	3	01-09-2017	COP	14
31-07-2017	JPM	80	01-09-2017	COST	12
31-07-2017	SPY	96	01-09-2017	F	25
31-07-2017	SYK	7	01-09-2017	INTC	63
01-08-2017	BMY	29	01-09-2017	KR	5
01-08-2017	GIS	13	01-09-2017	PFE	84
01-08-2017	T	135	01-09-2017	PSX	16
01-08-2017	TWX	14	01-09-2017	SPG	25
01-08-2017	VZ	106	01-09-2017	WFC	85
02-08-2017	ORCL	35	05-09-2017	V	14
03-08-2017	CVS	24	05-09-2017	WMT	37
03-08-2017	RTN	11	06-09-2017	SO	30
07-08-2017	PNC	17	08-09-2017	AEP	12
09-08-2017	LOW	16	08-09-2017	AMGN	35
09-08-2017	MA	11	08-09-2017	EXC	12
10-08-2017	AXP	13	08-09-2017	HON	21
11-08-2017	BK	11	08-09-2017	LLY	24
11-08-2017	GD	11	11-09-2017	CVX	91
14-08-2017	APD	9	11-09-2017	EMR	13
	SUB-TOTAL	1.174		SUB-TOTAL	1.202

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
11-09-2017	IBM	58	29-09-2017	PSA	14
11-09-2017	NSC	7	29-09-2017	TRV	8
11-09-2017	TGT	14	29-09-2017	UNP	20
11-09-2017	UTX	24	02-10-2017	ADP	10
11-09-2017	XOM	141	02-10-2017	ALL	6
12-09-2017	JNJ	99	02-10-2017	AVGO	24
12-09-2017	MMM	29	02-10-2017	BAC	49
12-09-2017	SPGI	4	02-10-2017	CCI	14
12-09-2017	WBA	18	02-10-2017	DOW	24
13-09-2017	MET	18	02-10-2017	FDX	5
13-09-2017	NOC	7	02-10-2017	KO	64
14-09-2017	AMAT	4	02-10-2017	MCK	3
14-09-2017	HD	48	02-10-2017	NKE	10
14-09-2017	MSFT	125	03-10-2017	KMB	14
14-09-2017	PRU	13	04-10-2017	BTI	32
15-09-2017	CSX	8	04-10-2017	HPE	4
15-09-2017	KHC	31	06-10-2017	MRK	55
15-09-2017	NEE	19	10-10-2017	ITW	11
15-09-2017	PX	9	10-10-2017	MO	56
20-09-2017	AGN	12	12-10-2017	MDLZ	15
20-09-2017	DUK	28	13-10-2017	PM	1
20-09-2017	MCD	32	13-10-2017	PM	101
20-09-2017	NVDA	3	16-10-2017	ECL US	4
20-09-2017	UNH	30	16-10-2017	JCI	12
21-09-2017	D	19	16-10-2017	OXY	24
21-09-2017	QCOM	38	16-10-2017	PCG	11
22-09-2017	BLK	17	16-10-2017	SLB	44
22-09-2017	GM	24	16-10-2017	TMO	2
22-09-2017	LMT	22	16-10-2017	USB	21
22-09-2017	WM	8	18-10-2017	AMT	11
25-09-2017	ANTM	8	23-10-2017	CB	18
25-09-2017	CME	9	24-10-2017	MDT	28
27-09-2017	HAL	6	25-10-2017	CMCSA	33
28-09-2017	GILD	28	25-10-2017	CSCO	56
28-09-2017	GS	12	25-10-2017	GE	86
29-09-2017	AIG	13	25-10-2017	ORCL	24
29-09-2017	BDX	6	30-10-2017	AET	7
29-09-2017	DD	13	30-10-2017	DHR	4
29-09-2017	ICE US	5	30-10-2017	HUM	2
29-09-2017	PEP	49	30-10-2017	MON	8
	SUB-TOTAL	1.061		SUB - TOTAL	938

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$	Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
31-10-2017	EOG	4	01-12-2017	PFE	86
31-10-2017	JPM	78	01-12-2017	AFL	8
31-10-2017	SYK	6	01-12-2017	SBUX	21
02-11-2017	BMJ	25	01-12-2017	SPG	26
02-11-2017	GIS	11	01-12-2017	COST	10
02-11-2017	T	122	01-12-2017	PSX	16
02-11-2017	TWX	12	05-12-2017	DE	16
02-11-2017	VZ	97	06-12-2017	DE	31
03-11-2017	CVS	21	11-12-2017	AEP	14
07-11-2017	PNC	14	11-12-2017	AMGN	40
09-11-2017	BK	10	11-12-2017	CVX	93
09-11-2017	MA	8	11-12-2017	EMR	15
09-11-2017	RTN	9	11-12-2017	EXC	14
10-11-2017	AXP	10	11-12-2017	HON	27
10-11-2017	GD	10	11-12-2017	IBM	67
14-11-2017	APD	8	11-12-2017	LLY	27
14-11-2017	TXN	24	11-12-2017	NSC	8
15-11-2017	ABBV	37	11-12-2017	UTX	27
15-11-2017	ABT	18	11-12-2017	XOM	151
15-11-2017	CL	14	12-12-2017	WBA	17
15-11-2017	KMI	11	12-12-2017	MMM	26
15-11-2017	MMC	7	12-12-2017	JNJ	89
15-11-2017	MS	14	12-12-2017	SPGI	4
15-11-2017	PG	69	12-12-2017	UNH	26
16-11-2017	AAPL	95	13-12-2017	MET	18
16-11-2017	ACN	35	14-12-2017	AMAT	4
20-11-2017	CAT	16	14-12-2017	HD	37
20-11-2017	ETN	11	14-12-2017	MSFT	137
22-11-2017	C	38	14-12-2017	PRU	13
24-11-2017	COF	8	18-12-2017	AGN	14
24-11-2017	SCHW	4	18-12-2017	CSX	7
29-11-2017	UPS	26	18-12-2017	DUK	33
30-11-2017	TJX	9	18-12-2017	DWDP	44
30-11-2017	CTSH	4	18-12-2017	KHC	18
01-12-2017	COP	15	18-12-2017	KO	59
01-12-2017	F	26	18-12-2017	MCD	31
01-12-2017	WFC	81	18-12-2017	NEE	19
01-12-2017	INTC	47	18-12-2017	NVDA	3
01-12-2017	BBT	12	18-12-2017	PX	8
01-12-2017	BA	36	18-12-2017	QCOM	26
	SUB-TOTAL	1.100		SUB-TOTAL	1.328

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

Fecha de Distribución	Emisor	Monto Distribuido US\$
18-12-2017	WM	7
20-12-2017	D	18
20-12-2017	NOC	6
21-12-2017	ANTM	7
21-12-2017	BLK	10
21-12-2017	GM	17
22-12-2017	AIG	12
26-12-2017	IVV	64
26-12-2017	OEF	19
27-12-2017	HAL	8
28-12-2017	GILD	25
28-12-2017	GS	11
28-12-2017	HAL	6
28-12-2017	UNP	21
	SUB-TOTAL	230
	TOTAL	12.519

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad Nominal

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

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2017											
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I- APV	Serie V	Serie S	Serie 107A	Serie 107B	Serie J
Enero	1,2664	1,6238	1,5611	1,6637	1,6197	1,5093	1,6110	1,5851	-	-	-	-
Febrero	3,6942	4,0244	3,9666	4,0615	4,0208	3,9187	4,0128	3,9888	-	3,9299	-	-
Marzo	- 0,3990	- 0,0474	- 0,1092	- 0,0082	- 0,0515	- 0,1602	- 0,0600	- 0,0856	-	- 0,0072	-	-
Abril	0,5950	0,9389	0,8783	0,9769	0,9346	0,8285	0,9263	0,9014	-	0,9544	-	-
Mayo	0,9661	1,3228	1,2599	1,3623	1,3184	1,2083	1,3098	1,2839	-	1,3455	-	-
Junio	- 0,0198	0,3218	0,2616	0,3598	0,3177	0,2122	0,3094	0,2848	-	0,4116	-	-
Julio	1,6118	1,9706	1,9074	2,0105	1,9663	1,8555	1,9577	1,9317	2,1138	1,9756	-	-
Agosto	0,0703	0,4236	0,3614	0,4628	0,4192	0,3102	0,4108	0,3852	0,5639	0,4132	-	-
Septiembre	1,3017	1,6479	1,5871	1,6865	1,6438	1,5369	1,6355	1,6104	1,7857	1,7298	-	-
Octubre	1,9385	2,2984	2,2350	2,3384	2,2941	2,1829	2,2853	2,2592	2,4415	2,1166	-	-
Noviembre	2,2248	2,5741	2,5127	2,6129	2,5699	2,4621	2,5615	2,5362	2,7136	2,5716	-	2,6487
Diciembre	0,5637	0,9188	0,8562	0,9583	0,9145	0,8049	0,9060	0,8802	1,0601	0,8362	-	0,9941

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

La rentabilidad nominal del Fondo por cada una de sus series es la siguiente para el ejercicio 2016.

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2016								
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I- APV	Serie V	Serie S
Enero	- 6,4187	- 6,0652	- 6,1233	- 6,0286	- 6,0692	- 6,1710	- 6,0772	- 6,1010	-
Febrero	- 1,1231	- 0,7735	- 0,8313	- 0,7376	- 0,7777	- 0,8783	- 0,7855	- 0,8092	-
Marzo	5,7703	6,1702	6,1042	6,2112	6,1653	6,0502	6,1563	6,1293	-
Abril	- 0,1621	0,2030	0,1428	0,2405	0,1986	0,0935	0,1904	0,1657	-
Mayo	1,1621	1,5443	1,4813	1,5837	1,5398	1,4298	1,5312	1,5055	-
Junio	- 0,4385	- 0,0911	- 0,1508	- 0,0533	- 0,0951	- 0,1999	- 0,1033	- 0,1279	-
Julio	2,9926	3,3549	3,2913	3,3955	3,3509	3,2389	3,3422	3,3159	-
Agosto	- 0,2555	0,0956	0,0339	0,1348	0,0916	- 0,0169	0,0831	0,0576	-
Septiembre	- 0,6522	- 0,3132	- 0,3730	- 0,2759	- 0,3176	- 0,4221	- 0,3257	- 0,3502	-
Octubre	- 1,8144	- 1,4683	- 1,5295	- 1,4302	- 1,4728	- 1,5795	- 1,4812	- 1,5061	-
Noviembre	2,6036	2,9536	2,8918	2,9922	2,9490	2,8412	2,9407	2,9154	-
Diciembre	1,6878	2,0457	1,9827	2,0857	2,0416	1,9310	2,0329	2,0070	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2017	Último año	Últimos dos años	Ultimos tres años
SERIE A	14,6441	17,9604	12,8750
SERIE APV1	19,5016	28,3413	-
SERIE B	18,6334	26,4808	25,8110
SERIE D	20,0533	29,5269	30,3831
SERIE G	19,4425	28,2121	-
SERIE H	17,9234	24,9716	-
SERIE I-APV	19,3230	27,9561	28,0189
SERIE V	18,9653	27,1904	-
SERIE S	-	-	-
SERIE 107A	-	-	-
SERIE 107B	-	-	-
SERIE J	-	-	-

Rentabilidad Nominal Acumulada %			
Año 2016	Último año	Últimos dos años	Ultimos tres años
SERIE A	2,8927	1,5431	5,0918
SERIE APV1	7,3971	-	-
SERIE B	6,6149	6,0502	17,6553
SERIE D	7,8912	8,6044	21,9311
SERIE G	7,3422	-	-
SERIE H	5,9770	-	-
SERIE I-APV	7,2351	7,2876	19,7199
SERIE V	6,9138	-	-
SERIE S	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

b) Rentabilidad Real (%)

Ejercicio 2017

Meses	Serie	Serie
	I-APV	APV1
Enero	1,7259	1,7387
Febrero	3,7217	3,7332
Marzo	- 0,3615	- 0,3489
Abril	0,5863	0,5989
Mayo	1,0451	1,0581
Junio	0,1811	0,1935
Julio	2,2174	2,2304
Agosto	0,3852	0,3980
Septiembre	1,4346	1,4470
Octubre	2,3694	2,3825
Noviembre	2,1923	2,2048
Diciembre	0,6536	0,6664

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

Ejercicio 2016

Meses	Serie	Serie
	I-APV	APV1
Enero	- 6,0772	- 6,0652
Febrero	- 1,1262	- 1,1142
Marzo	5,7670	5,7809
Abril	- 0,1760	- 0,1635
Mayo	1,1943	1,2073
Junio	- 0,3296	- 0,3175
Julio	2,9880	3,0007
Agosto	- 0,1745	- 0,1620
Septiembre	- 0,3835	- 0,3710
Octubre	- 1,6208	- 1,6079
Noviembre	2,7372	2,7501
Diciembre	1,8995	1,9123

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2017	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE I-APV	17,3186	22,3741	17,6475
SERIE APV1	17,4942	22,7425	-

Rentabilidad Real Acumulada%			
Año 2016	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
SERIE I-APV	4,3092	0,2803	5,9140
SERIE APV1	4,4669	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas

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

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

31-12-2017

(Expresado en Miles de Dólares)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	12.385	14,3356
Personas relacionadas	208	0,2408
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	12.043	13,9401
Total	24.635	28,5165

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		30,7914	-	2,8303	27,9611	5
Accionistas de la Sociedad Adm.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		0,1670	-	-	0,1670	0

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor Serie B	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		72,9079	16,2368	35,6320	53,5127	15
Accionistas de la Sociedad Adm.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		60,4476	-	-	60,4476	-

Tenedor Serie D	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Adm.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		39.478,2668	1.591,9444	34.488,6645	6.581,5467	11.939

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie G	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	12.385
Personas relacionadas		-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

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

Tenedor Serie I-APV	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		5,3105	-	-	5,3105	3
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		355,0862	1,6881	146,7703	210,0040	104

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie V	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		205,7808	50,6702	120,6441	135,8069	186
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

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

Tenedor Serie 107A	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		-	1.618,4801	1.618,3114	0,1687	0
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor Serie J	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		-	11.731,7816	2.004,2050	9.727,5766	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

31-12-2016

(Expresado en Miles de Dólares)

Tipo de relacionado	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	59.911	42,4011
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración	9.190	6,5038
Total	69.100	48,9050

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		30,7919	66,8362	66,8362	30,7919	5
Accionistas de la Sociedad Adm.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		23,1750	-	23,0080	0,1670	0

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

Tenedor Serie B	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		389,7224	22,7812	339,5957	72,9079	17
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		153,0259	29,0859	116,6642	60,4476	14

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		25.715,8610	32.970,5964	19.208,1906	39.478,2668	59.650
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

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

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

Tenedor Serie I-APV	%	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		5,3105	-	-	5,3105	2
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		317,4653	37,6209	-	355,0862	148

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie V	%	Número de Cuotas al	Número de Cuotas Adquiridas	Número de Cuotas Rescatadas	Número de Cuotas al Cierre	Monto en Cuotas al Cierre del
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		339,9495	25,0416	159,2103	205,7808	237
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

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

Tenedor Serie 107A	%	Número de Cuotas al	Número de Cuotas Adquiridas	Número de Cuotas Rescatadas	Número de Cuotas al Cierre	Monto en Cuotas al Cierre del
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor Serie 107B	%	Número de Cuotas al	Número de Cuotas Adquiridas	Número de Cuotas Rescatadas	Número de Cuotas al Cierre	Monto en Cuotas al Cierre del
Sociedad Administradora		-	-	-	-	-
Personas relacionadas		-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Admin.		-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración		-	-	-	-	-

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Remuneración por Administración

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

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

El total de remuneración por Administración del ejercicio 2017 y 2016 ascendió a M\$ 3.129 y M\$ 3.184 respectivamente, adeudándose M\$ 22 y M\$ 19 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. 330-17-00016565	MAPFRE Seguros Generales S.A.	Banco Security	31.000	10/01/2017 al 09/01/2018

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 22 - Otros Gastos de Operación

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

31-12-2017													
(Expresado en Miles de Dólares)													
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Serie 107A	Serie 107B	Serie J	Total
Costo de Transacción	10	0	5	5	0	1	4	0	3	0	-	0	29
Administración	28	0	14	34	0	4	13	0	6	4	0	-	103
Total	38	0	19	39	0	6	17	0	9	4	0	0	132

31-12-2016											
(Expresado en Miles de Dólares)											
	Serie A	Serie APV1	Serie B	Serie D	Serie G	Serie H	Serie I-APV	Serie V	Serie S	Total	
Transacción	6	-	3	12	1	1	4	-	-	27	
Gasto Administración	23	-	15	40	-	4	13	-	-	95	
Total	29	-	18	52	1	5	17	-	-	121	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística

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

Ejercicio 2017

Serie A

Mes	Valor Cuota MUS\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	150,4723	141.822	161	1.374
Febrero	156,0310	145.512	159	1.388
Marzo	155,4085	131.188	174	1.376
Abril	156,3332	116.942	162	1.341
Mayo	157,8435	111.038	145	1.294
Junio	157,8123	110.444	139	1.284
Julio	160,3559	112.249	147	1.271
Agosto	160,4686	110.682	148	1.260
Septiembre	162,5575	105.776	143	1.242
Octubre	165,7087	106.154	143	1.225
Noviembre	169,3954	85.446	135	1.211
Diciembre	170,3503	86.472	146	1.221
Total			1.803	

Serie APV1

Mes	Valor Cuota MUS\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.177,0233	141.822	-	179
Febrero	1.224,3919	145.512	-	177
Marzo	1.223,8120	131.188	-	176
Abril	1.235,3024	116.942	-	176
Mayo	1.251,6430	111.038	-	175
Junio	1.255,6707	110.444	-	174
Julio	1.280,4150	112.249	-	174
Agosto	1.285,8389	110.682	-	172
Septiembre	1.307,0286	105.776	-	172
Octubre	1.337,0692	106.154	-	171
Noviembre	1.371,4861	85.446	1	170
Diciembre	1.384,0876	86.472	1	171
Total			2	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie B

Mes	Valor Cuota MUS\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	232,6049	141.822	39	582
Febrero	241,8313	145.512	35	572
Marzo	241,5671	131.188	40	539
Abril	243,6888	116.942	33	514
Mayo	246,7591	111.038	33	504
Junio	247,4045	110.444	31	500
Julio	252,1236	112.249	30	498
Agosto	253,0348	110.682	29	488
Septiembre	257,0506	105.776	28	488
Octubre	262,7957	106.154	29	482
Noviembre	269,3989	85.446	28	476
Diciembre	271,7055	86.472	29	484
Total			381	

Serie D

Mes	Valor Cuota MUS\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.536,0981	141.822	63	3
Febrero	1.598,4866	145.512	55	3
Marzo	1.598,3548	131.188	54	3
Abril	1.613,9695	116.942	47	3
Mayo	1.635,9569	111.038	46	3
Junio	1.641,8429	110.444	45	3
Julio	1.674,8516	112.249	40	3
Agosto	1.682,6024	110.682	36	3
Septiembre	1.710,9788	105.776	36	3
Octubre	1.750,9876	106.154	37	3
Noviembre	1.796,7397	85.446	31	3
Diciembre	1.813,9570	86.472	15	3
Total			506	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie G

Mes	Valor Cuota MUS\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.083,1617	141.822	5	27
Febrero	1.126,7130	145.512	4	27
Marzo	1.126,1322	131.188	3	5
Abril	1.136,6572	116.942	1	3
Mayo	1.151,6434	111.038	1	2
Junio	1.155,3027	110.444	-	1
Julio	1.178,0198	112.249	-	1
Agosto	1.182,9585	110.682	-	1
Septiembre	1.202,4037	105.776	-	1
Octubre	1.229,9881	106.154	-	1
Noviembre	1.261,5974	85.446	-	1
Diciembre	1.273,1343	86.472	-	1
Total			14	

Serie H

Mes	Valor Cuota MUS\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.156,3889	141.822	12	125
Febrero	1.201,7038	145.512	11	124
Marzo	1.199,7792	131.188	13	125
Abril	1.209,7190	116.942	13	120
Mayo	1.224,3363	111.038	14	118
Junio	1.226,9348	110.444	12	115
Julio	1.249,7007	112.249	12	114
Agosto	1.253,5769	110.682	11	111
Septiembre	1.272,8436	105.776	10	110
Octubre	1.300,6287	106.154	10	107
Noviembre	1.332,6512	85.446	10	105
Diciembre	1.343,3774	86.472	10	104
Total			137	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota MUS\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	422,4705	141.822	29	1.082
Febrero	439,4235	145.512	27	1.070
Marzo	439,1598	131.188	29	1.041
Abril	443,2278	116.942	25	1.015
Mayo	449,0330	111.038	20	1.011
Junio	450,4225	110.444	19	1.006
Julio	459,2403	112.249	19	1.001
Agosto	461,1267	110.682	19	991
Septiembre	468,6684	105.776	18	983
Octubre	479,3790	106.154	19	971
Noviembre	491,6582	85.446	18	969
Diciembre	496,1124	86.472	19	959
Total			260	-

Serie V

Mes	Valor Cuota MUS\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.169,9916	141.822	1	2
Febrero	1.216,6599	145.512	-	2
Marzo	1.215,6190	131.188	1	2
Abril	1.226,5767	116.942	-	2
Mayo	1.242,3253	111.038	-	2
Junio	1.245,8632	110.444	-	2
Julio	1.269,9292	112.249	-	2
Agosto	1.274,8205	110.682	-	2
Septiembre	1.295,3502	105.776	-	2
Octubre	1.324,6153	106.154	-	2
Noviembre	1.358,2101	85.446	1	2
Diciembre	1.370,1655	86.472	1	2
Total			4	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie S

Mes	Valor Cuota MUS\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	99,6436	110.444	-	1
Julio	101,7499	112.249	-	1
Agosto	102,3237	110.682	-	1
Septiembre	104,1509	105.776	-	1
Octubre	106,6937	106.154	-	1
Noviembre	109,5889	85.446	-	1
Diciembre	110,7506	86.472	-	1
Total			-	

Serie 107A

Mes	Valor Cuota MUS\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	99,1358	141.822	-	2
Febrero	103,0078	145.512	1	13
Marzo	102,8228	131.188	2	23
Abril	103,6899	116.942	2	27
Mayo	104,9589	111.038	2	26
Junio	105,1972	110.444	2	27
Julio	107,1655	112.249	2	29
Agosto	107,5144	110.682	3	32
Septiembre	109,1830	105.776	2	30
Octubre	111,3797	106.154	2	29
Noviembre	114,1388	85.446	2	27
Diciembre	114,8636	86.472	2	30
Total			23	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie 107B

Mes	Valor Cuota MUS\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	100,0000	141.822	-	-
Febrero	100,0000	145.512	-	-
Marzo	100,0000	131.188	-	-
Abril	100,0000	116.942	-	-
Mayo	100,0000	111.038	-	-
Junio	100,0000	110.444	-	-
Julio	100,0000	112.249	-	-
Agosto	100,0000	110.682	-	-
Septiembre	100,0000	105.776	-	-
Octubre	100,0000	106.154	-	-
Noviembre	100,0000	85.446	-	-
Diciembre	100,0000	86.472	-	-
Total			-	

Serie J

Mes	Valor Cuota MUS\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	100,7652	106.154	0	1
Noviembre	103,4342	85.446	0	1
Diciembre	104,4624	86.472	0	1
Total			0	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Ejercicio 2016

Serie A

Mes	Valor Cuota MUS\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	135,1436	129.115	172	1.322
Febrero	133,6258	116.008	144	1.266
Marzo	141,3364	127.818	152	1.281
Abril	141,1073	128.099	149	1.267
Mayo	142,7471	118.972	143	1.311
Junio	142,1211	114.377	137	1.396
Julio	146,3742	123.598	145	1.386
Agosto	146,0002	110.093	146	1.383
Septiembre	145,0480	108.410	136	1.335
Octubre	142,4162	105.950	131	1.298
Noviembre	146,1242	120.185	121	1.278
Diciembre	148,5905	143.027	143	1.331
Total			1.719	

Serie APV1

Mes	Valor Cuota MUS\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.013,0328	129.115	0	183
Febrero	1.005,1969	116.008	0	180
Marzo	1.067,2195	127.818	0	180
Abril	1.069,3856	128.099	0	179
Mayo	1.085,8998	118.972	0	188
Junio	1.084,9104	114.377	0	187
Julio	1.121,3082	123.598	0	187
Agosto	1.122,3802	110.093	0	186
Septiembre	1.118,8648	108.410	0	185
Octubre	1.102,4361	105.950	0	183
Noviembre	1.134,9978	120.185	0	183
Diciembre	1.158,2165	143.027	0	183
Total			1	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie B

Mes	Valor Cuota MUS\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	201,6655	129.115	49	651
Febrero	199,9891	116.008	44	626
Marzo	212,1968	127.818	43	625
Abril	212,4999	128.099	40	575
Mayo	215,6477	118.972	36	588
Junio	215,3226	114.377	33	577
Julio	222,4096	123.598	33	581
Agosto	222,4851	110.093	34	559
Septiembre	221,6553	108.410	30	557
Octubre	218,2651	105.950	30	544
Noviembre	224,5769	120.185	30	574
Diciembre	229,0296	143.027	34	577
Total			436	

Serie D

Mes	Valor Cuota MUS\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.316,0211	129.115	39	5
Febrero	1.306,3139	116.008	45	5
Marzo	1.387,4512	127.818	50	5
Abril	1.390,7878	128.099	52	5
Mayo	1.412,8140	118.972	55	5
Junio	1.412,0607	114.377	50	4
Julio	1.460,0078	123.598	50	4
Agosto	1.461,9753	110.093	47	4
Septiembre	1.457,9416	108.410	42	4
Octubre	1.437,0904	105.950	43	4
Noviembre	1.480,0905	120.185	46	4
Diciembre	1.510,9603	143.027	59	4
Total			578	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie G

Mes	Valor Cuota MUS\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	932,7235	129.115	1	6
Febrero	925,4693	116.008	1	6
Marzo	982,5273	127.818	1	6
Abril	984,4786	128.099	1	5
Mayo	999,6376	118.972	-	3
Junio	998,6869	114.377	-	3
Julio	1.032,1522	123.598	-	3
Agosto	1.033,0976	110.093	-	3
Septiembre	1.029,8161	108.410	-	3
Octubre	1.014,6491	105.950	-	3
Noviembre	1.044,5716	120.185	-	21
Diciembre	1.065,8974	143.027	3	28
Total			7	

Serie H

Mes	Valor Cuota MUS\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.008,6109	129.115	12	128
Febrero	999,7523	116.008	9	122
Marzo	1.060,2397	127.818	11	119
Abril	1.061,2310	128.099	12	116
Mayo	1.076,4047	118.972	11	142
Junio	1.074,2532	114.377	12	143
Julio	1.109,0470	123.598	13	141
Agosto	1.108,8591	110.093	14	138
Septiembre	1.104,1785	108.410	13	134
Octubre	1.086,7380	105.950	12	129
Noviembre	1.117,6140	120.185	9	125
Diciembre	1.139,1952	143.027	11	125
Total			139	

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie I-APV

Mes	Valor Cuota MUS\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	364,1582	129.115	33	1.166
Febrero	361,2976	116.008	23	1.157
Marzo	383,5400	127.818	29	1.164
Abril	384,2703	128.099	29	1.165
Mayo	390,1543	118.972	29	1.167
Junio	389,7513	114.377	23	1.159
Julio	402,7774	123.598	27	1.172
Agosto	403,1120	110.093	27	1.135
Septiembre	401,7991	108.410	21	1.066
Octubre	395,8478	105.950	22	1.066
Noviembre	407,4885	120.185	18	1.031
Diciembre	415,7725	143.027	24	1.078
Total			304	-

Serie V

Mes	Valor Cuota MUS\$	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	1.011,5318	129.115	1	1
Febrero	1.003,3466	116.008	-	1
Marzo	1.064,8445	127.818	-	1
Abril	1.066,6092	128.099	-	1
Mayo	1.082,6665	118.972	-	2
Junio	1.081,2822	114.377	-	2
Julio	1.117,1366	123.598	-	2
Agosto	1.117,7804	110.093	-	2
Septiembre	1.113,8657	108.410	-	2
Octubre	1.097,0894	105.950	-	2
Noviembre	1.129,0744	120.185	-	2
Diciembre	1.151,7350	143.027	-	2
Total			1	-

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Serie S

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

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

La custodia de los valores mantenida por el Fondo en la cartera de inversión para el ejercicio 2017 y 2016 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 Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores custodia Encargada por Sociedad Administradora	1.000	100,00	1,16	85.248	100,00	98,58
Empresas de depósito de valores custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	1.000	100,00	1,16	85.248	100,00	98,58

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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

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 Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores custodia Encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	139.409	100,00	98,67
Empresas de depósito de valores custodia Encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	139.409	100,00	98,67

Nota 25 - Excesos de Inversión

El Fondo, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no presenta excesos de inversión por emisor.

Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa

El Fondo, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no posee operaciones de compra con retroventa.

FONDO MUTUO SECURITY INDEX FUND US

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

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 no hubo Hechos Relevantes que afecten 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. 3301800021235 por UF 24.000, para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Administradora del Fondo, siendo designado como representante de los beneficiarios de la garantía el Banco Security.

Entre el 01 de enero de 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.