

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Estados Financieros al 30 de junio 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

CONTENIDO

**Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros**

**\$ - Pesos
M\$ - Miles de pesos
USD - Dólar Estadounidense**

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Expresado en miles de pesos - M\$)

		30/06/2021	31/12/2020
	<u>Nota</u> N°	M\$	M\$
ACTIVO			
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo y efectivo equivalente	24	300.318	364.973
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	24.534.243	32.700.254
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	14	-	37.682
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Otros activos		-	-
Total Activo Corriente		24.834.561	33.102.909
<u>Activo No Corriente</u>			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
Total Activo No Corriente		-	-
Total Activo		24.834.561	33.102.909

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

		30/06/2021	31/12/2020
	Nota N°	M\$	M\$
PASIVO			
<u>Pasivo Corriente</u>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	15	945	252.108
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	14	195.026	104
Remuneraciones sociedad administradora	33	529	1.357
Otros documentos y cuentas por pagar	18	1.017	937
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	20	3.153	4.990
Total Pasivo Corriente		200.670	259.496
<u>Pasivo No Corriente</u>			
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total Pasivo No Corriente		-	-
PATRIMONIO NETO			
Aportes		16.487.810	24.502.197
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		8.341.216	7.732.621
Resultado del ejercicio		(195.135)	608.595
Dividendos provisorios		-	-
Total Patrimonio Neto		24.633.891	32.843.413
Total Pasivo		24.834.561	33.102.909

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020

(Expresado en miles de pesos - M\$)

		01/01/2021	01/01/2020	01/04/2021	01/04/2020
		30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	Nota	M\$	M\$	M\$	M\$
	N°				
INGRESOS/ (PÉRDIDAS) DE LA OPERACIÓN					
Intereses y reajustes	21	1.015.912	1.533.448	505.348	641.090
Ingresos por dividendos		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-	-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(1.256)	-	9.959	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	(1.051.095)	(4.837.716)	(1.139.540)	2.118.651
Resultado en venta de instrumentos financieros	8	(23.758)	1.079.610	(93.293)	97.116
Resultado por venta de inmuebles		-	-	-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces		-	-	-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-	-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-	-	-
Otros	23	-	959	-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		(60.197)	(2.223.699)	(717.526)	2.856.857
GASTOS					
Depreciaciones		-	-	-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	-	-	-
Comisión de administración	33	(113.750)	(175.647)	(54.161)	(74.744)
Honorarios por custodia y administración		-	-	-	-
Costos de transacción		(825)	(1.629)	(291)	(652)
Otros gastos de operación	35	(20.363)	(20.526)	(12.407)	(9.290)
Total gastos de operación		(134.938)	(197.802)	(66.859)	(84.686)
Utilidad/(pérdida) de la operación		(195.135)	(2.421.501)	(784.385)	2.772.171
Costos financieros		-	-	-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		(195.135)	(2.421.501)	(784.385)	2.772.171
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-	-	-
Resultado del ejercicio		(195.135)	(2.421.501)	(784.385)	2.772.171
Otros resultados integrales:					
Cobertura de Flujo de Caja		-	-	-	-
Ajustes por Conversión		-	-	-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-	-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto		-	-	-	-
Total de otros resultados integrales		-	-	-	-
Total Resultado Integral		(195.135)	(2.421.501)	(784.385)	2.772.171

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020
(Expresado en miles de pesos - M\$)

	2021									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	(*) Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicio al 01.01.2021	24.502.197	-	-	-	-	-	8.341.216	-	-	32.843.413
Cambios contables (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal (+ ó -)	24.502.197	-	-	-	-	-	8.341.216	-	-	32.843.413
Aportes (+)	78.175	-	-	-	-	-	-	-	-	78.175
Repartos de patrimonio (-)	(8.092.562)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.092.562)
Repartos de dividendos (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:										
Resultado del Ejercicio (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	(195.135)	-	(195.135)
Otros resultados integrales (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30.06.2021	16.487.810	-	-	-	-	-	8.341.216	(195.135)	-	24.633.891

	2020									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	(*) Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicio al 01.01.2020	51.853.200	-	-	-	-	-	9.543.442	-	(673.300)	60.723.342
Cambios contables (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal (+ ó -)	51.853.200	-	-	-	-	-	9.543.442	-	(673.300)	60.723.342
Aportes (+)	1.894.448	-	-	-	-	-	-	-	-	1.894.448
Repartos de patrimonio (-)	(19.630.630)	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.630.630)
Repartos de dividendos (-)	-	-	-	-	-	-	(2.080.114)	-	-	(2.080.114)
Resultados integrales del ejercicio:										
Resultado del Ejercicio (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	(2.421.501)	-	(2.421.501)
Otros resultados integrales (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (+ ó -)	391.256	-	-	-	-	-	-	-	673.300	1.064.556
Saldo final al 30.06.2020	34.508.274	-	-	-	-	-	7.463.328	(2.421.501)	-	39.550.101

(*) Para el 31 de diciembre de 2019: Se presentó en forma extracontable y solo para efectos de revelación, el monto de dividendos mínimos a repartir ascendente a M\$673.300.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 2020
 (Expresado en miles de pesos - M\$)

	<u>Nota</u> N°	01/01/2021 30/06/2021 M\$	01/01/2020 30/06/2020 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(17.913.216)	(34.880.047)
Venta de activos financieros		26.258.142	58.354.485
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		35.118	149
Liquidación de instrumentos financieros derivados		1	(74)
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(427.485)	(3.567.769)
Otros gastos de operación pagados		(1.572)	(1.194)
Otros ingresos de operación percibidos		-	41
Flujo neto originado por actividades de la operación		7.950.988	19.905.591
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		78.175	1.894.448
Repartos de patrimonio		(8.092.562)	(19.630.629)
Repartos de dividendos		-	(2.080.114)
Otros		-	391.256
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(8.014.387)	(19.425.039)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(63.399)	480.552
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		364.973	35.768
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(1.256)	24.651
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	24	300.318	540.971

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

ÍNDICE

1. INFORMACIÓN GENERAL	1
2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS	3
3. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES	11
4. CAMBIOS CONTABLES.....	12
5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO	12
6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO	18
7. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS	28
8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS	30
9. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES.....	31
10. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTÍA.....	31
11. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	31
12. INVERSIONES VALORIZADAS AL METODO DE LA PARTICIPACIÓN	32
13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN	32
14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR POR OPERACIONES	32
15. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS	33
16. PRÉSTAMOS	33
17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	33
18. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR	34
19. INGRESOS ANTICIPADOS.....	34
20. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS.....	34
21. INTERESES Y REAJUSTES	34
22. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA	34
23. OTROS	35
24. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE.....	35
25. CUOTAS EMITIDAS	35
26. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES	37
27. RENTABILIDAD DEL FONDO	38
28. VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA	39
29. INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN.....	39
30. EXCESO DE INVERSIÓN	40
31. GRAVAMENES Y PROHIBICIONES.....	40
32. CUSTODIA DE VALORES (Norma de Carácter General N° 235 de 2009)	40
33. PARTES RELACIONADAS	41
34. GARANTIA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (Artículo 12 Ley N°20.712).....	42
35. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	42
36. INFORMACION ESTADISTICA	44
37. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS.....	47
38. INGRESOS POR DIVIDENDOS	47
39. SANCIONES.....	47
40. INFORMACION POR SEGMENTOS.....	47
41. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	47
42. HECHOS RELEVANTES	48
43. HECHOS POSTERIORES.....	50
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA	51
I. ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	51
II. CARTERAS DE INVERSIÓN	54
III. OTROS INFORMES	58
IV. INFORMACIÓN DEL FONDO Y OTROS ANTECEDENTES.....	59
V. ANALISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	61

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Tipo de Fondo

Fondo de Inversión Security Renta Fija Nacional (en adelante el “Fondo”), Run 9117-0 es un Fondo de Inversión Rescatable sujeto a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Avenida Apoquindo N° 3150, oficina 701, comuna de Las Condes, Santiago de Chile.

Este Fondo se rige por lo establecido en la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, el Decreto Supremo de Hacienda N° 129 de 2014, por las normas que imparte la Comisión para el Mercado Financiero y por las disposiciones de su propio reglamento interno.

El Fondo es administrado por Administradora General de Fondos Security S.A., en adelante la “Administradora”, la cual pertenece al Grupo Security y cuya existencia fue autorizada mediante Resolución Exenta N° 112 de fecha 2 de junio de 1992 de la Comisión para el Mercado Financiero .

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

Las cuotas del Fondo se entienden inscritas en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero, de conformidad a lo dispuesto en la Ley N° 20.712. Asimismo, con fecha 28 de octubre de 2015, las cuotas del Fondo fueron inscritas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, bajo el nemotécnico: “CFISECRFNA” para la serie A, “CFISECRFN1” para la serie UNO, “CFISECRFN2” para la serie DOS y “CFISECRFN3” para la serie TRES. Las cuotas Serie CUATRO del Fondo de Inversión Security Renta Fija Nacional fueron inscritas para cotizarse oficialmente en la Bolsa de Comercio de Santiago a contar del miércoles 29 de junio de 2016, bajo el código “CFISECRFN4”.

1.2 Objetivo

El objetivo del fondo es ofrecer a los partícipes un vehículo de inversión cuya cartera está conformada por todo tipo de valores, bienes, contratos e instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, emitidos por emisores nacionales y extranjeros, manteniendo como mínimo el 75% de su cartera en instrumentos de emisores nacionales, con una duración mínima de 366 días y una duración máxima de 3.650 días.

1.3 Aprobación reglamento interno

El Reglamento fue protocolizado en la Notaría de Santiago de don Félix Jara Cadot con fecha 24 de mayo de 2012, Repertorio N°15.448-2012.

En acuerdo de Asamblea de Aportantes realizada con fecha 04-12-2014, se aprobó en forma unánime la transformación del Fondo pasando de un Fondo de Inversión Privado a Fondo de Inversión Rescatable, que se registrará por las disposiciones de la Ley 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, por el reglamento de dicha ley (Decreto Supremo N°129 de 2014), la Norma de Carácter General de la Comisión para el Mercado Financiero N°365 de fecha 7 de mayo de 2014 y por las normas que resulten aplicables emitidas o que emita la Comisión para el Mercado Financiero de tiempo en tiempo. Dada la transformación del Fondo en un fondo de inversión rescatable, se hace necesario el reemplazo íntegro del Reglamento Interno, el cuál fue depositado el día 30 de Diciembre de 2014 en el registro que para el efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero, giendo a contar de esta misma fecha.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

1. INFORMACIÓN GENERAL, continuación

1.4 Modificaciones al reglamento interno

Al 30 de junio de 2021

Al 30 de junio de 2021, no se han efectuado modificaciones al texto del Reglamento Interno del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2020, no se han efectuado modificaciones al texto del Reglamento Interno del Fondo.

1.5 Inicio de operaciones

Fue creado con fecha 18 de mayo de 2012 según consta en Reglamento Interno del Fondo, e inició sus operaciones el 22 de agosto de 2012.

1.6 Término de Operaciones

De acuerdo a su Reglamento Interno el Fondo tiene una duración indefinida.

1.7 Aprobación de Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros referidos al 30 de junio de 2021, fueron autorizados para su emisión por la Administradora en la Sesión de Directorio efectuada el 11 de agosto de 2021.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las cuotas del Fondo se encuentran inscritas en el Registro de Valores que lleva la Comisión para el Mercado Financiero a partir del 30 de diciembre de 2014.

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

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo al 30 de junio de 2021, han sido preparados de acuerdo con las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero y por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico, modificada por la revalorización de activos financieros y pasivos financieros (incluidos los instrumentos financieros derivados) a valor razonable con efecto en resultados.

La preparación de estados financieros en conformidad con 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 7 Juicios y Estimaciones Contables Críticas.

2.2 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros comprenden los Estados de Situación Financiera al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020; los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y los Estados de Flujos de Efectivo por el período comprendido entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020.

2.3 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 pesos chilenos. El Fondo está dirigido a personas naturales y jurídicas que quieran invertir en un portafolio de instrumentos de renta fija, compuesto por bonos y títulos de deuda, tanto nacionales como extranjeros, que estén registrados como valores de oferta pública, al igual que en cuotas de fondos mutuos de inversión en renta fija y títulos representativos de productos, con una duración promedio ponderada de los activos de 5 años como máximo. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administración considera el Peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

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 DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

2.3 Conversión de moneda extranjera, continuación

b) Transacciones y saldos, continuación

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
	\$	\$	\$
Dólar Estadounidense	727,76	710,95	821,23
Unidad de Fomento	29.709,83	29.070,33	28.696,42

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".

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 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.

2.4.1.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado 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 a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

2.4.1.2 Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.

El Fondo evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría.

2.4.1.3 Pasivos financieros

Los pasivos financieros son medidos a valor razonable con cambios en resultados o a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Un pasivo financiero es clasificado para ser medido a valor razonable si es mantenido para negociar. El Fondo a la fecha de cierre de los estados financieros no ha clasificado pasivos financieros a valor razonable.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

2.4 Activos y pasivos financieros, continuación

2.4.1 Clasificación, continuación

2.4.1.3 Pasivos financieros, continuación

Los otros pasivos son medidos a costo histórico.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene pasivos financieros.

2.4.2 Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de activos financieros 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.

El Fondo da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Fondo también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

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 a 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 procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de "Ingresos por Dividendos" cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago. 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.

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.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

2.4 Activos y pasivos financieros, continuación

2.4.2 Reconocimiento, baja y medición, continuación

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.

2.4.3 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 Fondo estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para este instrumento. El precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes). Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

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

2.5 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.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo de Inversión no realiza presentación neta o compensada de instrumentos financieros.

2.6 Inversiones valorizadas por el método de participación

De acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce el Fondo respecto a las inversiones que mantiene, evaluando si tiene control sobre una participada si y solo si éste reúne todos los elementos siguientes:

- a) Poder sobre la participada,
- b) Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y
- c) Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

De acuerdo a la evaluación realizada el Fondo no cumple con ninguno de los requisitos señalados anteriormente, adicionalmente, el oficio circular N° 592 emitido por la CMF exime a los Fondos de presentar sus estados financieros consolidados, por lo cual, las inversiones que mantiene deben ser valorizadas utilizando el método de la participación.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

2.6 Inversiones valorizadas por el método de participación, continuación

Asociadas o coligadas son todas las entidades sobre las cuales el Fondo ejerce influencia significativa, pero no tiene control, lo cual generalmente está acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas o coligadas, al igual que las inversiones en Filiales, se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo. La inversión del Fondo en asociadas o coligadas incluye el menor valor (goodwill o plusvalía comprada) identificada en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La participación del Fondo en las pérdidas o ganancias, posteriores a la adquisición de sus filiales, coligadas o asociadas, se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos patrimoniales, posteriores a la adquisición que no constituyen resultados, se imputan a las correspondientes cuentas de patrimonio (y se reflejan según corresponda, en el estado de resultados integrales).

Cuando la participación del Fondo en las pérdidas de una filial, coligada o asociada es igual o superior a su participación en la misma, incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, el Fondo no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la coligada o asociada.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre el Fondo y sus coligadas o asociadas se eliminan en función del porcentaje de participación de la Sociedad en éstas.

Para el caso de las utilidades no realizadas por transacciones efectuadas con Filiales se eliminan íntegramente, independiente del porcentaje de participación. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la Sociedad, se modifican las políticas contables de las asociadas.

Las ganancias o pérdidas de dilución en coligadas o asociadas, se reconocen en el Estado de Resultados.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, El Fondo no posee en cartera, Inversiones valorizadas por el método de participación.

2.7 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar

Incluye las siguientes partidas:

i) Cuentas por cobrar y pagar 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 de estado de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

ii) Otros documentos y cuentas por cobrar

El Fondo incluye en este rubro, aquellos conceptos que no corresponden a valores vendidos o comprados sin saldar. Considera conceptos como cupones por cobrar, retención de impuesto del 4% efectuada por la Tesorería o por el Banco Central en el vencimiento de instrumentos.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

2.8 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. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo sólo mantiene en este rubro el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

2.9 Aportes (Capital pagado)

Las cuotas emitidas (suscritas y pagadas) se clasifican como patrimonio. Los aportes que integren el Fondo quedarán expresados en Cuotas de Participación del Fondo ("Cuotas"), nominativas, unitarias, de igual valor y características. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

Las Cuotas serán valores de oferta pública. Asimismo, las Cuotas serán inscritas en el Registro de Valores de la Comisión y registradas en la Bolsa de Comercio de Santiago y/o en otras bolsas de valores del país o del extranjero.

El Fondo se forma con una primera emisión de Cuotas por un monto equivalente a M\$100.000.000, dividido en 100.000.000 de Cuotas, nominativas y de igual valor y derechos cada una, cuyas condiciones de colocación, precio mínimo y plazo de colocación serán determinados por el Directorio de la Administradora.

Esta primera emisión de Cuotas podrá complementarse con nuevas emisiones de Cuotas que acuerde la Asamblea de Aportantes del Fondo, en la medida que sigan existiendo en el mercado alternativas de inversión con las características definidas en el presente Reglamento Interno.

Los acuerdos del Directorio de la Administradora respecto de la primera emisión de Cuotas y los acuerdos de la Asamblea Extraordinaria de Aportantes sobre aumentos de capital, no podrán establecer un plazo superior a cinco años contados desde la fecha del acuerdo para la emisión, suscripción y pago de las Cuotas respectivas. Vencidos estos plazos sin que se haya enterado el capital o el aumento en su caso, éste quedará reducido a la cantidad efectivamente pagada.

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del fondo se valoriza de la siguiente forma:

1. Diariamente se calculará el valor de los activos totales del Fondo.
2. Para calcular el valor de los activos se utilizará el valor de mercado de cada uno de ellos al día del cálculo respectivo. Dicho valor de mercado se calculará utilizando la metodología definida por la Superintendencia mediante la Circular N° 1.579, o aquélla que la modifique o reemplace. En el evento que algún instrumento no tenga un valor de mercado al día del cálculo respectivo, se utilizará para este cálculo el último valor de mercado conocido.
3. Al valor de los activos totales se restará el valor de las obligaciones vigentes que mantenga el Fondo, obteniéndose como resultado el "Valor Patrimonial del Fondo".
4. El valor de una Cuota será el resultado de dividir el Valor Patrimonial del Fondo por el número de Cuotas efectivamente suscritas y pagadas.

2.10 Otros Pasivos

a) Otros pasivos corriente

Corresponde a provisión de gastos que se valorizan a su costo estimado, conforme a los criterios descritos en la NIC 37.

b) Otros pasivos no corrientes

En este rubro se presentan las provisiones por patrimonios negativos de las inversiones valorizadas por el método de la participación, indicada en el criterio contable 2.6.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

2.11 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el fondo.

Los ingresos por ajustes a valor razonable se reconocen diariamente en el resultado del ejercicio y corresponden a los efectos reconocidos en la variación en el valor justo de los activos.

Los ingresos por venta de instrumentos financieros se reconocen cuando se realiza la operación, al transferir los beneficios y riesgos asociados al instrumento y corresponden a la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del instrumento.

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

2.12 Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo a lo menos el 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para esos efectos, se entenderá por beneficios netos percibidos, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas durante el respectivo ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

Este dividendo que será obligatorio, se repartirá dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados. El reparto de beneficios será informado a los partícipes y al público en general mediante la publicación de un aviso destacado en la página Web de la sociedad administradora.

El Fondo podrá distribuir dividendos provisorios por montos superiores a los beneficios netos susceptibles de ser distribuidos en ese ejercicio, pudiendo imputarse dicho exceso a los beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de beneficios netos percibidos o bien a los resultados de los ejercicios siguientes.

Los dividendos serán pagados a quienes se encuentren inscritos a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha en que se deba efectuar el pago en el Registro de Aportantes que llevará la Administradora.

Para efectos del reparto de dividendos, la Administradora informará, mediante los medios establecidos en el presente Reglamento Interno, el reparto de dividendos correspondiente, sea éste provisorio o definitivo, su monto, fecha y lugar o modalidad de pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

Los dividendos deberán pagarse en dinero. No obstante lo anterior, los Aportantes podrán solicitar mediante aviso directo y por escrito a la Administradora, su pago total o parcial en cuotas liberadas del mismo Fondo en los términos del inciso final del artículo 80 de la Ley de Fondos, en cuyo caso se aplicará respecto de tales cuotas lo dispuesto en los artículos 17 N° 6 y 18, inciso final, de la Ley sobre Impuesto a la Renta. Para estos efectos la comunicación del Aportante deberá ser entregada a la Administradora con a lo menos 2 días hábiles de anticipación a la fecha de pago informada.

2.13 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. El Fondo se encuentra exento del pago de impuesto a la renta, en virtud de haberse constituido al amparo de la Ley N° 20.712.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

2.13 Tributación, continuación

Sin embargo, de conformidad a la letra d) del N°1 del Artículo 81 de la Ley N° 20.712, los Fondos de Inversión deberán cumplir con el impuesto único del inciso primero del artículo 21 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, sobre las siguientes cantidades:

- I. Aquellos que no sean necesarios para el desarrollo de las actividades e inversiones que la ley permite efectuar al Fondos.
- II. Los prestamos que los Fondos de Inversión efectúen a sus aportantes contribuyentes del impuesto global complementario o adicional.
- III. El uso o goce, a cualquier título, o sin título alguno, que beneficie a uno o mas aportantes, contribuyentes del impuesto global complementario o adicional, su cónyuge o hijos no emancipados legalmente de éstos, de los bienes del activo del Fondo de Inversión.
- IV. La entrega de bienes del Fondo de Inversión en garantía de obligaciones, directas o indirectas, de los aportantes contribuyentes del impuesto Global Complementario o Adicional.
- V. La diferencia de valor que se determinen por aplicación de la facultada de tasación ejercida conforme a la letra e), numeral 1 del artículo 81 de la Ley N°20.712.

En consideración a lo anterior, no se ha causado ni registrado efectos en los Estados financieros por concepto de impuesto a la renta e impuesto diferido.

2.14 Garantías

El Fondo no contempla garantías adicionales a la requerida por el artículo 12 de la Ley 20.712.

2.15 Hipótesis de negocio en marcha

La Administración de la Administradora General de Fondos Security S.A., estima que el Fondo no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de negocio en marcha a la fecha de presentación de los presentes estados financieros.

2.16 Segmentos

El Fondo de acuerdo a lo señalado en su Reglamento Interno, tiene como política general la inversión en instrumentos de renta fija y derivados por lo que se ha establecido desarrollar una única línea de negocios que mantiene un segmento de operación único.

2.17 Reclasificaciones

Al 30 de junio de 2021, no se han efectuado reclasificaciones.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

3. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 30 de junio de 2021 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB).

3.1. Las siguientes Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros

La Compañía no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

Normas e Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020

Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e IAS 8	Definición de material	1 de enero de 2020
IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
IFRS 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19	1 de enero de 2020 *

* Se permite la aplicación anticipada, incluyendo los estados financieros aún no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

3.2. Las siguientes Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas, pero aún no entran en vigencia.

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Normas e Interpretaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

3. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES, continuación

3.2. Las siguientes Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas, pero aún no entran en vigencia., continuación

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2	1 de enero de 2021
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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

4. CAMBIOS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior; esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2021, descritas en la Nota 3 “Pronunciamentos Contables” que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad Administradora en los presentes Estados Financieros. La adopción de éstas nuevas Normas no tuvo impactos en los Estados Financieros del Fondo.

Durante el ejercicio terminado al 30 de junio de 2021, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo. cuyo texto fue depositado en el Registro de Depósito de Reglamentos Internos con fecha 16 de junio de 2016 y que entró en vigencia el 28 de junio de 2016 el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Avenida Apoquindo N° 3150, oficina 701, comuna de Las Condes, Santiago y en el sitio web corporativo, <http://www.inversionessecurity.cl> y en el sitio web de la Comisión para el Mercado Financiero <http://www.cmfchile.cl>.

El objetivo del fondo es ofrecer a los partícipes un vehículo de inversión cuya cartera está conformada por todo tipo de valores, bienes, contratos e instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, emitidos por emisores nacionales y extranjeros, manteniendo como mínimo el 75% de su cartera en instrumentos de emisores nacionales, con una duración mínima de 366 días y una duración máxima de 3.650 días.

El Fondo podrá invertir en todo tipo de valores, bienes, contratos e instrumentos de deuda, emitidos por emisores nacionales y extranjeros con una duración mayor o igual a 366 días y menor o igual a 3.650 días, donde al menos el 75% de las inversiones serán efectuadas en instrumentos de emisores nacionales.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, continuación

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.

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

- Variación de los mercados de deuda, producto de las tasas de interés relevantes.
- El riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.

El fondo podrá invertir en aquellos mercados que cumplan con los requisitos establecidos por la Superintendencia mediante Norma de Carácter General N° 308 del año 2011, y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones o la que la reemplace, en el entendido que al menos el 75% de las inversiones serán efectuadas en instrumentos de emisores nacionales.

Las monedas que serán mantenidas por el Fondo y de denominación de los instrumentos, corresponderán a todas aquellas monedas en las que se expresen las inversiones del mismo, las que dependerán de la moneda del país en que se denominen los instrumentos y valores en que invierta el Fondo, de conformidad a la política de inversiones del mismo establecida en el numeral 2 de la letra B de su Reglamento Interno, en el entendido que al menos el 75% de las inversiones deberán ser mantenidas pesos chilenos o en instrumentos denominados en pesos chilenos o en unidades de reajustes que hagan referencia al peso chileno.

Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo:

Tipo de Instrumento	%Mínimo	%Máximo
1. Títulos de deuda		
1.1 Títulos de deuda emitidos por emisores nacionales.		
1.1.1 Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	-	100
1.1.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.	-	100
1.1.3 Títulos de deuda emitidos e inscritos en el Registro de Valores.	-	100
1.1.4 Títulos de deuda de Securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la ley N°18.045.	-	25
1.1.5 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50° bis de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas.	-	100
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.	-	25
1.2.2 Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales.	-	25
1.2.3 Títulos de deuda emitidos o garantizados por sociedades o corporaciones extranjeras.	-	25
2. Otros instrumentos.		
2.1 Otros instrumentos emitidos por emisores extranjeros.		
2.1.1 Títulos representativos de índices de instrumentos de deuda extranjeros que cumplan con las condiciones para ser calificados de transacción bursátil.	-	25
2.1.2 Títulos representativos de índices de instrumentos de deuda extranjeros que no cumplan con las condiciones para ser calificados de transacción bursátil.	-	10

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, continuación

Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo, continuación:

2.2 Otros instrumentos emitidos por emisores nacionales.		
2.2.1 Facturas cuyos padrones estén inscritos en el Registro de Productos y que cumplan con las condiciones y requisitos para ser transados en una Bolsa de Productos con acuerdo a la normativa bursátil de ésta y aprobada por la Comisión para el Mercado	-	25

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

Descripción	%Máximo
Límite máximo de inversión por emisor.	20
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	30
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de Securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	25

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

El fondo contempla invertir hasta un 25% de su activo en cuotas de fondos administrados por la misma Administradora o personas relacionadas a esta.

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 deberá 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 Superintendencia 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.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, continuación

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

El fondo contempla invertir hasta un 25% de su activo en cuotas de otros fondos nacionales y en vehículos de inversión colectiva extranjeros.

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.

Operaciones que realizará el Fondo

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.

El fondo a través de los contratos de derivados podrá:

- Comprar o Vender 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.

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, continuación

Política de inversión en instrumentos derivados:, continuación

Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

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

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

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

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

Política de operaciones de venta corta y préstamo de valores

No Aplica.

Política de operaciones con retroventa o retrocompra

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

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

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

5. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, continuación

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.

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.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

6.1 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 S.V.S. 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.

6.2 Gestión de riesgo financiero

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

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

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

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

6.2.1 Riesgos de mercado

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

a) Riesgo de precios

Se 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. El presente Fondo no se encuentra vulnerable a este riesgo por carecer de acciones en cartera. A continuación, se presenta el 0,33% del Patrimonio del Fondo (M\$81.510). Es decir, solo el 5% de las veces la pérdida superaría el valor indicado por el VaR.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

6.2 Gestión de riesgo financiero, continuación

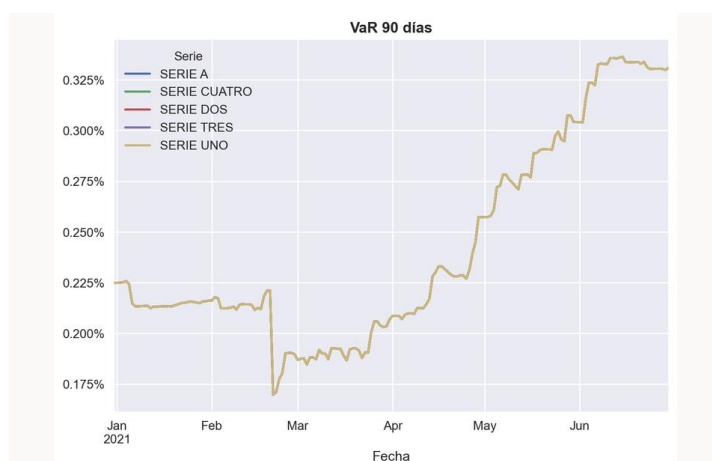
6.2.1 Riesgos de mercado, continuación

a) Riesgo de precios, continuación

Fecha	Patrimonio Neto (*) M\$	VaR (%)	VaR M\$
30/06/2021	24.633.891	0,33%	81.510
31/12/2020	32.843.413	0,22%	73.858

(*) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Patrimonio del Fondo no tiene considerada la provisión de dividendo mínimo indicada en Nota 26.

Evolución del VaR



El Fondo valoriza su cartera de inversión utilizando los precios entregados por el modelo SUP-RA, autorizado por la CMF mediante oficio ordinario N° 2.619 y remitido a todas las sociedades que administran fondos mutuos mediante oficio circular N° 337, tanto para los instrumentos nacionales como extranjeros.

La Administradora ha definido políticas que establecen que el Gerente General deberá velar para que esta valorización represente el valor de mercado del instrumento en cuestión. Si no lo representare, deberá efectuar ajustes al valor obtenido, con el objeto de que la valorización refleje el monto al que el instrumento se pueda liquidar en el mercado. Los ajustes deberán ser fundamentados y sus bases deberán ser puestas a disposición de la CMF o de cualquier participante del fondo, a su sola solicitud.

Dichas políticas son revisadas y aprobadas por el Directorio de la Administradora.

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

b) Riesgo cambiario

Dicho riesgo emerge cuando el Fondo cotiza valor cuota en una moneda manteniendo activos en cartera denominados en otras monedas, y queda expuesto a fluctuaciones en los tipos de cambio. A continuación se exhiben las exposiciones del Fondo frente a variaciones de los tipos de cambio.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

6.2 Gestión de riesgo financiero, continuación

6.2.1 Riesgos de mercado, continuación

b) Riesgo cambiario, continuación

Al 30 de junio de 2021

Escenario de estrés	Activo Total M\$	Exposición M\$	Impacto sobre el Activo Total M\$	Impacto sobre activo total (%)
CLP/UF +10%	24.834.561	22.380.593	2.238.059	9,01%
CLP/UF +5%	24.834.561	22.380.593	1.119.030	4,51%
CLP/UF +1%	24.834.561	22.380.593	223.806	0,90%
CLP/UF -1%	24.834.561	22.380.593	(223.806)	(0,90%)
CLP/UF -5%	24.834.561	22.380.593	(1.119.030)	(4,51%)
CLP/UF -10%	24.834.561	22.380.593	(2.238.059)	(9,01%)

Al 30 de junio de 2021

Escenario de estrés	Activo Total M\$	Exposición M\$	Impacto sobre el Activo Total M\$	Impacto sobre activo total (%)
CLP/USD +10%	24.834.561	357.760	35.776	0,14%
CLP/USD +5%	24.834.561	357.760	17.888	0,07%
CLP/USD +1%	24.834.561	357.760	3.578	0,01%
CLP/USD -1%	24.834.561	357.760	(3.578)	(0,01%)
CLP/USD -5%	24.834.561	357.760	(17.888)	(0,07%)
CLP/USD -10%	24.834.561	357.760	(35.776)	(0,14%)

Al 31 de diciembre de 2020

Escenario de estrés	Activo Total M\$	Exposición M\$	Impacto sobre el Activo Total M\$	Impacto sobre activo total (%)
CLP/UF +10%	33.102.909	25.137.313	2.513.731	7,59%
CLP/UF +5%	33.102.909	25.137.313	1.256.866	3,80%
CLP/UF +1%	33.102.909	25.137.313	251.373	0,76%
CLP/UF -1%	33.102.909	25.137.313	(251.373)	(0,76%)
CLP/UF -5%	33.102.909	25.137.313	(1.256.866)	(3,80%)
CLP/UF -10%	33.102.909	25.137.313	(2.513.731)	(7,59%)

Al 31 de diciembre de 2020

Escenario de estrés	Activo Total M\$	Exposición M\$	Impacto sobre el Activo Total M\$	Impacto sobre activo total (%)
CLP/USD +10%	33.102.909	2.043.977	204.398	0,62%
CLP/USD +5%	33.102.909	2.043.977	102.199	0,31%
CLP/USD +1%	33.102.909	2.043.977	20.440	0,06%
CLP/USD -1%	33.102.909	2.043.977	(20.440)	(0,06%)
CLP/USD -5%	33.102.909	2.043.977	(102.199)	(0,31%)
CLP/USD -10%	33.102.909	2.043.977	(204.398)	(0,62%)

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

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

6.2 Gestión de riesgo financiero, continuación

6.2.1 Riesgos de mercado, continuación

c) Riesgo de tipo de interés

Se refiere a la pérdida de valor patrimonial del Fondo por fluctuaciones en las tasas de interés del mercado. Al cierre del año el Fondo mantiene instrumentos de deuda que lo exponen a este tipo de riesgo. Las sensibilidades ante variaciones paralelas de tasa de interés son las siguientes:

Al 30 de junio de 2021

Escenario de estrés	Activo Total M\$	Exposición M\$	Impacto sobre el Activo Total M\$	Impacto sobre activo total (%)
-100bps	24.834.561	24.493.881	1.414.375	5,70%
-50bps	24.834.561	24.493.881	707.188	2,85%
-10bps	24.834.561	24.493.881	141.438	0,57%
-5bps	24.834.561	24.493.881	70.719	0,28%
-1bps	24.834.561	24.493.881	14.144	0,06%
+1bps	24.834.561	24.493.881	(14.144)	(0,06%)
+5bps	24.834.561	24.493.881	(70.719)	(0,28%)
+10bps	24.834.561	24.493.881	(141.438)	(0,57%)
+50bps	24.834.561	24.493.881	(707.188)	(2,85%)
+100bps	24.834.561	24.493.881	(1.414.375)	(5,70%)

Al 31 de diciembre de 2020

Escenario de estrés	Activo Total M\$	Exposición M\$	Impacto sobre el Activo Total M\$	Impacto sobre activo total (%)
-100bps	33.102.909	32.329.919	2.492.365	7,53%
-50bps	33.102.909	32.329.919	1.246.183	3,76%
-10bps	33.102.909	32.329.919	249.237	0,75%
-5bps	33.102.909	32.329.919	124.618	0,38%
-1bps	33.102.909	32.329.919	24.924	0,08%
+1bps	33.102.909	32.329.919	(24.924)	(0,08%)
+5bps	33.102.909	32.329.919	(124.618)	(0,38%)
+10bps	33.102.909	32.329.919	(249.237)	(0,75%)
+50bps	33.102.909	32.329.919	(1.246.183)	(3,76%)
+100bps	33.102.909	32.329.919	(2.492.365)	(7,53%)

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

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

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

6.2 Gestión de riesgo financiero, continuación

6.2.2 Riesgo de crédito

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

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

Este riesgo se divide en las siguientes sub categorías:

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

La exposición máxima al riesgo crediticio ante cualquier aumento del crédito es el valor contable de los activos financieros. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, su composición es la siguiente:

	30/06/2021	31/12/2020
Detalle	M\$	M\$
Titulos de Deuda	24.493.881	32.329.919
Deudores por Derivados	40.362	370.335
Totales	24.534.243	32.700.254

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

A continuación se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Títulos de deuda por categoría de clasificación:

Al 30 de junio de 2021

Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	AAA M\$	AA M\$	A M\$	BBB M\$	BB M\$	D M\$	N-1 M\$	NA M\$	Total M\$
Bonos Bancos e Instituciones Financieras	1.062.046	787.999	-	-	-	-	-	-	1.850.045
Bonos Empresas y Sociedades Securitizadoras	852.298	5.429.192	7.984.259	4.516.434	-	-	-	-	18.782.183
Bonos del Banco Central de Chile, en pesos y UF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de la Tesorería General de la Republica de Chile, en pesos y UF	-	-	-	-	-	-	-	487.478	487.478
Bonos Subordinados	-	868.074	773.878	-	-	-	-	-	1.641.952
Bonos Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	1.024.588	1.024.588
Pagare al Portador expresado y reajustado en UF sin intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósito a Plazo a fijo con vencimiento a corto plazo	-	-	-	-	-	-	451.455	-	451.455
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Créditos de Bancos e Instituciones Financieras	127.252	128.928	-	-	-	-	-	-	256.180
Oros Inst. e Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	40.362	40.362
Total	2.041.596	7.214.193	8.758.137	4.516.434	-	-	451.455	1.552.428	24.534.243

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

6.2 Gestión de riesgo financiero, continuación

6.2.2 Riesgo de crédito , continuación

Al 31 de diciembre de 2020

Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	AAA M\$	AA M\$	A M\$	BBB M\$	BB M\$	D M\$	NA M\$	Total M\$
Bonos Bancos e Instituciones Financieras	1.431.187	523.169	125.010	-	-	-	-	2.079.366
Bonos Empresas y Sociedades Securitizadoras	1.266.800	6.866.402	8.707.959	7.847.636	1.779.865	687.998	-	27.156.660
Bonos del Banco Central de Chile, en pesos y UF	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en pesos y UF	-	-	-	-	-	-	758.119	758.119
Bonos Subordinados	-	194.313	615.875	-	-	-	-	810.188
Bonos Vivienda	-	-	-	-	-	-	1.223.402	1.223.402
Pagare al Portador expresado y reajustado en UF sin intereses	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Créditos de Bancos e Instituciones Financieras	161.278	140.906	-	-	-	-	-	302.184
Total	2.859.265	7.724.790	9.448.844	7.847.636	1.779.865	687.998	1.981.521	32.329.919

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.

6.2.3 Riesgo de Liquidez

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

- El fondo ha establecido en su respectivo reglamento interno, políticas sobre la administración de liquidez y financiamiento frente a escenarios de rescates considerados significativos.
- La administradora en su calidad de filial bancaria, mantiene un acuerdo de financiamiento preferente con el Banco Security.

Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo, éste también tiene la capacidad de diferir el pago de las solicitudes de rescate diarias durante un período no superior a diez días. El Fondo no difirió el pago de ningún rescate durante los años 2021 y 2020.

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.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

6.2 Gestión de riesgo financiero, continuación

6.2.3 Riesgo de Liquidez, continuación

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

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

Al 30 de junio de 2021

Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	Menos de 7 días M\$	De 7 días A 1 mes M\$	De 1 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin Vencimiento Estipulado M\$	Total M\$
Bonos Bancos e Instituciones Financieras	-	-	352.305	1.497.740	-	1.850.045
Bonos Empresas y Sociedades Securitizadoras	-	-	-	19.806.772	-	19.806.772
Bonos del Banco Central de Chile, en pesos y UF	-	-	-	-	-	-
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en pesos y UF	-	-	-	487.478	-	487.478
Bonos Subordinados	-	-	-	1.641.952	-	1.641.952
Bonos Vivienda	-	-	-	-	-	-
Pagare al Portador expresado y reajustado en UF sin intereses	-	-	-	-	-	-
Depósito a Plazo a fijo con vencimiento a corto plazo	-	-	-	451.455	-	451.455
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	-	-
Letras de Créditos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	20.501	235.678	-	256.179
Oros Inst. e Inversiones Financieras	-	-	40.362	-	-	40.362
Total	-	-	413.168	24.121.075	-	24.534.243

Al 31 de diciembre de 2020

Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	Menos de 7 días M\$	De 7 días A 1 mes M\$	De 1 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$	Sin Vencimiento Estipulado M\$	Total M\$
Bonos Bancos e Instituciones Financieras	-	-	225.891	1.853.475	-	2.079.366
Bonos Empresas y Sociedades Securitizadoras	-	-	215.935	26.940.724	-	27.156.659
Bonos del Banco Central de Chile, en pesos y UF	-	-	-	-	-	-
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en pesos y UF	-	-	-	758.119	-	758.119
Bonos Subordinados	-	-	-	810.189	-	810.189
Bonos Vivienda	-	-	-	1.223.402	-	1.223.402
Pagare al Portador expresado y reajustado en UF sin intereses	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	-	-
Letras de Créditos de Bancos e Instituciones Financieras	962	-	-	301.222	-	302.184
Total	962	-	441.826	31.887.131	-	32.329.919

6.3 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.

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

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

6.3 Gestión de riesgo de capital, continuación

- ✓ 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.

Los detalles acerca de la administración del capital del Fondo se presentan en la Nota 5 “Política de Inversión del Fondo”.

Requerimiento externo de capital

De acuerdo a lo establecido por la Ley Única de Fondos N° 20.172, en su artículo 5°, el Fondo de Inversión deberá mantener permanentemente un patrimonio no menor al equivalente a UF 10.000. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, El Fondo presenta la siguiente información patrimonial, la que da cuenta del cumplimiento por parte del Fondo del capital mínimo exigido:

Patrimonio FI	Moneda	30/06/2021	31/12/2020
Patrimonio (*)	M\$	24.633.891	32.843.413
Patrimonio	UF	829.150	1.129.792
Patrimonio Requerido	UF	10.000	10.000
Capital de Gestión / exceso sobre mínimo Legal	UF	819.150	1.119.792

6.4 Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera.

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

6.4 Estimación del valor razonable, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A continuación se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

6.4 Estimación del valor razonable, continuación

Al 30 de junio de 2021

Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Bonos bancos e instituciones financieras	3.491.997	-	-	3.491.997
Bonos empresas y sociedades securitizadoras	18.782.184	-	-	18.782.184
Bonos emitidos por Estados o Bancos Centrales	1.512.066	-	-	1.512.066
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	256.179	-	-	256.179
Depósito a Plazo a fijo con vencimiento a corto plazo	451.455	-	-	451.455
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Derechos Forwards	40.362	-	-	40.362
Total	24.534.243	-	-	24.534.243

Al 31 de diciembre de 2020

Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Bonos bancos e instituciones financieras	2.889.555	-	-	2.889.555
Bonos empresas y sociedades securitizadoras	27.156.658	-	-	27.156.658
Bonos emitidos por Estados o Bancos Centrales	1.981.521	-	-	1.981.521
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	302.185	-	-	302.185
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Derechos Forwards	370.335	-	-	370.335
Total	32.700.254	-	-	32.700.254

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

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

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.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, continuación

6.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

El Fondo no presenta activos y pasivos financieros a costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

6.6 Riesgo operacional

El riesgo operacional se presenta como la exposición a potenciales pérdidas debido a la falla de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio del Fondo, incluidas las actividades de apoyo correspondientes.

Entre las actividades principales se deben considerar el cumplimiento del objetivo de inversión del Fondo y el cumplimiento cabal por parte del Fondo de los límites y los demás parámetros establecidos en las leyes, normativa vigente y en su reglamento interno.

La gestión directa de inversión está a cargo de la Gerencia de Inversiones y su equipo. Asimismo, el equipo señalado está a cargo del seguimiento de las inversiones realizadas, evaluando si éstas siguen cumpliendo con el objetivo del Fondo.

Respecto al control de gestión realizado a nivel interno, la Sociedad Administradora cuenta con una unidad de control interno, denominada Middle Office, quienes diariamente controlan el cumplimiento de límites normativos, reportando la situación en la que se encuentra el Fondo a distintas áreas predefinidas con anterioridad.

Desde el año 2008 la Sociedad Administradora dispone de un Manual de “Gestión de Riesgo y Control Interno”, tal como lo indica la circular N° 1869 de 2008, emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, la última actualización de este manual se realizó el 8 de septiembre de 2016 y se encuentra aprobada por el directorio de la Sociedad Administradora. Las instrucciones y definiciones contenidas en dicho manual tienen por objeto elaborar y poner en práctica de manera formal, políticas y procedimientos de Gestión de Riesgos y Control Interno en todas las actividades de la Sociedad Administradora.

En un objetivo más específico a través de este manual, la Sociedad Administradora busca aplicar un Modelo de Gestión de Riesgo y Control Interno que permita la identificación de riesgos, análisis de riesgos, evaluación de riesgos, controles, tratamiento de los riesgos, monitoreo, supervisión y comunicación de los riesgos asociados a las actividades del negocio, por medio del establecimiento de Políticas, definiciones de Roles y Responsabilidades.

Plan de Contingencia

Para enfrentar el riesgo operacional, orientado principalmente a indisponibilidad de espacios físicos, falta de personal y fallas de sistemas computacionales, la Sociedad Administradora cuenta con un Plan de Continuidad de Negocios que considera estas distintas situaciones. Este plan es sometido a prueba al menos una vez al año. Por otra parte, los servicios informáticos tanto del Banco Security como los de su Filiales se tienen externalizados en un Site de IBM, el cual cumple con todos los estándares, requisitos y exigencias de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. En caso de producirse una falla en el Site principal, se cuenta con un segundo Site que permite la continuidad operacional de las distintas compañías.

7. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

7.1 Estimaciones Contables críticas

La administración hace estimaciones y formula supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez van a ser equivalentes a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar ajustes importantes a los valores contables de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero se describen a continuación:

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

7. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS, continuación

7.1 Estimaciones Contables críticas, continuación

Valor razonable de instrumentos financieros derivados

Para los instrumentos financieros que no son cotizados en mercados activos, tales como derivados extrabursátiles, los valores razonables de tales instrumentos se determinan utilizando técnicas de valoración. En los casos en que se utilicen técnicas de valoración (por ejemplo, modelos) para determinar valores razonables, éstas son validadas y periódicamente revisadas por personal experimentado de la sociedad, independiente de la entidad o área que las creó. Los modelos son calibrados por pruebas de contraste (back-testing) de las transacciones reales para asegurar que los resultados sean confiables.

No obstante, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta este tipo de inversiones.

- a) Valor razonable de instrumentos que a) cotizan en un Mercado activo o sin presencia bursátil.

El valor razonable de tales valores no cotizados en un mercado activo puede ser determinado por el Fondo utilizando fuentes de precios (tales como, agencias de fijación de precios) o precios indicativos de “market-makers” para bonos o deuda. Las cotizaciones de corredores obtenidas de fuentes de fijación de precios pueden ser meramente indicativas. El Fondo puede aplicar criterio sobre la cantidad y calidad de las fuentes de precios utilizadas. Cuando no se dispone de ningún dato de mercado, el Fondo puede fijar el precio de las posiciones utilizando sus propios modelos, los cuales normalmente se basan en métodos y técnicas de valoración generalmente reconocidos como norma dentro de la industria. Los “inputs” de estos modelos son principalmente flujos de efectivos descontados y otros.

Los modelos empleados para determinar valores razonables son validados y revisados periódicamente por personal experimentado en la Administradora, independientemente de la entidad que los creó. Los modelos empleados para títulos de deuda se basan en el valor presente neto de flujos de efectivo futuros estimados, ajustados por factores de riesgo de liquidez, de crédito y de mercado, de corresponder.

Los modelos utilizan datos observables, en la medida que sea practicable. Sin embargo, factores tales como riesgo crediticio (tanto propio como de la contraparte), volatilidades, correlaciones, entre otros, requieren que la administración haga estimaciones. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

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

7.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

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

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos y pasivos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Títulos de renta variable	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deuda		
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	451.455	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	256.179	302.185
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	20.632.229	29.236.024
Títulos de deuda de securitización	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	3.154.018	2.791.710
Otros títulos de deuda	-	-
Otras Inversiones		
Derecho por operaciones de derivados	40.362	370.335
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	24.534.243	32.700.254

b) Efectos en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):	30/06/2021	30/06/2020
	M\$	M\$
Resultados realizados	(23.758)	1.079.610
Resultados no realizados	(1.051.095)	(4.837.716)
Total ganancias/(pérdidas)	(1.074.853)	(3.758.106)
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total ganancias/(pérdidas) netas	(1.074.853)	(3.758.106)

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, continuación

a) Composición de la cartera al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Instrumento	Al 30 de junio de 2021				Al 31 de diciembre de 2020			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
Títulos de Renta Variable								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de Deuda								
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	451.455	-	451.455	1,8178%	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	256.179	-	256.179	1,0315%	302.185	-	302.185	0,9129%
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	20.632.229	-	20.632.229	83,0787%	28.555.690	680.334	29.236.024	88,3186%
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	3.154.018	-	3.154.018	12,7001%	2.791.710	-	2.791.710	8,4334%
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	24.493.881	-	24.493.881	98,6281%	31.649.585	680.334	32.329.919	97,6649%
Otras Inversiones								
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	40.362	-	40.362	0,1625%	370.335	-	370.335	1,1187%
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	40.362	-	40.362	0,1625%	370.335	-	370.335	1,1187%
Total	24.534.243	-	24.534.243	98,7906%	32.019.920	680.334	32.700.254	98,7836%

b) El movimiento de los activos financieros a valor razonable por resultados se resume como sigue:

Títulos de deuda	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Saldo de Inicio	32.700.254	63.211.836
Intereses y reajustes de instrumentos de deuda	1.015.912	2.742.840
Diferencias de cambio de instrumentos de deuda	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(1.051.095)	(3.033.269)
Adiciones	17.913.216	53.024.276
Ventas	(26.258.142)	(88.433.188)
Resultado en venta	(23.758)	1.194.074
Otros movimientos	237.856	3.993.685
Saldo Final	24.534.243	32.700.254

9. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta activos de esta naturaleza.

10. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTÍA

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene activos financieros valorizados a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía.

11. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Composición de la cartera

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta instrumentos financieros valorizado a costo amortizado.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

12. INVERSIONES VALORIZADAS AL METODO DE LA PARTICIPACIÓN

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

13. PROPIEDADES DE INVERSION

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene propiedades de inversión.

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR POR OPERACIONES

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Al 30 de junio de 2021, el Fondo no presenta movimientos en este rubro y 31 de diciembre de 2020, el Fondo presenta los siguientes saldos en este rubro.

Concepto	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Dividendos por cobrar (cupones Latam) (*)	-	79.354
Otros (retención 4%)	-	321
Subtotal	-	79.675
(-) Provisiones por riesgo de incobrabilidad	-	(41.993)
Total	-	37.682

Los valores en libros de las Cuentas y documentos por cobrar por operaciones están denominados en las siguientes monedas:

Moneda	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Pesos chilenos	-	37.682
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Saldo final	-	37.682

El movimiento de la provisión por incobrabilidad de las Cuentas y documentos por cobrar por operaciones es el siguiente:

Descripción Provisiones	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Saldo Inicial	(41.993)	-
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicaciones de provisiones	-	(41.993)
Reverso de provisiones	41.993	-
Saldo Final	-	(41.993)

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y PAGAR POR OPERACIONES, continuación

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo presenta los siguientes saldos en este rubro.

Descripción	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Comisión RF por Pagar	115	104
Rescates por pagar	194.911	-
Totales	195.026	104

Los valores en libros de las Cuentas y documentos por pagar por operaciones están denominados en las siguientes monedas:

Moneda	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Pesos chilenos	195.026	104
Dólares estadounidenses	-	-
Otras monedas	-	-
Saldo final	195.026	104

15. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición de los pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado comprende los siguientes saldos:

a) Pasivo Financiero

Pasivo financiero	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Operaciones derivados Forwards	945	252.108
Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	945	252.108

b) Detalle Pasivo Financiero

Entidad	Tipo de Instrumento	Tipo de contrato	30/06/2021	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2020
			Monto M\$	% Activo del Fondo	Monto M\$	% Activo del Fondo
Banco Internacional	Forward	Derivado	598	0,0024%	252.108	0,7616%
Banco Chile	Forward	Derivado	347	0,0014%	0	0,0000%
Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado			945	0,0038%	252.108	0,7616%

16. PRÉSTAMOS

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene préstamos que informar.

17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene otros pasivos financieros.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

18. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR

a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene otros documentos y cuentas por cobrar.

b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición de este rubro se detalla a continuación:

Descripción	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Gastos operacionales a la AGF	1.017	937
Totales	1.017	937

19. INGRESOS ANTICIPADOS

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene ingresos anticipados.

20. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

a) Otros Activos

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene otros activos.

b) Otros Pasivos

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición de este rubro se detalla a continuación:

Descripción	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Honorarios Auditores por Pagar	1.915	3.779
Market Maker	1.238	1.211
Totales	3.153	4.990

21. INTERESES Y REAJUSTES

Al 30 de junio de 2021 y 2020, la composición de este rubro comprende los siguientes saldos:

Descripción	Monto del Trimestre del :	Monto Acumulado Ejercicio Actual del :	Monto Acumulado Ejercicio Anterior del :
	01/04/2021 30/06/2021	01/01/2021 30/06/2021	01/01/2020 30/06/2020
	M\$	M\$	M\$
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:			
A valor razonable con efecto en resultados	505.348	1.015.912	1.533.448
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-
Activos financieros a costo amortizados	-	-	-
Total	505.348	1.015.912	1.533.448

22. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

23. OTROS

Al 30 de junio de 2021 y 2020, la composición del rubro otros del estado de resultados integrales comprende el siguiente saldos:

Descripción	Moneda	Monto del Trimestre	Monto Acumulado Ejercicio Actual	Monto Acumulado Ejercicio Anterior
		01/04/2021 30/06/2021	01/01/2021 30/06/2021	01/01/2020 30/06/2020
		M\$	M\$	M\$
Comisión Fee	CLP	-	-	918
Intereses extranjeros	CLP	-	-	41
Totales		-	-	959

24. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del rubro efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

Descripción	Moneda	30/06/2021	31/12/2020
		M\$	M\$
Banco Security Dólar	USD	3.732	849
Banco Security	CLP	219.190	364.012
Banco BNP Dólar	USD	77.396	112
Totales		300.318	364.973

Conciliación del Efectivo y Efectivo Equivalente	30/06/2021	31/12/2020
	M\$	M\$
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo	-	-
Otros	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	300.318	364.973
Saldo efectivo y efectivo equivalente - estado de flujo de efectivo	300.318	364.973

25. CUOTAS EMITIDAS

Las cuotas emitidas y pagadas del Fondo son emitidas como cuotas serie A, serie Uno, serie Dos y serie Tres y serie Cuatro, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los aportantes de cuotas en circulación. Al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020, las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuota ascienden a:

Al 30 de junio de 2021

Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota \$
A	52.453	1.446,0552
Uno	2.398.158	1.229,4265
Dos	893.431	1.262,6324
Tres	8.488.636	1.220,5861
Cuatro	9.329.664	1.084,7654
Total	21.162.342	

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

25. CUOTAS EMITIDAS, continuación

Al 31 de diciembre de 2020

Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota \$
A	312.520	1.463,2952
Uno	3.399.688	1.246,3570
Dos	893.431	1.277,3813
Tres	12.437.971	1.231,9323
Cuatro	10.644.478	1.097,7419
Total	27.688.088	

El detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

a) Al 30 de junio de 2021:

Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
21.162.342	-	-	21.162.342

Los movimientos relevantes de cuotas es el siguiente:

Movimiento	Serie A	Serie Uno	Serie Dos	Serie Tres	Serie Cuatro	Total
Saldo de Inicio	312.520	3.399.687	893.431	12.437.972	10.644.478	27.688.088
Colocaciones del período	-	20.428	-	-	46.529	66.957
Transferencias	-	-	-	-	-	-
Disminuciones	(260.066)	(1.021.959)	-	(3.949.336)	(1.361.342)	(6.592.703)
Saldo al cierre	52.454	2.398.156	893.431	8.488.636	9.329.665	21.162.342

b) Al 31 de diciembre de 2020:

Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
27.688.088	-	-	27.688.088

Los movimientos relevantes de cuotas es el siguiente:

Movimiento	Serie A	Serie Uno	Serie Dos	Serie Tres	Serie Cuatro	Total
Saldo de Inicio	423.834	2.233.749	1.321.390	19.611.504	28.428.321	52.018.798
Colocaciones del período	230.836	4.469.978	-	1.448.420	469.419	6.618.653
Transferencias	-	-	-	-	-	-
Disminuciones	(342.150)	(3.304.039)	(427.959)	(8.621.953)	(18.253.262)	(30.949.362)
Saldo al cierre	312.520	3.399.688	893.431	12.437.971	10.644.478	27.688.088

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no se consideró la provisión de dividendo mínimo a los valores cuota.

Durante el año 2021 y 2020 se produjeron rescates de cuotas, los cuales se pagaron al valor cuota vigente en la fecha de pago del rescate.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

26. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

La información de los repartos de dividendos o beneficio que el Fondo ha distribuido al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

1) Distribución de Dividendos

Al 30 de junio de 2021, el Fondo no distribuyó dividendos.

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo distribuyó como dividendos definitivos con cargo al Beneficio Neto Percibido del ejercicio 2019, el cual ascendió a M\$2.080.114, de los cuales M\$391.256 se distribuyó en Crías (cuotas del mismo Fondo) y M\$1.688.858 en efectivo, de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2020

Fecha de distribución	Monto por cuota		Reparto dividendo en Crías (*)	Reparto de dividendo (*)	Monto Total distribuido	Tipo de dividendo
	SERIE	\$	M\$	M\$	M\$	
26-06-2020	SERIE A	21,9370	-	13.445	13.445	Definitivos
26-06-2020	SERIE UNO	18,7213	-	39.829	39.829	Definitivos
26-06-2020	SERIE DOS	19,1450	-	17.105	17.105	Definitivos
26-06-2020	SERIE TRES	63,8278	235.108	832.967	1.068.075	Definitivos
26-06-2020	SERIE CUATRO	58,6208	156.148	785.512	941.660	Definitivos
TOTAL			391.256	1.688.858	2.080.114	

2) Provisión de Dividendos mínimos

La provisión y registro contable de los dividendos, sean estos el 30% mínimo u otro monto determinado, se efectúa el 5to día hábil anterior a su fecha de pago, toda vez que estos hayan sido previamente autorizados y aprobado por la administración y/o la asamblea de aportantes según corresponda.

Al 30 de junio de 2021 :

El Fondo no presentó, para efectos de revelación, la provisión de dividendo mínimo.

Al 31 de diciembre de 2020 :

El Fondo no presentó, para efectos de revelación, la provisión de dividendo mínimo.

3) Estado de beneficios netos susceptibles de distribuir

A continuación se presentan los resultados o beneficios anuales y acumulados del Fondo.

Descripción	30/06/2021	30/06/2020
	Monto Total	Monto Total
	M\$	M\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	(719.692)	(3.278.841)
Dividendos Provisorios (menos)	-	-
Beneficio Neto Percibido acumulado de ejercicios anteriores	8.521.451	(407.237)
Monto susceptible de distribuir	7.801.759	(3.686.078)
Dividendo mínimo a repartir 30% BNP del ejercicio	-	-

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

27. RENTABILIDAD DEL FONDO

La rentabilidad nominal y real de las cuotas del Fondo, obtenida al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se detalla a continuación:

SERIE A**30 de junio de 2021**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Periodo Actual	Ultimos 12 meses	Ultimos 24 meses
Nominal	(1,1782%)	7,0808%	1,4290%
Real	(3,3053%)	3,4282%	(4,7385%)

SERIE UNO**30 de junio de 2021**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Periodo Actual	Ultimos 12 meses	Ultimos 24 meses
Nominal	(1,3584%)	6,6879%	0,6851%
Real	(3,4816%)	3,0487%	(5,4372%)

SERIE DOS**30 de junio de 2021**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Periodo Actual	Ultimos 12 meses	Ultimos 24 meses
Nominal	(1,1546%)	7,1321%	1,5263%
Real	(3,2823%)	3,4778%	(4,6471%)

SERIE TRES**30 de junio de 2021**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Periodo Actual	Ultimos 12 meses	Ultimos 24 meses
Nominal	(0,9210%)	7,6493%	2,5380%
Real	(3,0537%)	3,9773%	(3,6969%)

SERIE CUATRO**30 de junio de 2021**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Periodo Actual	Ultimos 12 meses	Ultimos 24 meses
Nominal	(1,1821%)	7,0773%	1,4485%
Real	(3,3091%)	3,4249%	(4,7201%)

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

27. RENTABILIDAD DEL FONDO, continuación**SERIE A****31 de diciembre de 2020**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Periodo Actual	Ultimos 12 meses	Ultimos 24 meses
Nominal	3,5977%	3,5977%	10,3308%
Real	0,8879%	0,8879%	4,6206%

SERIE UNO**31 de diciembre de 2020**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Periodo Actual	Ultimos 12 meses	Ultimos 24 meses
Nominal	3,2171%	3,2171%	9,5219%
Real	0,5173%	0,5173%	3,8535%

SERIE DOS**31 de diciembre de 2020**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Periodo Actual	Ultimos 12 meses	Ultimos 24 meses
Nominal	3,6473%	3,6473%	10,4368%
Real	0,9363%	0,9363%	4,7211%

SERIE TRES**31 de diciembre de 2020**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Periodo Actual	Ultimos 12 meses	Ultimos 24 meses
Nominal	4,1621%	4,1621%	11,5566%
Real	1,4376%	1,4376%	5,7830%

SERIE CUATRO**31 de diciembre de 2020**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada		
	Periodo Actual	Ultimos 12 meses	Ultimos 24 meses
Nominal	3,6049%	3,6049%	10,3707%
Real	0,8950%	0,8950%	4,6584%

28. VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene inversiones a los cuales aplique calcular valor económico.

29. INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene inversiones acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

30. EXCESOS DE INVERSIÓN

Al 30 de junio de 2021, el Fondo no presenta exceso de inversión y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo presenta los siguientes excesos de inversión:

Fecha Exceso	Emisor	Rut Emisor	Monto del exceso (M\$)	% del exceso	Limite Excedido	Causa del exceso	Imputable a la sociedad administradora (s/n)	Observaciones
26-05-2020	NA	NA	687.998	2,128%	O	O	N	Riesgo de las Inversiones. Instrum de cartera, cambio de clasificación

31. GRAVAMENES Y PROHIBICIONES

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene gravámenes y prohibiciones.

32. CUSTODIA DE VALORES (Norma de Carácter General N° 235 de 2009)

La custodia de los valores mantenidos por el Fondo en su cartera de inversión, en los términos que se solicita en el Título VI de la Norma de Carácter General N°235 de 2009 o la que la modifique o reemplace, es la siguiente:

Al 30 de junio de 2021

Entidades	Custodia Nacional			Custodia Extranjera			% sobre total Activo del Fondo
	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado Emisores Nacionales M\$	Monto Custodiado Emisores Extranjeros M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros y Nacionales	
Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Sociedad Administradora	24.136.120	99,8331%	97,1876%	357.761	-	100,0000%	1,4406%
Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	40.362	0,1669%	0,1625%	-	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en Custodia	24.176.482	100,0000%	97,3501%	357.761	-	100,0000%	1,4406%

Al 31 de diciembre de 2020

Entidades	Custodia Nacional			Custodia Extranjera			% sobre total Activo del Fondo
	Monto Custodiado M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado Emisores Nacionales M\$	Monto Custodiado Emisores Extranjeros M\$	% sobre total inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros y Nacionales	
Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Sociedad Administradora	30.285.942	98,7920%	91,4903%	1.363.643	680.334	100,0000%	6,1746%
Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	370.335	1,2080%	1,1187%	-	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en Custodia	30.656.277	100,0000%	92,6090%	1.363.643	680.334	100,0000%	6,1746%

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el custodio de inversiones del Fondo en instrumentos emitidos por emisores nacionales es el Depósito Central de Valores (DCV) y el custodio de instrumentos emitidos por emisores extranjeros es BNP PARIBAS.

Los contratos de derivados están bajo custodia de la Administradora General de Fondos Security S.A.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

33. 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 N° 100 de la Ley de Mercado de Valores.

1) 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 Administradora percibe por la administración del Fondo una comisión fija anual, dependiendo de la serie de cuotas de que se trate, esto es un porcentaje anual sobre el valor del patrimonio del Fondo, distribuido proporcionalmente en la parte que le corresponda a la serie, iva incluido, los porcentajes se indican a continuación:

Serie	Comisión %
A	1,0000
Uno	1,3680
Dos	0,9520
Tres	0,4170
Cuatro	1,5500

Las remuneraciones antes establecidas se aplicarán al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes recibidos en la serie con anterioridad al cierre de operaciones del Fondo, y de agregar los rescates de la misma que corresponda liquidar en el día.

El total de remuneración al 30 de junio de 2021 y 2020, ascendió a M\$113.750 y M\$175.647, adeudándose M\$529 al 30 de junio de 2021 y M\$1.357 al 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

2) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma y otros

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo mantiene cuotas de entidades relacionadas a la Administradora.

Al 30 de junio de 2021

Tenedor	% sobre patrimonio neto inicial	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$	% sobre patrimonio neto final
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	22,37%	6.030.520	1.182.180	2.087.042	5.125.658	6.178.183	25,08%
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2020

Tenedor	% sobre patrimonio neto inicial	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$	% sobre patrimonio neto final
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	12,98%	6.255.333	2.636.498	2.861.311	6.030.520	7.346.456	22,37%
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

3) Transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no ha efectuado transacciones con otro fondo de la misma sociedad administradora, con personas relacionadas a ésta, o con sus aportantes.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

34. GARANTIA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (Artículo 12 Ley N°20.712)

El detalle de garantía vigente al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Al 30 de junio de 2021

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de Garantía	Mapfre Seguros Generales SA	Banco Security	13.000	10-01-2021	10-01-2022

Al 31 de diciembre de 2020

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de Garantía	Mapfre Seguros Generales SA	Banco Security	29.000	10-01-2020	9-01-2021

35. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el Fondo presenta los siguientes gastos de operación:

Tipo de Gasto	Monto del Trimestre	Monto Acumulado Ejercicio Actual	Monto Acumulado Ejercicio Anterior
	01/04/2021	01/01/2021	01/01/2020
	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2020
	M\$	M\$	M\$
Software	1.808	3.209	4.652
Custodia de valores	983	1.780	3.592
Auditoria	973	1.915	2.140
Valorización	117	260	591
Otros	4.298	4.792	1.559
Market Maker	3.699	7.356	7.142
Publicaciones	529	1.051	850
TOTALES	12.407	20.363	20.526
% Sobre el activo del fondo	0,0500%	0,0820%	0,0487%

1. Gastos determinables de cargo del Fondo

El porcentaje máximo de los gastos determinables de operación será de un 0,5% anual sobre el patrimonio del fondo y corresponderán exclusivamente a aquellos relativos a los siguientes:

- a) Las comisiones y gastos de intermediación y custodia incurridos por el Fondo en el mercado nacional y extranjero.
- b) Pagos realizados por procesos de auditoría, preparación y publicación de información a clientes y al público en general, clasificaciones de riesgo del fondo, mantención y/o adquisición de software y asesorías legales que sean necesarios para el funcionamiento del Fondo.
- c) Intereses, impuesto y comisiones pagadas en operaciones de endeudamiento de las referidas en la letra D de este reglamento.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

35. OTROS GASTOS DE OPERACION, continuación

1. Gastos determinables de cargo del Fondo, continuación

- d) Derechos o tasas correspondientes al depósito del Reglamento Interno del Fondo en el Registro de la Comisión para el Mercado Financiero u otra autoridad competente.
- e) Gastos de comercialización de las cuotas del fondo.
- f) Gastos bancarios derivados de operaciones propias del fondo.
- g) Gastos incurridos por servicios de valorización y pruebas de estrés de la cartera del fondo.
- h) Gastos por asesorías o servicios prestados por terceros que sean necesarios para el funcionamiento y operatividad del Fondo.

2. Gastos no determinables de cargo del Fondo.

El porcentaje máximo de los gastos cuyo monto o porcentaje no es determinable antes de ser efectivamente incurrido, será de un 0,5% anual sobre el patrimonio del fondo. Con todo, dichos gastos corresponderán exclusivamente a los descritos en el Reglamento Interno.

3. Impuestos, otro tipo de carga tributaria e indemnizaciones.

Los impuestos, retenciones, encajes u otro tipo de carga tributaria o cambiaria que conforme el marco legal vigente de la jurisdicción respectiva deba aplicarse a las inversiones, operaciones o ganancias del fondo e indemnizaciones, incluidas aquellas de carácter extrajudicial que tengan por objeto precaver o poner término a litigios y costas, honorarios profesionales, gastos de orden judicial en que se incurra en la representación de los intereses del fondo, no estarán obligadamente sujetos a los porcentajes o montos máximos establecidos para los gastos del fondo.

4. Gastos por servicios prestados por personas relacionadas a la Administradora de cargo del Fondo.

El porcentaje máximo de los gastos por servicios prestados por personas relacionadas a la Administradora, será de un 0,5% anual sobre el patrimonio del fondo. Con todo, dichos gastos corresponderán exclusivamente a los descritos en el Reglamento Interno.

5. Gastos derivados de la inversión en cuotas de fondos de cargo del Fondo.

Concepto	Límite	% Sobre
Gastos y remuneraciones a pagar derivados de la inversión en otras cuotas de fondos nacionales o extranjeras.	0,5%	Patrimonio
Gastos y remuneraciones derivados de la inversión en cuotas de fondos Administrados por la misma Administradora o personas relacionadas a esta.	0,5%	Patrimonio

6. Forma en que se devengarán los gastos

La forma y política de distribución de tales gastos será efectuada por fondo, asignándolos directamente a prorrata entre cada una de sus series, de acuerdo al porcentaje que cada una de ellas representa respecto al total del patrimonio del Fondo, devengados diariamente de manera que todos los Partícipes del fondo contribuyan a sufragarlos en forma equitativa.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

35. OTROS GASTOS DE OPERACION, continuación

7. Gastos por contratación de servicios externos de cargo del Fondo.

La Administradora estará facultada para conferir poderes especiales o celebrar contratos por servicios externos para la ejecución de determinados actos, negocios o actividades necesarias para el cumplimiento de su giro. Los gastos derivados de las contrataciones de servicios externos serán de cargo del Fondo, siempre y cuando estos estén contemplados en los numerales 35.2, 35.3, 35.4, 35.5 y 35.6 anteriores y serán distribuidos de manera que todos los partícipes del fondo contribuyan a sufragarlos en forma equitativa. Con todo, cuando dicha contratación consista en la administración de cartera de todo o parte de los recursos del fondo, los gastos derivados de estas contrataciones serán siempre de cargo de la Administradora.

36. INFORMACION ESTADISTICA

La información estadística por serie de cuotas para el último día de cada mes por el periodo terminado al 30 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se detalla a continuación:

SERIE A

30 de junio de 2021

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° aportantes
01	1.498,6971	1.498,6971	468.371	7
02	1.502,0832	1.502,0832	469.430	7
03	1.488,4639	1.488,4639	465.173	7
04	1.483,2224	1.483,2224	77.800	6
05	1.482,6445	1.482,6445	77.769	6
06	1.446,0552	1.446,0552	75.850	6

SERIE UNO

30 de junio de 2021

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° aportantes
01	1.276,1117	1.276,1117	4.338.382	10
02	1.278,6338	1.278,6338	4.324.453	9
03	1.266,6441	1.266,6441	3.390.914	9
04	1.261,8020	1.261,8020	3.032.065	9
05	1.260,9160	1.260,9160	3.027.957	9
06	1.229,4265	1.229,4265	2.948.358	9

SERIE DOS

30 de junio de 2021

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° aportantes
01	1.308,3388	1.308,3388	1.168.911	1
02	1.311,3431	1.311,3431	1.171.595	1
03	1.299,5062	1.299,5062	1.161.019	1
04	1.294,9814	1.294,9814	1.156.977	1
05	1.294,5297	1.294,5297	1.156.573	1
06	1.262,6324	1.262,6324	1.128.075	1

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

36. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA, continuación

SERIE TRES

30 de junio de 2021

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° aportantes
01	1.262,3066	1.262,3066	15.022.676	21
02	1.265,6647	1.265,6647	14.283.354	21
03	1.254,7484	1.254,7484	13.782.191	21
04	1.250,8679	1.250,8679	13.634.598	21
05	1.250,9382	1.250,9382	13.635.364	21
06	1.220,5861	1.220,5861	10.361.111	20

SERIE CUATRO

30 de junio de 2021

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° aportantes
01	1.124,2942	1.124,2942	11.628.824	111
02	1.126,8269	1.126,8269	11.689.308	115
03	1.116,6062	1.116,6062	11.443.831	114
04	1.112,6675	1.112,6675	11.336.617	112
05	1.112,2260	1.112,2260	10.991.913	109
06	1.084,7654	1.084,7654	10.120.497	101

SERIE A

31 de diciembre de 2020

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° aportantes
01	1.445,4813	1.445,4813	612.644	9
02	1.406,4070	1.406,4070	596.083	9
03	1.283,9520	1.283,9520	544.182	9
04	1.351,7463	1.351,7463	830.198	10
05	1.358,4408	1.358,4408	832.573	9
06	1.350,4337	1.350,4337	827.666	9
07	1.355,4683	1.355,4683	734.915	9
08	1.386,9193	1.386,9193	550.426	9
09	1.373,0120	1.373,0120	587.886	9
10	1.395,3132	1.395,3132	599.467	9
11	1.424,0522	1.424,0522	594.596	8
12	1.463,2952	1.463,2952	457.308	7

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

36. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA, continuación

SERIE UNO

31 de diciembre de 2020

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° aportantes
01	1.235,3389	1.235,3389	2.637.640	9
02	1.201,5949	1.201,5949	2.565.592	9
03	1.096,6311	1.096,6311	2.334.960	8
04	1.154,1862	1.154,1862	2.457.507	8
05	1.159,5408	1.159,5408	2.466.902	8
06	1.152,3580	1.152,3580	2.030.289	7
07	1.156,2938	1.156,2938	7.205.831	11
08	1.182,7544	1.182,7544	7.270.197	11
09	1.170,5410	1.170,5410	7.195.123	11
10	1.189,1831	1.189,1831	7.309.713	11
11	1.213,3102	1.213,3102	4.750.874	11
12	1.246,3570	1.246,3570	4.237.226	10

SERIE DOS

31 de diciembre de 2020

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° aportantes
01	1.261,2770	1.261,2770	1.666.639	2
02	1.227,2287	1.227,2287	1.621.648	2
03	1.120,4204	1.120,4204	1.480.513	2
04	1.179,6263	1.179,6263	1.053.915	1
05	1.185,5167	1.185,5167	1.059.178	1
06	1.178,5753	1.178,5753	1.052.976	1
07	1.183,0171	1.183,0171	1.056.944	1
08	1.210,5159	1.210,5159	1.081.513	1
09	1.198,4243	1.198,4243	1.070.710	1
10	1.217,9392	1.217,9392	1.088.145	1
11	1.243,0738	1.243,0738	1.110.601	1
12	1.277,3813	1.277,3813	1.141.252	1

SERIE TRES

31 de diciembre de 2020

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° aportantes
01	1.259,0583	1.259,0583	24.652.330	33
02	1.225,5621	1.225,5621	21.575.828	31
03	1.119,3765	1.119,3765	17.840.841	30
04	1.179,0095	1.179,0095	19.820.320	30
05	1.185,3997	1.185,3997	19.836.097	28
06	1.133,8543	1.133,8543	19.209.192	30
07	1.138,6066	1.138,6066	18.862.839	29
08	1.165,5563	1.165,5563	16.401.739	25
09	1.154,3740	1.154,3740	15.336.600	21
10	1.173,6545	1.173,6545	15.525.378	21
11	1.198,3516	1.198,3516	15.549.178	21
12	1.231,9323	1.231,9323	15.322.739	21

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

36. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA, continuación

SERIE CUATRO

31 de diciembre de 2020

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	N° aportantes
01	1.129,1157	1.129,1157	28.879.407	181
02	1.098,6110	1.098,6110	25.560.797	168
03	1.002,9690	1.002,9690	19.225.658	139
04	1.055,9330	1.055,9330	18.436.634	134
05	1.061,1713	1.061,1713	17.552.230	133
06	1.013,0671	1.013,0671	16.429.978	129
07	1.016,8495	1.016,8495	15.158.894	123
08	1.040,4494	1.040,4494	14.386.256	121
09	1.030,0179	1.030,0179	13.919.551	118
10	1.046,7501	1.046,7501	13.265.255	114
11	1.068,3084	1.068,3084	13.374.490	114
12	1.097,7419	1.097,7419	11.684.888	112

37. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene sociedades en las cuales posea control directo o indirecto, sobre las cuales deba proporcionar información.

38. INGRESOS POR DIVIDENDOS

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el Fondo no tiene ingresos por dividendos que informar.

39. SANCIONES

Durante el período finalizado al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo, la Administradora, sus directores y/o administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

40. INFORMACION POR SEGMENTOS

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no se ha clasificado en segmentos.

41. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta contingencias ni compromisos que informar.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

42. HECHOS RELEVANTES

Al 30 de junio de 2021

1. Garantía Legal

Con fecha 9 de enero 2021, Administradora General de Fondos Security S.A., designó al Banco Security como representante de los beneficiarios de las garantías constituidas de acuerdo a lo establecido en el artículo 12 de la Ley 20.712.

La garantía constituida para este Fondo mediante póliza emitida por MAPFRE Compañía de Seguros Generales de Chile S.A., corresponde a la póliza N°330-21-00029614 por 13.000 UF con vencimiento el 10 de enero de 2022.

2. Directorio AGF Security

Durante el presente ejercicio, el Directorio de Administradora General de Fondos Security S.A., se encuentra integrado por las siguientes personas:

- Francisco Silva Silva, Presidente
- Renato Peñafiel Muñoz
- Eduardo Olivares Veloso
- José Miguel Bulnes Zegers
- Paulina Las Heras Bugedo

Al 30 de junio de 2021, el gerente general de Administradora General de Fondos Security S.A. es don Juan Pablo Lira Tocornal.

La Sociedad Administradora del Fondo de Inversión Security Renta Fija Nacional, al 30 de junio de 2021, no tiene conocimiento de otros hechos relevantes que puedan afectar los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2020

1. Garantía Legal

Con fecha 9 de enero de 2020, Administradora General de Fondos Security S.A., designó al Banco Security como representante de los beneficiarios de las garantías constituidas de acuerdo a lo establecido en el artículo 12 de la Ley 20.712.

La garantía constituida para este Fondo mediante póliza emitida por MAPFRE Seguros Generales S.A., corresponde a la póliza N° 330-19-00025510 por UF 29.000 con vencimiento el 9 de enero de 2021.

2. Plan de Continuidad

A finales del 2019, la Organización Mundial de la Salud (OMS), informó a la prensa, que se había descubierto en China, en la ciudad de Wuhan, un nuevo virus del tipo Corona Virus, bautizado como Covid-19.

Ya durante los primeros días de marzo 2020, la misma OMS, declaró que la propagación del Covid-19 como pandemia.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

42. HECHOS RELEVANTES, continuación

Al 31 de diciembre de 2020, continuación

2. Plan de Continuidad, continuación

A nivel mundial, los distintos gobiernos del mundo han decidido tomar drásticas medidas sanitarias, para poder contener la propagación del virus en la población. Así mismo, también se han tomado importantes medidas financieras, para poder mitigar los graves efectos que ha generado en la actividad económica mundial.

Chile no ha sido la excepción, respecto a los efectos del Covid-19. Por lo que el Gobierno de Chile, tomó varias medidas para contener el avance del virus, mediante la aplicación de cuarentenas sanitarias, restricciones de libre circulación, y control estricto a las personas contagiadas o que deben guardar cuarentena. Todas estas medidas han permitido, aplanar la curva de propagación del virus.

Por otro lado, el Gobierno de Chile y el Banco Central de Chile (BCCH), han implementado una serie de medidas, destinadas a mitigar los efectos generados en la económica.

Bajo este contexto, la Administradora General de Fondos Security S.A. con fecha 26 de marzo de 2020, informó a la Comisión para el Mercado de Financiero, a través de un hecho esencial, el plan de continuidad de negocios, detallando que debido a la actual situación de nuestro país, producto de la propagación del Virus COVID-19, decidió efectuar el cierre temporal de su oficina central ubicada en Apoquino 3150, piso 6, Las Condes, Santiago, lo anterior con el fin de resguardar la salud y bienestar de nuestros colaboradores, clientes y proveedores.

En cuanto a nuestros colaboradores, éstos gradualmente desde mediados de marzo se encuentran trabajando de forma remota y, a la fecha de hoy, casi el 100% de la Sociedad opera de manera no presencial, para tal efecto, fueron habilitados todos los mecanismos tecnológicos disponibles, resguardando todas las medidas de seguridad necesarias.

En relación a los canales de comunicación y servicios a nuestros clientes, estos se realizan de manera telefónica, por email, vía web, de manera fluida como si lo realizáramos en momentos normales de operatividad.

A la fecha de aprobación de estos estados financieros, no es posible cuantificar los efectos adversos de este evento en los estados financieros, debido a la incertidumbre asociada a la duración y profundidad que tendrá la pandemia.

3. Renuncias presentadas al cargo de Director

Con fecha 30 de abril de 2020, en Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad Administradora, se tomó conocimiento y se aceptaron las renuncias presentadas al cargo de Director de Don Bonifacio Bilbao Hormaeche y Don Gonzalo Baraona Bezanilla. Atendiendo a lo anterior la Junta acordó por unanimidad designar como nuevos directores a Don José Miguel Bulnes Zegers y a Doña Paulina Las Heras Bugedo. Además, la Junta ratificó además como directores a Don Francisco Silva Silva (Presidente), Don Renato Peñafiel Muñoz y Don Eduardo Olivares Veloso.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

42. HECHOS RELEVANTES, continuación

Al 31 de diciembre de 2020, continuación

4. Comunicación pago de dividendos

Con fecha 22 de junio de 2020, la Administradora General de Fondos Security S.A., comunicó la distribución de dividendos definitivos del Fondo, para todos aquellos aportantes que figuraran inscritos en el registro respectivo a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha de pago, a prorrata del número de cuotas de la serie correspondiente, que sean titulares a la fecha, con cargo al Beneficio Neto Percibido del ejercicio 2019, la suma total de M\$2.080.114.

El Pago de este dividendo se realizó el 26 de junio de 2020, donde se dio a elegir al Aportante por escrito dentro de los tres días corridos siguientes contados a partir de la fecha en que fueron notificados del pago de dividendo, optar por recibir todo o parte de los dividendos que les corresponden mediante cuotas liberadas de pago del mismo Fondo. El valor cuota para estos efectos, corresponde al del día inmediatamente anterior al de la fecha de pago. En caso que el aportante nada hubiese dicho en el plazo comentado, el dividendo se paga en dinero efectivo.

5. Directorio AGF Security

Durante el presente ejercicio, el Directorio de Administradora General de Fondos Security S.A., se encuentra integrado por las siguientes personas:

- Francisco Silva Silva, Presidente
- Renato Peñafiel Muñoz
- Eduardo Olivares Veloso
- José Miguel Bulnes Zegers
- Paulina Las Heras Bugedo

Al 31 de diciembre de 2020, el gerente general de Administradora General de Fondos Security S.A. es don Juan Pablo Lira Tocornal.

La Sociedad Administradora del Fondo de Inversión Security Renta Fija Nacional, al 31 de diciembre de 2020, no tiene conocimiento de otros hechos relevantes que puedan afectar los estados financieros.

43. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de julio de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido hechos significativos que puedan afectar la interpretación de los Estados Financieros del Fondo de Inversión.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

I. ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A. RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES				
AL 30 DE JUNIO DE 2021				
Descripción	Monto invertido			% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional	Extranjero	Total	
	M\$	M\$	M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas abiertas en garantía	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificado de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Bonos registrados	20.632.229	-	20.632.229	83,0787%
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	707.634	-	707.634	2,8494%
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	3.154.018	-	3.154.018	12,7001%
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	40.362	-	40.362	0,1625%
TOTALES	24.534.243	-	24.534.243	98,7907%

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

I. ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación

B. ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO		
Descripción	01/01/2021	01/01/2020
	30/06/2021	30/06/2020
	M\$	M\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	798.002	1.286.495
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	873.339	1.454.253
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(36.926)	(165.622)
Otras inversiones y operaciones	-	-
Otros	(38.411)	(2.136)
PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(1.381.500)	(4.367.534)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	(1.380.555)	(4.018.048)
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(945)	(349.486)
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	524.557	832.690
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados en títulos de deuda	484.195	666.640
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	40.362	166.050
Otras inversiones y operaciones	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(134.938)	(197.802)
Gastos financieros	(47)	-
Comisión de la sociedad administradora	(113.750)	(175.647)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(21.141)	(22.155)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	(1.256)	24.650
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(195.135)	(2.421.501)

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

I. ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación

C. ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS		
Descripción	01/01/2021	01/01/2020
	30/06/2021	30/06/2020
	M\$	M\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(719.692)	(3.278.841)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	798.002	1.286.495
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(1.381.500)	(4.367.534)
Gastos del ejercicio (menos)	(134.938)	(197.802)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	(1.256)	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos) (*)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	8.521.451	(407.237)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	8.521.451	(407.237)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(857.156)	5.284.986
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	9.378.607	
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-	(580.228)
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	(5.111.995)
Pérdida devengada acumulada (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	7.801.759	(3.686.078)

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

II. CARTERAS DE INVERSIÓN

1) INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES

Al 30 de junio de 2021, el Fondo presenta las siguientes inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales.

Al 30 de junio de 2021

INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES																					
Clasificación del instrumento o en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de inst.	Fecha de vencimiento	Situación del instrum.	Clasif. de riesgo	Grupo Emp.	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de Valorización				Valor al cierre	Código moneda de liquid.	Código país	Porcentajes			
											TIR, valor par o precio	Código de valorizac.	Base tasa	Tipo de interés				del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo	
1	DES0150109	97018000	CL	LH	2024-01-01	1	AAA	32	1.420,00	UF	1,4000	1	360	RC	10.947	\$\$	CL	-	0,0000	0,0441	
1	EST3920111	97030000	CL	LH	2026-01-01	1	AAA	21	2.230,00	UF	1,9100	1	360	RC	26.908	\$\$	CL	-	0,0000	0,1083	
1	BCIR520103	97006000	CL	LH	2023-01-01	1	AAA	13	1.870,00	UF	0,6800	1	360	RC	7.920	\$\$	CL	-	0,0000	0,0319	
1	EST2530104	97030000	CL	LH	2024-01-01	1	AAA	21	1.450,00	UF	0,5200	1	360	RC	9.428	\$\$	CL	-	0,0000	0,0380	
1	EST5131210	97030000	CL	LH	2025-12-01	1	AAA	21	210,00	UF	1,8000	1	360	RC	2.291	\$\$	CL	-	0,0000	0,0092	
1	BSOQU-Q	93007000	CL	BE	2038-06-01	1	AA	24	1.000,00	UF	3,5400	1	365	RC	29.448	\$\$	CL	-	0,0000	0,1186	
1	BRPLC-J	99579730	CL	BE	2038-09-01	1	A	33	1.000,00	UF	3,9600	1	365	RC	28.509	\$\$	CL	-	0,0000	0,1148	
1	BNTRA-D	76555400	CL	BE	2027-12-15	1	AA	187	1.000,00	UF	2,2000	1	365	RC	33.350	\$\$	CL	-	0,0000	0,1343	
1	EST3370612	97030000	CL	LH	2024-06-01	1	AAA	21	1.120,00	UF	1,3200	1	360	RC	10.039	\$\$	CL	-	0,0000	0,0404	
1	UITA-D1008	97023000	CL	BU	2033-10-01	1	AA	76	12.000,00	UF	1,6600	1	365	RC	261.542	\$\$	CL	-	0,0000	1,0531	
1	EST2050105	97030000	CL	LH	2025-01-01	1	AAA	21	610,00	UF	0,8900	1	360	RC	5.071	\$\$	CL	-	0,0000	0,0204	
1	EST3861107	97030000	CL	LH	2022-11-01	1	AAA	21	440,00	UF	0,9900	1	360	RC	1.679	\$\$	CL	-	0,0000	0,0068	
1	FAL52V0104	96509660	CL	LH	2024-01-01	1	AA	73	660,00	UF	1,2400	1	360	RC	4.311	\$\$	CL	-	0,0000	0,0174	
1	DES4850107	97018000	CL	LH	2022-01-01	1	AAA	32	9.350,00	UF	1,5500	1	360	RC	20.500	\$\$	CL	-	0,0000	0,0825	
1	DES4420205	97018000	CL	LH	2025-02-01	1	AAA	32	190,00	UF	1,0800	1	360	RC	1.584	\$\$	CL	-	0,0000	0,0064	
1	FAL45V0108	96509660	CL	LH	2028-01-01	1	AA	73	3.630,00	UF	2,5700	1	360	RC	50.799	\$\$	CL	-	0,0000	0,2046	
1	STD45T0104	97036000	CL	LH	2024-01-01	1	AAA	14	4.210,00	UF	0,9500	1	360	RC	25.783	\$\$	CL	-	0,0000	0,1038	
1	BFSEC-E	96655860	CL	BE	2022-10-15	1	AA	35	5.000,00	UF	-0,5000	1	365	RC	154.852	\$\$	CL	-	0,0004	0,6235	
1	BVOLC-A	90209000	CL	BE	2029-11-15	1	AA	2	10.000,00	UF	2,3200	1	365	RC	281.588	\$\$	CL	-	0,0010	1,1339	
1	BPATI-G	76362959	CL	BE	2033-12-15	1	A		6.500,00	UF	4,3000	1	365	RC	184.448	\$\$	CL	-	0,0003	0,7427	
1	UITAE10114	97023000	CL	BU	2034-01-01	1	AA	76	5.000,00	UF	2,6000	1	365	RC	169.930	\$\$	CL	-	0,0000	0,6842	
1	FAL43V0109	96509660	CL	LH	2029-01-01	1	AA	73	4.740,00	UF	2,5700	1	360	RC	73.817	\$\$	CL	-	0,0000	0,2973	
1	CHI1790103	97004000	CL	LH	2023-01-01	1	AAA	3	1.300,00	UF	0,9000	1	360	RC	5.102	\$\$	CL	-	0,0000	0,0205	
1	UITA-C0408	97023000	CL	BU	2033-04-01	1	AA	76	22.000,00	UF	1,6100	1	365	RC	436.602	\$\$	CL	-	0,0000	1,7580	
1	BUDC-C	81494400	CL	BE	2027-11-26	1	A	117	20.000,00	UF	3,6300	1	365	RC	603.803	\$\$	CL	-	0,0009	2,4313	
1	BTU0300130	60805000	CL	BTU	2030-01-01	1			12.500,00	UF	1,3700	1	360	RC	425.441	\$\$	CL	-	0,0000	1,7131	
1	UBTG-A1118	76362099	CL	BU	2028-11-01	1	A	44	26.000,00	UF	2,6500	1	365	RC	773.878	\$\$	CL	-	0,0004	3,1162	
1	BINCO-C	96626570	CL	BE	2024-11-04	1	A		21.000,00	UF	3,2600	1	365	RC	612.322	\$\$	CL	-	0,0050	2,4656	
1	BTANN-W	96667560	CL	BE	2036-08-01	1	AA	119	18.000,00	UF	2,5700	1	365	RC	598.356	\$\$	CL	-	0,0004	2,4094	
1	BESSB-D	76833300	CL	BE	2029-11-15	1	AA	75	2.000,00	UF	2,1900	1	365	RC	65.872	\$\$	CL	-	0,0001	0,2652	
1	BSECU-K	96604380	CL	BE	2038-06-30	1	AA	35	5.000,00	UF	3,1900	1	365	RC	162.706	\$\$	CL	-	0,0000	0,6552	
TOTAL															5.078.826	TOTAL					20,4507

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

II. CARTERAS DE INVERSIÓN, continuación

1) INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES, continuación

Al 30 de junio de 2021

INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES																					
Clasificación del instrumento o en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de inst.	Fecha de vencimiento	Situación del instrum.	Clasif. de riesgo	Grupo Emp.	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de Valorización				Valor al cierre	Código moneda de liquid.	Código país	Porcentajes			
											TIR, valor par o precio	Código de valorizac.	Base tasa	Tipo de interés				del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo	
1	BTANN-AG	96667560	CL	BE	2024-09-15	1	AA	119	1.000,00	UF	1,3500	1	365	RC	28.864	\$\$	CL	-	0,0000	0,1162	
1	BSWTR-E	76023435	CL	BE	2034-09-08	1	A	75	2.000,00	UF	2,9700	1	365	RC	70.519	\$\$	CL	-	0,0000	0,2840	
1	BRPLC-H	99579730	CL	BE	2022-09-01	1	A	33	4.000,00	UF	2,2500	1	365	RC	119.969	\$\$	CL	-	0,0000	0,4831	
1	BSXXI-B	76317736	CL	BE	2027-04-30	1	AA	161	1.500,00	UF	1,3600	1	365	RC	23.479	\$\$	CL	-	0,0001	0,0945	
1	BFIRC-A	7224	CL	BE	2023-06-15	1	AA		500,00	UF	1,6900	1	365	RC	14.926	\$\$	CL	-	0,0000	0,0601	
1	BFALA-P	90749000	CL	BE	2039-04-15	1	AA	73	5.000,00	UF	3,0300	1	365	RC	148.853	\$\$	CL	-	0,0000	0,5994	
1	BSAAM-H	76196718	CL	BE	2030-07-10	1	AA	3	7.000,00	UF	2,5900	1	365	RC	187.931	\$\$	CL	-	0,0001	0,7567	
1	BINGE-B	76016541	CL	BE	2025-09-10	1	BBB		12.000,00	UF	3,4800	1	365	RC	312.716	\$\$	CL	-	0,0019	1,2593	
1	USP3713QAA50	94272000	CL	BNEE	2029-05-25	1	BBB	201	700.000,00	PROM	100,5000	1	360	RC	357.760	PROM	CL	-	0,0001	1,4406	
1	BWNCO-B	92147000	CL	BE	2030-10-01	1	A		11.000,00	UF	3,4100	1	365	RC	321.341	\$\$	CL	-	0,0009	1,2939	
1	BCGVI-B	96751830	CL	BE	2031-03-15	1	AA	136	24.000,00	UF	2,3300	1	365	RC	723.675	\$\$	CL	-	0,0001	2,9139	
1	BCSMU-T	76012676	CL	BE	2025-03-15	1	A	197	20.000,00	UF	2,9600	1	365	RC	599.841	\$\$	CL	-	0,0003	2,4153	
1	BCALI-A	96511530	CL	BE	2030-06-15	1	A	24	25.000,00	UF	3,4600	1	365	RC	790.299	\$\$	CL	-	0,0005	3,1821	
1	BFARR-A	9069	CL	BE	2024-08-25	1	A		3.000,00	UF	1,8300	1	365	RC	84.776	\$\$	CL	-	0,0007	0,3414	
1	BCGET-D	76411321	CL	BE	2030-09-10	1	A	18	2.000,00	UF	2,3900	1	365	RC	56.164	\$\$	CL	-	0,0000	0,2262	
1	BLCON-F	93930000	CL	BE	2043-03-15	1	A	123	38.000,00	UF	4,2700	1	365	RC	1.097.675	\$\$	CL	-	0,0018	4,4199	
1	BSALF-T	96885880	CL	BE	2030-04-15	1	BBB		13.000,00	UF	4,2200	1	365	RC	354.952	\$\$	CL	-	0,0003	1,4292	
1	BESMX-B	79.588.870	CL	BE	2030-09-15	1	A		9.000,00	UF	3,6700	1	365	RC	234.680	\$\$	CL	-	0,0005	0,9450	
1	BAGRS-L	76129263	CL	BE	2028-09-01	1	AA	196	300,00	UF	2,2100	1	365	RC	9.153	\$\$	CL	-	0,0000	0,0369	
1	BINDE-G	7014	CL	BE	2025-01-31	1	AA		23.000,00	UF	1,6900	1	365	RC	656.654	\$\$	CL	-	0,0009	2,6441	
1	BCOAG-E	96686870	CL	BE	2026-06-20	1	A	186	16.500,00	UF	3,5500	1	365	RC	467.964	\$\$	CL	-	0,0037	1,8843	
1	BEILC-I	94139000	CL	BE	2027-06-15	1	AA	136	500,00	UF	1,8200	1	365	RC	14.153	\$\$	CL	-	0,0000	0,0570	
1	BADAL-B	76215634	CL	BE	2034-04-01	1	AA	153	12.000,00	UF	3,3000	1	365	RC	377.575	\$\$	CL	-	0,0013	1,5203	
1	BHITS-D	96947020	CL	BE	2026-01-22	1	BBB		39.500,00	UF	5,4900	1	365	RC	1.107.423	\$\$	CL	-	0,0027	4,4592	
1	BINDE-F	7014	CL	BE	2024-10-01	1	AA		3.000,00	UF	1,7700	1	365	RC	90.048	\$\$	CL	-	0,0001	0,3626	
1	BCCA-F0919	70016160	CL	BE	2024-03-27	1	BBB	147	820.542.465,00	\$\$	8,4600	1	365	NC	750.633	\$\$	CL	-	0,0015	3,0225	
1	BHER-U1219	70016330	CL	BE	2025-12-20	1	A		5.000,00	UF	2,3300	1	365	RC	147.351	\$\$	CL	-	0,0003	0,5933	
1	BAMAG-A	76215628	CL	BE	2034-04-01	1	AA	153	17.000,00	UF	3,3000	1	365	RC	534.898	\$\$	CL	-	0,0052	2,1539	
1	BANSM-A	96963440	CL	BE	2028-03-21	1	AA		1.000,00	UF	1,4800	1	365	RC	20.685	\$\$	CL	-	0,0001	0,0833	
1	BEURO-J	96861280	CL	BE	2024-04-01	1	A		470.000.000,00	\$\$	5,0500	1	365	NC	476.317	\$\$	CL	-	0,0025	1,9180	
1	BIANS-B	91550000	CL	BE	2024-05-15	1	A	31	22.000,00	UF	2,2500	1	365	RC	665.667	\$\$	CL	-	0,0015	2,6804	
1	BHER-T0519	70016330	CL	BE	2025-05-20	1	A		120.000,00	\$\$	4,7700	1	365	NC	120.681	\$\$	CL	-	0,0002	0,4859	
1	BCFSA-J	79619200	CL	BE	2029-05-15	1	AA	16	4.000,00	UF	2,9300	1	365	RC	108.933	\$\$	CL	-	0,0000	0,4386	
1	BQUIN-C	91705000	CL	BE	2032-12-01	1	AA	3	2.000,00	UF	2,2300	1	365	RC	69.175	\$\$	CL	-	0,0000	0,2785	
1	BAFIN-A	76139506	CL	BE	2024-08-01	1	A		10.000,00	UF	4,0400	1	365	RC	288.125	\$\$	CL	-	0,0016	1,1602	
1	BPFSA-E	99501480	CL	BE	2024-04-26	1	A		20.000,00	UF	1,9300	1	365	RC	571.589	\$\$	CL	-	0,0028	2,3016	
1	BPLZA-U	76017019	CL	BE	2032-11-02	1	AA	73	2.000,00	UF	2,6800	1	365	RC	59.075	\$\$	CL	-	0,0000	0,2379	
TOTAL															12.064.519	TOTAL					48.5793

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

II. CARTERAS DE INVERSIÓN, continuación

1) INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES, continuación

Al 30 de junio de 2021

INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES																				
Clasificación del instrumento o en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de inst.	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento.	Clasif. de riesgo	Grupo Emp.	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de Valorización				Valor al cierre	Código moneda de liquid.	Código país	Porcentajes		
											TIR, valor par o precio	Código de valorizac.	Base tasa	Tipo de interés				del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	BC18-A0719	82606800	CL	BE	2025-07-31	1	A		300.000.000,00	\$\$	6,7900	1	365	NC	263.743	\$\$	CL	-	0,0014	1,0620
1	BCMPC-G	96596540	CL	BE	2039-04-21	1	AA	2	500,00	UF	3,1000	1	365	RC	15.746	\$\$	CL	-	0,0000	0,0634
1	BANTF-C	76418976	CL	BE	2033-07-01	1	AA		4.000,00	UF	3,2700	1	365	RC	116.921	\$\$	CL	-	0,0001	0,4708
1	BSALF-S	96885880	CL	BE	2029-10-05	1	BBB		14.000,00	UF	4,0800	1	365	RC	391.360	\$\$	CL	-	0,0004	1,5759
1	BSECU-F	96604380	CL	BE	2032-09-15	1	AA	35	1.500,00	UF	2,2500	1	365	RC	36.146	\$\$	CL	-	0,0000	0,1455
1	BPLZA-H	76017019	CL	BE	2033-05-15	1	AA	73	500,00	UF	2,6800	1	365	RC	16.086	\$\$	CL	-	0,0000	0,0648
1	BGLOB-A	76120857	CL	BE	2024-01-20	1	BBB		25.000,00	UF	4,7500	1	365	RC	788.739	\$\$	CL	-	0,0049	3,1760
1	BINGE-C	76016541	CL	BE	2028-05-10	1	BBB		16.000,00	UF	3,4300	1	365	RC	452.849	\$\$	CL	-	0,0028	1,8235
1	BPLZA-S	76017019	CL	BE	2029-12-01	1	AA	73	4.000,00	UF	2,3900	1	365	RC	112.822	\$\$	CL	-	0,0000	0,4543
1	BSOND-H	83628100	CL	BE	2029-07-01	1	AA	138	500,00	UF	2,3900	1	365	RC	14.014	\$\$	CL	-	0,0000	0,0564
1	BELME-D	90320000	CL	BE	2032-07-15	1	AA	6	11.000,00	UF	2,0000	1	365	RC	333.005	\$\$	CL	-	0,0003	1,3409
1	BANDI-D	91144000	CL	BE	2034-08-16	1	AA		500,00	UF	2,6700	1	365	RC	16.731	\$\$	CL	-	0,0000	0,0674
1	BRPLC-K	99579730	CL	BE	2025-06-15	1	A	33	6.000,00	UF	3,3000	1	365	RC	178.479	\$\$	CL	-	0,0001	0,7187
1	BTU0150326	60805000	CL	BTU	2026-03-01	1			2.000,00	UF	0,6500	1	360	RC	62.037	\$\$	CL	-	0,0000	0,2498
1	FUCNO-270726	99500410	CL	DPL	2026-07-27	1	AA	16	14.000,00	UF	1,1600	1	360	RL	392.502	\$\$	CL	-	0,0001	1,5804
1	FUSTD-140824	97036000	CL	DPL	2024-08-14	1	AAA	14	2.000,00	UF	0,2500	1	360	RL	58.953	\$\$	CL	-	0,0000	0,2374
1	BSECS-14A2	96847360	CL	BS	2043-01-01	1	AAA	35	19.000,00	UF	3,2000	1	365	RC	522.647	\$\$	CL	-	0,0197	2,1046
1	BVL2CX0640	61801000	CL	BVL	2040-06-05	1			299,00	UF	2,7900	1	360	NC	8.340	\$\$	CL	-	0,0000	0,0336
1	BSECS-14A1	96847360	CL	BS	2043-01-01	1	AAA	35	13.000,00	UF	3,3700	1	365	RC	329.651	\$\$	CL	-	0,0124	1,3274
1	BVL2CX0338	61801000	CL	BVL	2038-03-05	1			39.778,00	UF	2,6600	1	360	NC	1.016.248	\$\$	CL	-	0,0001	4,0921
1	BESTR30317	97030000	CL	BB	2022-03-01	1	AAA	21	500,00	UF	-2,0000	1	365	RC	15.474	\$\$	CL	-	0,0000	0,0623
1	BBVM80416	97018000	CL	BB	2022-10-09	1	AAA	32	2.000,00	UF	-0,5600	1	365	RC	62.513	\$\$	CL	-	0,0000	0,2517
1	BBBVJ90517	97018000	CL	BB	2022-05-09	1	AAA	32	5.000,00	UF	-1,0300	1	365	RC	152.859	\$\$	CL	-	0,0000	0,6155
1	BCHIUK0611	97004000	CL	BB	2022-06-01	1	AAA	3	2.000,00	UF	-1,0800	1	365	RC	62.091	\$\$	CL	-	0,0000	0,2500
1	BCHIUY1211	97004000	CL	BB	2025-06-01	1	AAA	3	1.000,00	UF	0,8400	1	365	RC	32.800	\$\$	CL	-	0,0000	0,1321
1	BBNSAB0515	97018000	CL	BB	2025-05-01	1	AAA	32	3.000,00	UF	0,8600	1	365	RC	96.750	\$\$	CL	-	0,0000	0,3896
1	BCHIAP0213	97004000	CL	BB	2021-08-01	1	AAA	3	3.000,00	UF	-2,0800	1	365	RC	90.887	\$\$	CL	-	0,0000	0,3660
1	BESTT70817	97030000	CL	BB	2023-08-01	1	AAA	21	3.000,00	UF	-0,1300	1	365	RC	95.575	\$\$	CL	-	0,0000	0,3848
1	BESTJ80112	97030000	CL	BB	2032-01-01	1	AAA	21	3.000,00	UF	2,1900	1	365	RC	103.559	\$\$	CL	-	0,0000	0,4170
1	BESTR50517	97030000	CL	BB	2027-05-01	1	AAA	21	1.000,00	UF	1,6000	1	365	RC	32.135	\$\$	CL	-	0,0000	0,1294
1	BBTG-F1220	76362099	CL	BB	2025-10-01	1	AA	44	150.000.000,00	\$\$	4,2400	1	365	NC	144.154	\$\$	CL	-	0,0001	0,5805
1	BESTX10418	97030000	CL	BB	2023-10-01	1	AAA	21	10.000,00	UF	0,0500	1	365	RC	317.403	\$\$	CL	-	0,0000	1,2781
1	BCNOCJ0820	99500410	CL	BB	2025-08-10	1	AA	16	7.000,00	UF	1,1900	1	365	RC	209.006	\$\$	CL	-	0,0000	0,8416
1	BITAAF0614	97023000	CL	BB	2022-06-01	1	AA	76	1.000,00	UF	-0,9000	1	365	RC	30.995	\$\$	CL	-	0,0000	0,1248
1	BITADD0919	97023000	CL	BB	2029-03-09	1	AA	76	15.000,00	UF	2,1200	1	365	RC	403.844	\$\$	CL	-	0,0000	1,6261
1	BSECS-14B3	96847360	CL	BS	2043-01-01	1	AA	35	14.000,00	UF	4,4000	1	365	RC	373.472	\$\$	CL	-	0,0140	1,5038
TOTAL															7.350.536				TOTAL	29.5982

Al 30 de junio de 2021

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

II. CARTERAS DE INVERSIÓN, continuación

2) INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES EXTRANJEROS

Al 30 de junio de 2021, el Fondo no mantiene inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores extranjeros.

3) INVERSIONES VALORIZADAS SEGÚN EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene inversiones valorizados según el método de la participación.

4) INVERSIONES EN BIENES RAÍCES NACIONALES Y EXTRANJEROS

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene inversiones en bienes raíces nacionales o en el extranjero.

5) INVERSIONES EN CONTRATOS DE OPCIONES

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene inversiones contratos de opciones.

6) INVERSIONES EN CONTRATOS DE FUTUROS Y FORWARDS

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo mantiene inversiones en contratos de futuros y forwards como parte del activo del fondo:

INVERSIONES EN CONTRATOS DE FUTURO Y FORWARD													
Identificación del Instrumento									Posición compra/venta	Unidades nominales totales	Precio a futuro del contrato (1)	Monto comprometido (2)	Valorización de mercado del contrato (2)
Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Activo objeto	Nemotécnico del instrumento	Unidad de cotización	Fecha de inicio del contrato	Fecha de vencimiento	Nombre contraparte	Código moneda de liquidación	Código país					
1	Dólar	Forward	\$\$	2021-05-26	2021-08-30	BANCO INTERNACIONAL	\$\$	CL	C	100.000	735,1000	73.510	72.912
1	Dólar	Forward	\$\$	2021-03-24	2021-08-30	BANCO INTERNACIONAL	\$\$	CL	C	100.000	722,1000	72.210	72.911
1	Dólar	Forward	\$\$	2021-03-08	2021-08-30	BANCO INTERNACIONAL	\$\$	CL	V	2.533.000	731,5200	1.852.939	1.846.855
1	Dólar	Forward	\$\$	2021-03-16	2021-08-30	BANCO INTERNACIONAL	\$\$	CL	C	500.000	722,2000	361.100	364.555
1	UF	Forward	\$\$	2021-06-30	2022-01-14	BANCO DE CHILE	\$\$	CL	C	40.000	30.273,0000	1.210.920	1.210.573
1	Dólar	Forward	\$\$	2021-04-30	2021-08-30	BANCO INTERNACIONAL	\$\$	CL	C	1.400.000	708,5000	991.900	1.020.740
1	Dólar	Forward	\$\$	2021-05-11	2021-08-30	HSBC BANK (CHILE)	\$\$	CL	C	50.000	703,4600	35.173	36.455
TOTAL											4.597.752	4.625.001	

(1) Cifras en la moneda que corresponda con 4 decimales

(2) Cifras en miles de la moneda funcional del fondo, sin decimales

III. OTROS INFORMES

1) CONTRATOS DE OPCIONES CUANDO EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene contrato de opciones cuando actúa como lanzador.

2) OPERACIONES DE VENTA CON COMPROMISO DE RETROCOMPRA (VRC) Y DE COMPRA CON COMPROMISO DE RETROVENTA (CRV)

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene operaciones de compra con compromiso de retroventa.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

IV. INFORMACIÓN DEL FONDO Y OTROS ANTECEDENTES

I. IDENTIFICACIÓN DEL FONDO

RUN DEL FONDO DE INVERSION	9117-0
NEMOTECNICO DE LA CUOTA	CFISECRFN
GRUPO EMPRESARIAL DE LA ADMINISTRADORA	35
NOMBRE GERENTE GENERAL	JUAN PABLO LIRA TOCORNAL
MONEDA FUNCIONAL	\$\$

II. APORTANTES

NOMBRE DE LOS 12 MAYORES APORTANTES	TIPO DE PERSONA (*)	RUT	% PROPIEDAD
1 VALORES SECURITY S.A. CORREDORES DE BOLSA	G	96515580-5	20,5007%
2 INVERSIONES ARAGON LTDA	E	96511110-7	7,9494%
3 FONDO DE INVERSION PRIVADO EL MONTE	E	76075138-3	5,7611%
4 PROTEGER S.A.	E	96896000-8	4,8417%
5 GRUPO SECURITY S.A.	E	96604380-6	4,5794%
6 INV. CHC SOCIEDAD COLECTIVA CIVIL	E	76416534-9	2,8088%
7 SERGIO ESCOBAR SPA	E	76766255-6	2,3306%
8 INVERSIONES EL OTONAL S.A.	E	96620910-0	2,2229%
9 AGRICOLA SANTA LUCILA S.A	E	76077561-4	2,2000%
10 AGRICOLA EL CARMEN DE NAICURA LTDA.	E	78230520-4	2,1857%
11 SERGIO ESCOBAR MIRANDA Y CIA LTDA	E	77120160-1	1,8841%
12 COMERCIAL NAPOLEON LTDA.	E	77035770-5	1,8533%
TOTAL			59,1177%

(*) TIPO DE PERSONA

- A = PERSONA NATURAL NACIONAL
- B = PERSONA NATURAL EXTRANJERA
- C = SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA NACIONAL
- D = ESTADO DE CHILE (FISCO, CORFO, ETC)
- E = OTRO TIPO DE PERSONA JURÍDICA NACIONAL
- F = PERSONA JURÍDICA EXTRANJERA
- G = INVERSIONISTA INSTITUCIONAL

III. EMISION DE CUOTAS

	Serie A	Serie Uno	Serie Dos	Serie Tres	Serie Cuatro
TOTAL APORTANTES	6	9	1	20	101
CUOTAS EMITIDAS	52.454	2.398.156	893.431	8.488.636	9.329.665
CUOTAS PAGADAS	52.454	2.398.156	893.431	8.488.636	9.329.665
CUOTAS SUSCRITAS Y NO PAGADAS	-	-	-	-	-
NUMERO DE CUOTAS CON PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO	-	-	-	-	-
NUMERO DE CONTRATOS DE PROMESAS DE SUSCRIPCION Y PAGO	-	-	-	-	-
NUMERO DE PROMITENTES SUSCRIPTORES DE CUOTAS	-	-	-	-	-
VALOR LIBRO DE LA CUOTA	1.446,0552	1.229,4265	1.262,6324	1.220,5861	1.084,7654

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

IV. INFORMACIÓN DEL FONDO Y OTROS ANTECEDENTES, continuación

IV. COMITÉ DE VIGILANCIA, AUDITORES EXTERNOS Y CLASIFICADORA DE RIESGO			
COMITÉ DE VIGILANCIA			
NOMBRE INTEGRANTES COMITÉ DE VIGILANCIA	RUT	FECHA DE INICIO	FECHA DE INICIO
Sin Comité de vigilancia			
AUDITORES EXTERNOS			
NOMBRE DE LOS AUDITORES EXTERNOS	Deloitte Auditores y Consultores Ltda.		
N° DE INSCRIPCIÓN REGISTRO EMPRESAS AUD. EXT.	1		
CLASIFICADORA DE RIESGO			
CLASIFICACION DE RIESGO PRIVADA VIGENTE	-		
N° DE INSCRIPCIÓN	-		
NOMBRE CLASIFICADORA DE RIESGO	-		

V. OTROS ANTECEDENTES				
FACTOR DE DIVERSIFICACIÓN	1			
NOMBRE EMISOR	ITAU CORPBANCA			
RUT EMISOR	97023000-9			
	TIPO DE INSTRUMENTO	INVERSIÓN DIRECTA	INVERSIÓN INDIRECTA	TOTAL INVERSIÓN
1	BU	868.075	-	868.075
2	BB	403.844	-	403.844
3				
4				
5				
			TOTAL EMISOR	1.271.919
			% SOBRE TOTAL ACTIVO DEL FONDO	5,1216%

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

V. ANALISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos se presentan valorizados de acuerdo a normas internacionales de información financiera (IFRS-NIIF) y a normas e instrucciones específicas de la Comisión para el Mercado Financiero.

De acuerdo a la norma de carácter general N°30, número 2, A.4.1, letra e) de la Sección II, el Fondo presenta el siguiente análisis:

Índices	Ratios	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	31/12/2019
Índices de Liquidez (n° de veces)	Liquidez corriente:	124	51	128	34
	Activo corriente	24.834.561	40.335.022	33.102.909	63.247.604
	Pasivo corriente	200.670	784.921	259.496	1.850.962
	Razón ácida:	1,50	0,69	1,41	0,02
	Disponibles	300.318	540.971	364.973	35.768
	Pasivo corriente	200.670	784.921	259.496	1.850.962
Índices de Endeudamiento %	Razón de endeudamiento:	0,81%	1,98%	0,79%	3,01%
	Pasivo exigible	200.670	784.921	259.496	1.850.962
	Patrimonio	24.633.891	39.550.101	32.843.413	61.396.642
	Proporción de la deuda corto plazo	0,81%	1,95%	0,78%	2,93%
	Pasivo corriente	200.670	784.921	259.496	1.850.962
	Pasivo total	24.834.561	40.335.022	33.102.909	63.247.604
	Cobertura de gastos financieros:	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Resultado antes impuesto renta	(195.135)	(2.421.501)	608.595	4.648.598
	Gastos financieros	-	-	-	-
Índices de Resultados M\$	Ingresos de explotación	(60.197)	(2.223.699)	978.076	5.283.216
	Costos de explotación	(134.938)	(197.802)	(369.481)	(634.618)
	Resultado Operacional	(195.135)	(2.421.501)	608.595	4.648.598
	Gastos Financieros	-	-	-	-
	R.A.I.I.D.A.I.E	(195.135)	(2.421.501)	608.595	4.648.598
	Utilidad (pérdida) después de impuesto	(195.135)	(2.421.501)	608.595	4.648.598
Índices de Rentabilidad	Rentabilidad del patrimonio:	(0,64%)	(5,04%)	1,41%	5,95%
	Resultado del ejercicio	(195.135)	(2.421.501)	608.595	4.648.598
	(**) Patrimonio Promedio	30.359.007	48.027.638	43.098.149	78.090.368
	Rentabilidad del activo:	(0,64%)	(4,95%)	1,39%	5,87%
	Resultado del ejercicio	(195.135)	(2.421.501)	608.595	4.648.598
	(**) Activos Promedio	30.615.634	48.877.722	43.692.157	79.213.313
	Rendimiento activos operacionales:	(0,64%)	(4,95%)	1,39%	5,87%
	Resultado operacional	(195.135)	(2.421.501)	608.595	4.648.598
	(**) Activos operacionales Promedio	30.615.634	48.877.722	43.692.157	79.213.313
	Utilidad por Acción (N° Veces)	(9,22)	(66,47)	21,98	89,36
	(*) Resultado del ejercicio (\$)	(195.135.074)	(2.421.500.741)	608.594.608	4.648.598.104
	(*) N° Cuotas suscritas y pagadas	21.162.342	36.427.732	27.688.088	52.018.798

Todos los montos se encuentran en M\$, salvo los indicados con (*)

(*) Al 31 de diciembre de 2019, en el Valor Libro Cuota, Valor Mercado Cuota, Pasivo Corriente y en el Patrimonio, no se considera la provisión extracontable del dividendo mínimo, que asciende a M\$673.300, informado en el estado de situación financiera y en el estado de cambio.

(**) Al 31 de diciembre de 2020, se efectuó una modificación a la metodología de cálculo de los Índices de Rentabilidad del: Patrimonio; Activo; y Activos Operacionales, determinándose el Patrimonio Promedio como la suma del patrimonio del ejercicio, día por día, dividido por los días transcurridos del año (366), y para el Activo Promedio, como la suma del activo del ejercicio, día por día, dividido por los días transcurridos del año (366). La metodología utilizada antes del cambio para determinar el Patrimonio Promedio, era equivalente al Patrimonio del ejercicio anterior más el Patrimonio del ejercicio actual, dividido en dos, y para el Activo Promedio, el Activo del ejercicio anterior más Activo del ejercicio actual dividido en dos.

V. ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación

Descripción de la evolución de las actividades y negocio del Fondo

En el último trimestre, el Banco Central llevó la TPM a niveles de 0,75% dando comienzo a la reducción de una fuerte política expansiva que mantuvo por más de un año. Las tasas de los bonos de gobierno en plazos de 10 años continuaron sufriendo importantes alzas, 107 puntos base al cierre del segundo trimestre. Por otro lado, los spreads de emisores de baja calidad de crédito continuaron comprimiéndose lo que ayudó a aminorar el efecto de la curva de gobierno. En el plano político el resultado de las elecciones constituyentes generó incertidumbre en el mercado, además se materializó un tercer retiro de fondos de pensiones, un ingreso familiar de emergencia y una línea adicional de deuda de gobierno de hasta 8.000 millones de dólares para crear un fondo de emergencia transitorio Covid-19. Luego del cambio de sesgo que planteó el Banco Central durante el IPoM de junio, el mercado SWAP interiorizó que el BC llevaría la TPM a niveles de 1.50% al cierre del 2021. El cambio de sesgo viene explicado principalmente en los efectos que tendría los planes de ingreso familiar de emergencia y retiros de fondos a la actividad económica sumado al mejor dinamismo que se ha experimentado durante el trimestre lo que impactaría relevantemente el breakeven inflacionario.

Sobre la cartera internacional, los spreads de emisores corporativos latinoamericanos se han mantenido en niveles muy bajos, en torno a percentiles de 30%. Las tasas de los bonos soberanos de Estados Unidos a 10 años experimentaron una caída de 27 puntos base durante el trimestre. Estos efectos no tuvieron mayor impacto en el fondo debido a que continuamos subponderados a la exposición a ésta cartera.

DEFINICIÓN DE RATIOS

Análisis Liquidez

Mide la capacidad de pago que tiene el fondo para hacer frente a sus deudas, es decir el dinero en efectivo de que dispone para cancelar las deudas.

- a) Razón de liquidez: $(\text{Activo circulante} / \text{Pasivo circulante})$
- b) Razón Ácida: $(\text{Activos más líquidos} / \text{Pasivo circulante})$

Análisis Endeudamiento

Mide la capacidad de endeudamiento del fondo para responder a sus obligaciones a corto plazo. Todas las obligaciones del fondo que corresponde a pago de “remuneración y gastos” se realizan en el corto plazo.

- a) Razón de endeudamiento: $(\text{Pasivo corriente} + \text{no corriente} / \text{Patrimonio})$
- b) Proporción deuda corto y largo plazo $(\text{Pasivo corriente} / \text{Total pasivos})$

Análisis Resultado

- a) Ingresos y costos de explotación, desglosados por línea de negocio, segmentos geográficos y otro que a su juicio de la administración sea relevante.
- b) Resultado operacional
- c) Gastos Financieros
- d) R.A.I.I.D.A.I.E.: $(\text{Resultado antes de impuestos, intereses} + \text{depreciación} + \text{amortización} + \text{ítems extraordinarios})$
- e) Utilidad (pérdida) después de impuestos.

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY RENTA FIJA NACIONAL

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2021, 2020 y 31 de diciembre de 2020

V. ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación

DEFINICIÓN DE RATIOS, continuación

Análisis Rentabilidad

Mide la capacidad de generación de utilidad por parte del fondo.

- a) Rentabilidad del patrimonio: (Utilidad (pérdida) del ejercicio / patrimonio promedio)
- b) Rentabilidad del activos: (Utilidad del ejercicio / activos promedios)
- c) Utilidad por acción: (Utilidad (pérdida) del ejercicio / N° cuotas)

Evaluación de Riesgos

La información para este ítem, se encuentra detallada en nota N°6 Administración del riesgo presentada en estos estados financieros.