

## **FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## **FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND**

### CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estado de Flujos de Efectivo, método indirecto

Notas a los Estados Financieros

Estados Complementarios

\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Aportantes de  
Fondo de inversión Chile Blend:

Hemos efectuado una auditoría a los estados de financieros adjuntos de Fondo de Inversión Chile Blend, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros***

Banchile Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

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

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

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



### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión Chile Blend al 31 de diciembre de 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Otros asuntos – estados complementarios**

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formamos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y estado de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en anexo adjunto, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administradora y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

### **Otros asuntos - Auditores Independientes Predecesores**

Los estados financieros de Fondo de Inversión Chile Blend al 31 de diciembre de 2017, y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificación sobre los mismos en su informe de fecha 19 de febrero de 2018.



Juan Pablo Belderrain P.

KPMG Ltda.

Santiago, 25 de febrero de 2019



*Estados Financieros*

***FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND***

*Santiago, Chile*

*Al 31 de diciembre de 2018 y 2017*

Estados Financieros

**FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

**ESTADOS FINANCIEROS  
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de pesos)**

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	Nota	31-12-2018	31-12-2017
<b>ACTIVO</b>			
<b><u>Activo Corriente</u></b>			
Efectivo y efectivo equivalente	21	248.345	1.942.824
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	143.472.007	145.259.589
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	12	1.794.116	816.968
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Otros activos	18	-	2.370
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>145.514.468</b>	<b>148.021.751</b>
<b><u>Activo no corriente</u></b>			
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		-	-
<b>Total Activo no corriente</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Activo</b>		<b>145.514.468</b>	<b>148.021.751</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros.



**ESTADOS FINANCIEROS**  
**FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (continuación)**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**(Expresados en miles de pesos)**

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	Nota	31-12-2018	31-12-2017
<b>PASIVO</b>			
<b><u>Pasivo Corriente</u></b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	12.646	-
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	7.524.715	389
Remuneraciones sociedad administradora	31	144.187	539.959
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	18	679.340	6.000
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>8.360.888</b>	<b>546.348</b>
<b><u>Pasivo no corriente</u></b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Remuneraciones sociedad administradora		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total Pasivo no corriente</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Aportes		123.375.470	136.184.595
Otras Reservas		(37.365)	(37.365)
Resultados Acumulados		11.484.141	5.592.080
Resultado del ejercicio		3.009.206	5.736.093
Dividendos provisorios	18	(677.872)	-
<b>Total Patrimonio Neto</b>		<b>137.153.580</b>	<b>147.475.403</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>145.514.468</b>	<b>148.021.751</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros





**ESTADOS FINANCIEROS  
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de pesos)**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017
<b>INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACIÓN</b>			
Intereses y reajustes	19	5.391.736	2.889.373
Ingresos por dividendos		924.252	449.813
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(1.590.286)	4.055.703
Resultado en venta de instrumentos financieros		71.184	(60.560)
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		-	-
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>4.796.886</b>	<b>7.334.329</b>
<b>GASTOS</b>			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		(9.924)	(12.059)
Comisión de administración	31	(1.753.349)	(1.568.774)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		(18.322)	(10.592)
Otros gastos de operación	33	(6.085)	(6.811)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(1.787.680)</b>	<b>(1.598.236)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación</b>		<b>3.009.206</b>	<b>5.736.093</b>
Costos financieros		-	-
<b>Utilidad/(pérdida) antes de impuesto</b>		<b>3.009.206</b>	<b>5.736.093</b>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>3.009.206</b>	<b>5.736.093</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Cobertura de Flujo de Caja		-	-
Ajustes por Conversión		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto		-	-
<b>Total de otros resultados integrales</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Resultado Integral</b>		<b>3.009.206</b>	<b>5.736.093</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros



**ESTADOS FINANCIEROS  
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de pesos)**

	31-12-2018									
	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				
<b>Saldo inicio</b>	<b>136.184.595</b>	-	-	-	(37.365)	(37.365)	5.592.080	5.736.093	-	<b>147.475.403</b>
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>136.184.595</b>	-	-	-	(37.365)	(37.365)	5.592.080	5.736.093	-	<b>147.475.403</b>
Aportes	25.261.613	-	-	-	-	-	-	-	-	25.261.613
Repartos de patrimonio	(37.914.770)	-	-	-	-	-	-	-	-	(37.914.770)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(677.872)	(677.872)
Resultados integrales del ejercicio: Resultado del Ejercicio	(155.968)	-	-	-	-	-	155.968	3.009.206	-	3.009.206
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	5.736.093	(5.736.093)	-	-
<b>Total</b>	<b>123.375.470</b>	-	-	-	(37.365)	(37.365)	11.484.141	3.009.206	(677.872)	<b>137.153.580</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros.



**ESTADOS FINANCIEROS  
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles de pesos)**

	31-12-2017									
	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				
<b>Saldo inicio</b>	<b>47.040.023</b>	-	-	-	(37.365)	(37.365)	2.053.717	3.544.980	-	<b>52.601.355</b>
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>47.040.023</b>	-	-	-	(37.365)	(37.365)	2.053.717	3.544.980	-	<b>52.601.355</b>
Aportes	94.055.914	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>94.055.914</b>
Repartos de patrimonio	(4.911.342)	-	-	-	-	-	(6.617)	-	-	<b>(4.917.959)</b>
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio: Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	5.736.093	-	<b>5.736.093</b>
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	3.544.980	(3.544.980)	-	-
<b>Total</b>	<b>136.184.595</b>	-	-	-	(37.365)	(37.365)	<b>5.592.080</b>	<b>5.736.093</b>	-	<b>147.475.403</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros.



**ESTADOS FINANCIEROS  
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
(Expresados en miles pesos)**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de la operación</b>			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(153.465.908)	(192.915.794)
Venta de activos financieros		165.688.318	106.205.933
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		924.252	449.813
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(2.177.210)	(1.403.970)
Otros gastos de operación pagados		(10.774)	(5.026)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>10.958.678</b>	<b>(87.669.044)</b>
<b>Flujos de efectivo originado por actividades de inversión</b>			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
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		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento</b>			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		25.261.613	94.055.914
Repartos de patrimonio	23	(37.914.770)	(4.917.959)
Repartos de dividendos		-	-
Otros		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(12.653.157)</b>	<b>89.137.955</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>(1.694.479)</b>	<b>1.468.911</b>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		1.942.824	473.913
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>21</b>	<b>248.345</b>	<b>1.942.824</b>

Las Notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros.



**FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

### **Tipo de Fondo**

El Fondo de Inversión Chile Blend en adelante “el Fondo”, Rut 7213-3, es un Fondo de inversión público no rescatable, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. El Fondo está regido por la Ley 20.712 de 2014, por el reglamento de la Ley contenido en el Decreto Supremo de Hacienda de 2014, por Normas de la Comisión para el Mercado Financiero – (CMF, antes Superintendencia de Valores y Seguros), y por el Reglamento interno del Fondo.

La dirección de la oficina de la Administradora es Agustinas 975 piso 2, Santiago.

Los aportantes no mantienen influencia ni control sobre el Fondo.

### **Objetivo**

Como política general, el Fondo tendrá como objeto invertir entre un 80% y un 100% de sus recursos en: (i) instrumentos de deuda de emisores nacionales que se transen en el mercado local o en el extranjero, (ii) instrumentos de deuda de emisores extranjeros que se transen en el mercado local. Asimismo, el Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus recursos en acciones de emisores nacionales, así como también en títulos representativos de éstas, tales como ADR's, que se transen en el mercado local o en el extranjero.

### **Política específica de inversiones**

El Fondo de Inversión Chile Blend podrá invertir sus recursos en bienes y valores detallados en el párrafo B.2.5 sobre “**Características y diversificación de las inversiones**”, sin perjuicio de las cantidades que mantenga como saldos disponibles en caja y banco.

Al menos un 60% de los activos del Fondo se invertirán en los instrumentos de deuda denominados en Unidades de Fomento, de aquellos detallados en el numeral 1 del párrafo B.3.1. del reglamento.

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda emitidos o garantizados por personas relacionadas a la administradora, de acuerdo a lo establecido en el artículo 62 de la Ley 20.712.

Sujetos a los límites contemplados en la letra B.3. del reglamento, el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos del artículo 61° de la Ley N° 20.172. Asimismo, podrá invertir en aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión.

La política de inversiones del Fondo no contempla ninguna limitación o restricción a la inversión en valores emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobiernos corporativos, descrito en el artículo 50 bis de la Ley N° 18.046.

### **Depósito reglamento interno**

Con fecha 29 de junio de 2018, fue depositado el reglamento interno vigente en la Comisión para el Mercado Financiero.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)**

**Modificaciones al reglamento interno**

**Ejercicio actual 2018**

En cumplimiento a lo establecido en la Norma de Carácter General No. 365, informamos que hemos procedido a reddepósitar el Reglamento Interno del fondo de inversión Chile Blend, el cual contiene las modificaciones acordadas en Asamblea Extraordinaria de Aportantes de fecha 29 de mayo 2018.

A continuación les detallamos los cambios realizados:

**Sección A – Características del Fondo**

- Letra A.1.5. Plazo máximo de pago de rescate: Se establece el plazo en el que se pagarán los rescates.
- Letra A.1.6. Emisión y colocación: Se incorpora esta letra.

**Sección B – Política de Inversión y Diversificación**

- Letra B.2. Política de Inversiones: (i) Se incorpora que el Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda emitidos o garantizados por personas relacionadas a la administradora, según se establece en el artículo 62 de la Ley 20.712. (ii) Se incorpora que sujeto a los límites establecidos en la letra B.3 del Reglamento Interno, el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionados a ella, así como en aquellos fondos en que se le encargue las decisiones de inversión.
- Letra B.2.1. Duración y nivel de riesgo esperado por los inversionistas: (i) Se modifica el título de esta sección a “Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones”. (ii) Con objeto de ser consistente con el título de esta letra, se reemplaza el riesgo esperado por los inversionistas por el riesgo esperado por las inversiones. (iii) Se incorpora el riesgo contratos derivados.
- Letra B.2.3. Mercados en los que se efectuaran y/o dirigirán las inversiones: Se incorpora los detalles de condiciones y requisitos establecidos en la Norma de Carácter General N° 376.
- Letra B.3. Características y diversificación de las inversiones: Se especifica que el Fondo podrá invertir hasta el 100% de su activo en valores que no cumplen con los requisitos de liquidez profundidad que requiere la Comisión, establecido en la Norma de Carácter General N° 376.
- Letra B.3.1. Diversificación de las inversiones por tipo de inversión respecto del activo total del Fondo: (i) Se modifica la tabla readecuando algunos de sus porcentajes (ii) Se modifican las características que deben cumplir otros fondos para ser objeto de inversión.
- Letra B.3.2. Diversificación de las inversiones por emisor, grupo empresarial y entidades relacionadas: (i) Se incorporan los siguientes límites: (a) Porcentaje máximo en instrumentos en que el emisor o garante sea el Estado de Chile, Tesorería General de la Republica y/o el Banco Central de Chile: 100% del activo del Fondo. (b) Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad: 25% del activo del Fondo. (c) Cuotas de un fondo nacional: 20% del activo del Fondo. (d) Títulos de deuda de securitización correspondiente a un patrimonio de los referidos en el título XVIII de la Ley 18.045: 25% del activo del Fondo. (e) Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial: 40% del activo del Fondo.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)**

**Modificaciones al reglamento interno (continuación)**

**Ejercicio actual 2018**

- Letra B.3.3. Tratamiento de los excesos de inversión: Se elimina la condición de informar los excesos al Comité de Vigilancia y a la Comisión.
- Letra B.3.4. Distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores: Se incorpora este número.
- Letra B.4.1. Contratos de derivados: Se incorporan detalles de las operaciones con el objetivo de tener cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones y también como inversión.
- Letra B.4.1.1. Límites Generales: Se incorpora este número.
- Letra B.4.3. Operaciones con retroventa o retrocompra: (i) Se detalla los instrumentos de oferta pública en las que el Fondo podrá realizar operaciones OTC. (ii) Se especifican las contrapartes con quien se efectuarán las operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos nacionales. (iii) Se detalla el trato de custodia de los instrumentos de deuda adquiridos con retroventa. (iv) Se especifica que el Fondo podrá mantener hasta un 30% de su activo total en instrumentos de deuda adquiridos con retroventa y no podrá mantener más de un 30% de ese activo en instrumentos con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

**Sección C – Política de Liquidez**

Se detalla que el Fondo podrá incrementar su exposición en instrumentos de fácil liquidación hasta un 100% respecto del total de obligaciones del Fondo por el plazo necesario para dar cumplimiento las obligaciones mencionadas. Además se especifican que se entiende como instrumentos de fácil liquidación.

**Sección D – Política de Endeudamiento**

(i) Se disminuye la cantidad con respecto al patrimonio del Fondo que se podrá solicitar créditos bancarios de corto plazo. (ii) Se elimina la posibilidad de utilizar el pasivo exigible y el pasivo de mediano y largo plazo para endeudamiento. (iii) Se incorpora el límite de hasta 20% del patrimonio total del fondo en requerimiento de margen para operaciones en contratos derivados. (iv) Además se especifica que el endeudamiento total del fondo para conjunto de operaciones indicadas no podrá ser superior al 20% del patrimonio del Fondo.

**Sección E – Política de Votación**

Se eliminan los subtítulos de esta sección.

**Sección F – Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos**

- Letra F.1. Series: (i) Se modifica el nombre de la Serie Única a Serie A (Continuadora de la Serie Única). (ii) Se incorpora requisito de ingreso y detalles en otra característica relevante para la Serie A. (iii) Se incorpora una nueva serie en el fondo, denominada Serie BCH, así como sus requisitos de ingreso, valor cuota inicial \$, moneda en que se recibirán aportes y otra característica relevante.
- Letra F.2.1 Remuneración: Se establece la remuneración para la nueva Serie BCH, de 0% anual (IVA Incluido). (ii) Se especifica cómo se aplicará la remuneración.
- Letra F.2.2. Remuneración Variable: Se especifica que esta se aplicará únicamente a la Serie A.
- Letra F.3. Gastos: Se separan en dos números: F.3.1. Gastos de Administración y F.3.2. Gastos derivados de la inversión en cuotas de otros fondos y F.3.3. Consideraciones adicionales.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)**

**Modificaciones al reglamento interno (continuación)**

**Ejercicio actual 2018**

**Sección G – Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas**

- Letra G.1.2. Valor para conversión de aportes: Se modifica estableciendo que el valor de la cuota corresponde al mismo día de la recepción si este se efectuare antes del cierre de operaciones del Fondo o al valor de la cuota del día siguiente al de la recepción si el aporte se efectuare con posterioridad de dicho cierre. Además se especifica que para efectos de aportes se considera hora de cierre de operaciones del Fondo el horario de cierre bancario obligatorio.
- Letra G.1.3. Moneda en que se pagaran los rescates: Se incorpora este numeral.
- Letra G.1.4 Valor para la liquidación de rescate: Se incorpora este número.
- Letra G.1.5. Medios para efectuar aportes y solicitar rescates: Se ajusta esta sección de acuerdo al Contrato General de Fondos.
- Letra G.1.7. Rescate por montos significativos: Se incorpora este número.
- G.1.8. Mercado secundario: Se detalle la función del market maker, el cual deberá cumplir con lo establecido en la Norma de Carácter General N° 327.
- Letra G.1.9. Fracciones de cuotas: Se modifica estableciendo que todas aquellas fracciones de cuotas serán consideradas para efectos de la determinación de los derechos y obligaciones que correspondan al partícipe.
- Letra G.4.2. Momento de cálculo del patrimonio contable: Se define que el cálculo del patrimonio contable se efectuara diariamente, a más tardar a las 9:00 horas del día hábil bancario siguiente.
- Letra G.4.3. Medios de difusión del valor contable y cuotas en circulación: Se elimina en esta sección como medio de difusión a la página web de la Superintendencia de Valores y Seguros.

**Sección H – Normas de Gobierno Corporativo**

- Letra H.1. Asamblea de aportantes: (i) Se elimina lo referente a aumentos y disminución de capital. (ii) Se establece plazo para las primeras citaciones de Asambleas ordinarias y/o extraordinarias, que deberán efectuarse en un plazo no menos a 15 días antes de la celebración de las mismas.
- Letra H.2. Comité de Vigilancia: (i) Se incorpora que se debe designar a un miembro para que actúe como representante del Comité ante la Comisión, además se especifica que debe ser en primera sesión de Comité de Vigilancia posterior a la asamblea de aportantes en que sean nombrados. (ii) Se define que las deliberaciones y acuerdos del Comité se deben escriturar en un libro de actas por cualquier medio, además de la obligación de los miembros del Comité de Vigilancia para la firma de la misma. (iii) Se detalla que en la rendición anual de cuentas, los miembros del Comité deberá pronunciarse al menos sobre el cumplimiento por parte de la Administradora en los literales a), b) y c) del artículo 70° de la Ley. (iv) Se especifica las obligaciones de los miembros de guardar reserva de los negocios e información del Fondo.





**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)**

**Modificaciones al reglamento interno (continuación)**

**Ejercicio actual 2018**

**Sección I – Otra información relevante**

- Letra I.1. Comunicaciones con los aportantes: (i) Se define que toda información será en conformidad a la ley o normativa vigente. (ii) Se elimina el requisito de Memoria para citación de asambleas, así como los detalles requeridos en la Memoria. (iii) Se elimina la obligación de enviar los estados financieros a la Superintendencia de valores y seguros. (iv) Se elimina la obligación de la Administradora de informar respecto al tratamiento tributario de su inversión y los beneficios obtenidos durante el periodo.
  
- Letra I.2. Plazo de duración del Fondo: Se modifica el plazo de duración hasta el 28 de Octubre de 2030.
  
- Letra I.4. Procedimiento de liquidación del Fondo: Se modifica este número, definiendo que la disolución anticipada del Fondo es materia de asamblea extraordinaria de aportantes, así como el proceso a realizar.
  
- Letra I.5. Política de reparto de beneficios:
  
- Letra I.6. Beneficio tributario: Se elimina el artículo 57 bis de la Ley de la Renta como opción de acoger las inversiones. (ii) Se establecen los detalles del beneficio tributarios establecido en el número 2 del artículo 107 de la Ley de Impuesto a la Renta.
  
- Letra I.8 Indemnizaciones: Se establece las condiciones de pago en caso que el Fondo deje de existir, donde se liquidaran los pagos a los aportantes.
  
- Letra I.9. Resolución de controversias: Se detalla el procedimiento de resolución de controversias.
  
- Letra I.11. Custodia y conservación de los activos: Se elimina este número
  
- Letra I.13. Fondo elegible para los Fondos de Pensión: Se elimina este número.
  
- Letra I.12. Tratamiento y de Resolución de conflictos de interés: Se actualiza de acuerdo al procedimiento de la Administradora.

**Sección J – Aumentos y disminuciones de capital**

- Se define que según las características del fondo, no se contempla procesos de aumentos o disminución de capital.

Las modificaciones señaladas serán informadas a los partícipes y al público en general, de la forma establecida en la Sección III de la norma de Carácter General N° 365 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

**Ejercicio anterior 2017**

No hay modificaciones al reglamento interno.



**FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)**

**Inicio de operaciones:**

**Como Fondo de inversión privado**

El Fondo de Inversión inició sus operaciones el 11 de agosto de 2010 como Fondo de inversión privado, con un valor cuota inicial de 10.000 pesos de Chile, y es administrado por Banchile Administradora General de Fondos S. A. por cuenta y riesgo de los aportantes.

**Como Fondo de inversión público**

Posteriormente el 21 de abril de 2011, el Fondo de Inversión Chile Blend inició sus operaciones como Fondo público, con un valor cuota de \$ 10.383,2189 pesos de Chile.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Banchile Administradora General de Fondos S.A. La sociedad administradora pertenece al grupo del Banco de Chile y fue autorizada mediante Resolución Exenta N° 188 de fecha 12 de septiembre de 1995.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFIBCHBLEN.

Las cuotas del Fondo de inversión fueron inscritas en el Registro de Valores bajo el N° 313 y 314 de fecha 02 de mayo de 2011.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por el directorio de la sociedad administradora el 25 de febrero de 2019.

**Término de operaciones**

El Fondo se inició con una duración de 2 años, contados desde el 14 de Julio de 2010, fecha de protocolización del reglamento del Fondo al constituirse como Fondo de inversión Privado, pudiendo ser renovado por acuerdo de la Asamblea Extraordinaria de Aportantes. Por Resolución N°244 de la Comisión de fecha 21 de abril de 2011, se aprobó el Reglamento Interno pasando a operar como Fondo de Inversión Público. La Asamblea que acuerde una eventual prórroga del plazo de duración del Fondo debe celebrarse con a lo menos 60 días de anticipación al vencimiento del plazo de duración.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes celebrada el 22 de octubre de 2013, se acordó renovar y modificar el plazo de duración del Fondo por un periodo de 5 años, contados desde la fecha de la Asamblea, venciendo en consecuencia el 22 de octubre de 2018.

En Asamblea Extraordinaria de Aportantes celebrada el 29 de Mayo de 2018, se acordó renovar y modificar el plazo de duración del Fondo hasta el día 28 de Octubre de 2030, plazo que podrá ser prorrogado por periodos de cinco años cada uno, por acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes. Esto, sin perjuicio de la facultad que tiene la Asamblea Extraordinaria de Aportantes de acordar la disolución y liquidación anticipada del Fondo, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley N°20.712.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

## **2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros del Fondo de Inversión Chile Blend, han sido preparados de acuerdo con 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 a las 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 Nota 6.

Los Estados financieros se rigen por la Circular 1998 y otras instrucciones específicas de la CMF.

### **2.2 Nuevos pronunciamientos contables**

#### **2.2.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera.**

##### **NIIF 9 Instrumentos financieros.**

De acuerdo al Oficio Circular 592 de la CMF del 6 de abril de 2010, el Fondo aplicó de manera anticipada las disposiciones contenidas en NIIF 9, vigentes a esa fecha.

El 24 de julio del 2014, el IASB concluyó su proyecto de mejora sobre la contabilización de los instrumentos financieros con la publicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilización del deterioro y cambios en la contabilidad de coberturas.

La designación de la clasificación, determina cómo se contabilizan los activos y pasivos financieros en los estados financieros y, en particular, la forma en que estos se miden. La NIIF 9 introduce un nuevo enfoque para la clasificación de los activos financieros, basado en el modelo de negocio de la entidad para la gestión de los activos financieros y las características de sus flujos contractuales.

En materia de deterioro la norma establece un único modelo que se aplicará a todos los instrumentos financieros, eliminando así una fuente de complejidad asociada con los requisitos contables anteriores, el cual requerirá de un reconocimiento oportuno de las pérdidas crediticias esperadas.

El nuevo modelo de deterioro de valor de NIIF 9 se basa en pérdidas crediticias esperadas, a diferencia del modelo de pérdida incurrida que establecía NIC 39.

La NIIF 9 introduce flexibilizaciones a los requisitos regulatorios para la contabilidad de coberturas, así como también nuevas alternativas de estrategias a utilizar, las nuevas disposiciones representan una revisión importante de la contabilidad de coberturas, las que permitirán alinear el tratamiento contable con las actividades de gestión de riesgos, permitiendo a las entidades reflejar mejor estas actividades en sus estados financieros.

Además, como resultado de estos cambios, a los usuarios de los estados financieros se les proporcionará una mejor información sobre la gestión de riesgos y el efecto de la contabilidad de coberturas en los estados financieros.

Esta norma establece también que el cambio del valor razonable que corresponde a riesgo de crédito propio se registrará en otros resultados integrales, permitiendo disminuir así cualquier volatilidad eventual que podría generarse en los resultados de la entidad producto de su reconocimiento.

La aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9 no generó efectos patrimoniales en los estados financieros del Fondo.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)**

**2.2 Nuevos pronunciamientos contables**

**2.2.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera.**

**NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.**

En mayo de 2014 fue emitida la NIIF15, cuyo objetivo es establecer los principios que deberá aplicar una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente.

Esta nueva norma sustituye a las siguientes normas e interpretaciones vigentes: NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias, NIC 11 Contratos de construcción, CINIIF 13 Programa de fidelización de clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de inmuebles, CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes y SIC 31 Ingresos – Permutas de servicios de publicidad.

El nuevo modelo aplicará a todos los contratos con clientes, excepto aquellos que están dentro del alcance de otras NIIF, tales como arrendamientos, contratos de seguros e instrumentos financieros.

Con fecha 12 de abril del 2016, IASB publicó enmiendas a la NIIF 15, clarificando requisitos para la implementación del nuevo estándar. Estas enmiendas aclaran cómo:

- Identificar una obligación de ejecución (la promesa de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato;
- Determinar si una empresa es el principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de la organización para el bien o servicio que se proporciona); y
- Determinar si el producto de la concesión de una licencia debe ser reconocido en un punto en el tiempo o a lo largo del tiempo.

La aplicación de la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, no generó efectos patrimoniales en el Fondo dado que éste reconoce sus ingresos por los resultados a valor justo e intereses por sus instrumentos financieros a valor razonable mantenidos en cartera de acuerdo a NIIF 9, situación que queda fuera del alcance de la NIIF 15.

**NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.**

En diciembre de 2016, el IASB emitió las Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016, la cual incluyó la modificación a la NIC 28. Esta enmienda aclara que, una organización de capital de riesgo o un fondo mutuo, un fideicomiso de inversión y entidades similares pueden optar, por contabilizar sus inversiones en negocios conjuntos y asociadas al valor razonable o utilizando el método de la participación. La enmienda también deja claro que el método elegido para cada inversión debe hacerse en el momento inicial.

Esta modificación no tuvo impacto para el Fondo.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)**

**2.2 Nuevos pronunciamientos contables**

**2.2.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera.**

**NIC 40 Propiedades de inversión.**

La NIC 40 requiere que un activo sea transferido a (o desde) propiedades de inversión, solamente cuando hay un cambio en su uso.

La enmienda, emitida en diciembre de 2016, aclara que un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona, en forma aislada, evidencia de un cambio en su uso. Una entidad debe, por lo tanto, haber tomado acciones observables para apoyar tal cambio

Esta modificación no tuvo impacto para el Fondo.

**CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas.**

En diciembre de 2016, el IASB emitió la Interpretación CINIIF 22 “Transacciones en moneda extranjera y contraprestación anticipada”.

Esta interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado.

La CINIIF especifica que la fecha de la transacción para efectos de determinar el tipo de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado, es la fecha en que la entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada, es decir, los ingresos, gastos o activos relacionados no deben ser reevaluados con las variaciones de los tipos de cambio que se produzcan entre la fecha del reconocimiento inicial de la contraprestación anticipada y la fecha de reconocimiento de la transacción a la que se refiera dicha contraprestación.

Esta interpretación no tuvo impacto para el Fondo.

**2.2.2 Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:**

A continuación se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el International Accounting Standards Board que no han entrado en vigencia Al 31 de diciembre de 2018, según el siguiente detalle:

**NIIF 16 Arrendamientos.**

En enero de 2016 fue emitida la NIIF16, cuyo objetivo es establecer los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de arrendamientos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario.

La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos.

La fecha de aplicación de la nueva norma es a partir del **1 de enero de 2019**. Se permite su aplicación anticipada pero sólo si también se aplica la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

Esta normativa no tendrá impacto en el Fondo.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)**

**2.2 Normas emitidas vigentes y no vigentes en el año 2018 (continuación)**

**2.2.2 Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente (continuación)**

**NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y NIIF 10 Estados financieros consolidados.**

En septiembre de 2014, el IASB publicó esta modificación, la cual aclara el alcance de las utilidades y pérdidas reconocidas en una transacción que involucra a una asociada o negocio conjunto, y que este depende de si el activo vendido o contribución constituye un negocio. Por lo tanto, IASB concluyó que la totalidad de las ganancias o pérdidas deben ser reconocidas frente a la pérdida de control de un negocio. Asimismo, las ganancias o pérdidas que resultan de la venta o contribución de una subsidiaria que no constituye un negocio (definición de NIIF 3) a una asociada o negocio conjunto deben ser reconocidas solo en la medida de los intereses no relacionados en la asociada o negocio conjunto.

Durante el mes de diciembre de 2015 el IASB acordó fijar en el futuro la fecha de entrada en vigencia de esta modificación, permitiendo su aplicación inmediata.

El Fondo no tendrá impactos en los estados financieros producto de la aplicación de esta enmienda.

**CINIIF 23 Incertidumbres sobre Tratamiento de Impuesto a las Utilidades.**

En septiembre de 2017, el IASB publicó la CINIIF 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 Impuestos a las Ganancias cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

La fecha de vigencia de esta interpretación es a partir del *1 de enero de 2019*.

Esta enmienda no tiene impacto en el Fondo.

**NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y NIIF 9 Instrumentos financieros.**

En octubre de 2017, el IASB publicó las enmiendas a la NIIF 9 Instrumentos Financieros y a la NIC 28 Inversiones en Entidades Asociadas y Negocios Conjuntos.

Las modificaciones a la NIIF 9 permiten a las entidades medir activos financieros, cancelados anticipadamente con compensación negativa a costo amortizado o valor razonable, a través de otro resultado integral si se cumple una condición específica, en lugar de hacerlo a valor razonable con efecto en resultados.

En cuanto a la NIC 28, las modificaciones aclaran que las entidades deben contabilizar los resultados a largo plazo en una asociada o negocio conjunto, a la que no se aplica el método de participación, utilizando la NIIF 9.

El IASB también dio a conocer un ejemplo que ilustra cómo las empresas deben aplicar los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses a largo plazo en una entidad asociada o negocio conjunto.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del *1 de enero de 2019*.

Esta modificación no tendrá impactos en los Estados Financieros del Fondo.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)**

**2.2 Normas emitidas vigentes y no vigentes en el año 2018 (continuación)**

**2.2.2 Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente (continuación)**

**Mejoras anuales a las NIIF**

En diciembre de 2017, el IASB emitió las Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017, la cual incluye las modificaciones a las siguientes normativas:

**- NIIF 3 Combinaciones de Negocios. Intereses previamente mantenidos en una operación conjunta.**

La enmienda entrega una orientación adicional para aplicar el método de adquisición a tipos particulares de combinaciones de negocios.

La modificación establece que cuando una parte en un acuerdo conjunto obtiene el control de un negocio, que es un acuerdo conjunto y tenía derechos sobre los activos y obligaciones por los pasivos relacionados con este acuerdo conjunto, inmediatamente antes de la fecha de adquisición, la transacción es una combinación de negocios lograda en etapas.

Por lo tanto, el adquirente aplicará los requisitos para una combinación de negocios lograda en etapas, incluyendo volver a medir su interés previamente mantenido en la operación conjunta. Al hacerlo, el adquirente volverá a medir su valor total que anteriormente tenía en la operación conjunta.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del **1 de enero de 2019**. Se permite su aplicación anticipada.

El Fondo no tiene impactos en los estados financieros producto de esta enmienda.

**- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos.**

Las modificaciones a la NIIF 11 dicen relación con la contabilización de adquisiciones de participaciones en Acuerdos Conjuntos.

La enmienda establece que una parte que participa, pero no tiene el control, en un acuerdo conjunto, puede obtener el control del acuerdo conjunto. Dado lo anterior, la actividad del acuerdo conjunto constituiría una Combinación de Negocio tal como se define en la NIIF 3, en tales casos, los intereses previamente mantenidos en el acuerdo conjunto no se vuelven a medir.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del **1 de enero de 2019**. Se permite su aplicación anticipada.

El Fondo no tiene impactos en los estados financieros producto de esta enmienda.

**- NIC 23 Costos por préstamos. Costos por préstamos susceptibles de ser capitalizados.**

La modificación de la norma tiene por objeto aclarar que, cuando un activo está disponible para su uso o venta, una entidad tratará cualquier préstamo pendiente de pago tomado específicamente para obtener ese activo, como parte de los fondos que ha tomado como préstamos corrientes.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del **1 de enero de 2019**. Se permite su aplicación anticipada.

Esta modificación no tiene impactos en los Estados Financieros del Fondo.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)**

**2.2 Normas emitidas vigentes y no vigentes en el año 2018 (continuación)**

**2.2.2 Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente (continuación)**

**Mejoras anuales a las NIIF, (continuación)**

**NIC 19 Beneficios a los Empleados.**

En febrero de 2018 el IASB emitió modificaciones a la NIC 19 “Beneficios a los Empleados”, las cuales dicen relación con:

- Si se produce una modificación, reducción o liquidación de un plan, ahora es obligatorio que el costo del servicio actual y el interés neto para el período posterior a la nueva medición se determinen utilizando los supuestos utilizados para la nueva medición.

- Además, se han incluido enmiendas para aclarar el efecto de una modificación, reducción o liquidación de un plan en los requisitos con respecto al techo del activo.

La fecha de aplicación de esta enmienda es a partir 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

Esta modificación no tiene impactos en los Estados Financieros del fondo.

**Marco Conceptual.**

El 29 de marzo de 2018 el IASB emitió el Marco Conceptual “Revisado”. Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento en particular.

El Marco Conceptual introduce principalmente las siguientes mejoras:

- Incorpora algunos nuevos conceptos de medición, presentación y revelación y bajas de activos y pasivos en los Estados Financieros.
- Provee definiciones actualizadas de activos, pasivos e incluye criterios de reconocimiento de activos y pasivos en los estados financieros.
- Aclara algunos conceptos importantes como fondo sobre la forma, criterio prudencial y medición de incertidumbre.

El Marco Conceptual entra en vigencia para periodos que empiezan el *1 de enero de 2020*.

Esta modificación no tendrá impacto en los estados financieros del Fondo.





**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)**

**2.2 Normas emitidas vigentes y no vigentes en el año 2018 (continuación)**

**2.2.2 Nuevas Normas e interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente (continuación)**

**Mejoras anuales a las NIIF, (continuación)**

**- NIIF 3 Combinaciones de Negocio. Definición de un Negocio.**

Las modificaciones aclaran la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción se debe contabilizar como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo.

- (a) aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- (b) eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- (c) añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;
- (d) restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y
- (e) añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

Se requiere que las empresas apliquen la definición modificada de un negocio a las adquisiciones que se realicen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite la aplicación anticipada.

Esta modificación no tiene impacto para el Fondo.

**- NIC 1 Presentación de Estados Financieros y NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Definición de Material o con importancia relativa.**

El IASB ha emitido cambios a las NIC1, Presentación de Estados Financieros, y NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, para aclarar la definición de importancia relativa y alinear estas normas con el Marco Conceptual emitido en marzo de 2018, para facilitar a las compañías hacer juicios de materialidad.

Bajo la antigua definición las omisiones o las representaciones erróneas de los elementos son importantes si podrían, individual o colectivamente, influir en las decisiones económicas que los usuarios toman sobre la base de los estados financieros (NIC 1 Presentación de Estados Financieros).

La nueva definición establece que la información es material si se puede esperar razonablemente que la omisión, la distorsión o el ocultamiento de la misma influyan en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman sobre la base de esos estados financieros, que brindan información financiera sobre una entidad de reporte específica.

La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del *1 de enero de 2020*. Se permite su aplicación anticipada.

Esta modificación no tiene impacto para el Fondo.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)**

**Período cubierto**

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Los Estados de Resultados Integrales por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de efectivo por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

**2.3 Conversión de Moneda Extranjera**

**a) Moneda funcional y de presentación**

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir sus recursos en instrumentos de deuda de emisores nacionales que se transen en el mercado local o en el extranjero, (ii) instrumentos de deuda de emisores extranjeros que se transen en el mercado local. Asimismo, el Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus recursos en acciones de emisores nacionales, así como también en títulos representativos de éstas, tales como ADR's, que se transen en el mercado local o en el extranjero.

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**

No existen transacciones en moneda extranjera.

**c) Base de conversión**

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los Estados Financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

El valor de la UF al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Unidades de Fomento	27.565,79	26.798,14



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)**

**2.4 Activos y pasivos financieros**

**2.4.1 Clasificación**

De acuerdo con NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en Patrimonio y, iii) a costo amortizado. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos.

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Fondo ha clasificado todas sus inversiones como 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 como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación 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.

**2.4.1.2 Pasivos financieros**

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

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

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

El resto de los pasivos financieros, son clasificados como “Otros Pasivos” de acuerdo a NIIF 9.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)**

**2.4.2 Reconocimiento, baja y medición**

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

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

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

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

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

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en 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.

**2.4.3 Estimación del valor razonable**

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valoración. El Fondo utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha del estado de situación financiera. 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.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)**

**2.4.4 Instrumentos Financieros a valor razonable**

De acuerdo a lo mencionado en los párrafos anteriores, el Fondo registra sus instrumentos financieros a su valor razonable. En particular, valoriza los instrumentos de deuda y acciones en sociedades anónimas abiertas, de acuerdo con los siguientes criterios:

a) Instrumentos de deuda:

Estos instrumentos se valorizan a mercado utilizando la tasa TIR de mercado aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo, esta corresponde a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago o Bloomberg según corresponda.

b) Acciones en sociedades anónimas abiertas:

Estos instrumentos se valorizan a mercado utilizando los precios promedios de cierre de las 3 bolsas nacionales, y en el caso de instrumentos extranjeros son proveídos por un ente externo.

c) El valor razonable de los contratos derivados, es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos derivados se informan como activos cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo.

**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.

**2.6 Cuentas por cobrar y pagar por operaciones**

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente. Estos montos se reconocen 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. Estas cuentas por cobrar se recuperan al vencimiento los pagos del principal e intereses (SPPI).

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

El Fondo aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 31 de diciembre de 2018, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

**2.7 Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja y bancos.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)**

**2.8 Estado de Flujos de Efectivo**

En la preparación del estado de Flujos de Efectivo el Fondo, se define como flujo: entradas y salidas de dinero en efectivo; entendiéndose por estos, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

El estado de flujos de efectivo considera los siguientes aspectos:

- Flujos operacionales: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados por las operaciones normales del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Flujos de inversión: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente del Fondo.
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del financiamiento del Fondo.

**2.09 Otros activos**

Se clasifican en este rubro las retenciones de efectivos por operaciones de ventas cortas.

**2.10 Provisiones y Pasivos Contingentes**

Las obligaciones existentes a la fecha de los presentes Estados Financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar al patrimonio del Fondo, cuya estimaciones de su monto es una estimación fiable y que existe la probabilidad que el Fondo deba desprenderse de los recursos para cancelar la obligación, se registran en los Estados de Situación Financiera como provisiones, por el valor actual del monto más probable que se estima cancelar al futuro.

**2.11 Remuneración de la sociedad administradora**

El Fondo deberá pagar por concepto de remuneración por la administración una comisión fija de anual por cada serie de cuotas sobre los Activos Netos del Fondo. Esta remuneración se calculará y devengará diariamente, pagándose mensualmente por períodos vencidos, dentro de los cinco primeros días hábiles del mes siguiente.

Para mayor detalle ver Nota 31 letra a).

**2.12 Aportes (capital pagado)**

De acuerdo al Marco Normativo Vigente las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

**Aumentos y disminuciones de capital**

Dada las características de la emisión permanente de cuotas y la rescatabilidad de las mismas, no se contempla que la Asamblea de Aportantes y/o el Directorio de la Administradora puedan efectuar procesos de aumentos o disminuciones de capital.

**2.13 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos netos de la operación se reconocen sobre base devengada del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye intereses y reajustes. Adicionalmente bajo este rubro se incluyen los resultados netos por liquidación de posiciones en instrumentos financieros y otras diferencias netas de valores razonables y de cambio. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho de recibir el pago.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)**

**2.15 Dividendos por pagar**

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo al 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 con cargo a los Beneficios Netos Percibidos durante el ejercicio. En caso que los dividendos provisorios excedan el monto de los Beneficios Netos susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, estos podrán imputarse a los Beneficios Netos Percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficio Neto Percibido.

Sin perjuicio de lo anterior y conforme a lo señalado en la letra B.3.4, la sociedad administradora distribuirá, entre los partícipes del fondo, la totalidad de los dividendos, distribuciones e intereses percibidos, que provengan de los emisores de los valores en los cuales haya invertido el Fondo, durante el transcurso del ejercicio en el cual éstos hayan sido percibidos o dentro de los 180 días siguientes al cierre de dicho ejercicio, y hasta por el monto de los beneficios netos percibidos en el ejercicio, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos

Los dividendos serán pagados en dinero efectivo, cheque o mediante transferencia, a aquellos partícipes que se encuentren inscritos en el Registro de aportantes que lleva la administradora, a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha en que se deba efectuar el pago. Asimismo, el partícipe podrá optar por recibir los dividendos mediante la inversión de los mismos en cuotas liberadas del Fondo, según el valor que la cuota tenga el día de pago de éstos comunicándolo por escrito a la sociedad administradora o al agente.

Los beneficios devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los partícipes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la unidad de fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengarán intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período. El Fondo distribuirá anualmente como dividendo al 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 con cargo a los Beneficios Netos Percibidos durante el ejercicio. En caso que los dividendos provisorios excedan el monto de los Beneficios Netos susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, estos podrán imputarse a los Beneficios Netos Percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficio Neto Percibido.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)**

**2.15 Dividendos por pagar (continuación)**

Sin perjuicio de lo anterior y conforme a lo señalado en la letra B.3.4, la sociedad administradora distribuirá, entre los partícipes del fondo, la totalidad de los dividendos, distribuciones e intereses percibidos, que provengan de los emisores de los valores en los cuales haya invertido el Fondo, durante el transcurso del ejercicio en el cual éstos hayan sido percibidos o dentro de los 180 días siguientes al cierre de dicho ejercicio, y hasta por el monto de los beneficios netos percibidos en el ejercicio, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos

Los dividendos serán pagados en dinero efectivo, cheque o mediante transferencia, a aquellos partícipes que se encuentren inscritos en el Registro de aportantes que lleva la administradora, a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha en que se deba efectuar el pago. Asimismo, el partícipe podrá optar por recibir los dividendos mediante la inversión de los mismos en cuotas liberadas del Fondo, según el valor que la cuota tenga el día de pago de éstos comunicándolo por escrito a la sociedad administradora o al agente.

Los beneficios devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los partícipes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la unidad de fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengarán intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período. (Ver nota 24).

**2.16 Tributación**

El tratamiento tributario previsto en el artículo 21 de la Ley de Impuesto a la Renta, en el caso de los Fondos será aplicable únicamente a los desembolsos definidos en el artículo 81 de la Ley 20.712. Por sus inversiones en el exterior, el Fondo actualmente incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital.

Las inversiones del Fondo podrán ser acogidas al artículo 57 bis de la Ley de la Renta, mientras este se encuentre vigente.

**2.17 Otros Pasivos**

El Fondo de Inversión no registra en este rubro, provisiones de proveedores de servicios devengados al cierre del ejercicio. La medición inicial de estos pasivos es a valor razonable y la medición posterior a costo amortizado y al vencimiento se considera para solo el pago del principal e intereses.

**2.18 Segmentos**

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño. El Fondo ha establecido no presentar información por segmentos dado que la información financiera utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas y segmentos de ningún tipo

**3. CAMBIOS CONTABLES**

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales del Fondo para el año finalizado el 31 de diciembre de 2017, excepto por la adopción de nuevas normas vigentes al 1 de enero de 2018, descritas en la Nota 2.2.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera. La adopción de éstas nuevas Normas no tuvo impactos en los Estados Financieros del Fondo.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.





**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

#### **4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO**

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, el que se encuentra disponible en las oficinas de la Administradora ubicadas en Agustinas N° 975 piso 2 y en nuestro sitio Web [www.banchileinversiones.cl](http://www.banchileinversiones.cl)

##### **Objetivo**

Como política general, el Fondo tendrá como objeto invertir entre un 80% y un 100% de sus recursos en: (i) instrumentos de deuda de emisores nacionales que se transen en el mercado local o en el extranjero, (ii) instrumentos de deuda de emisores extranjeros que se transen en el mercado local. Asimismo, el Fondo podrá invertir hasta un 20% de sus recursos en acciones de emisores nacionales, así como también en títulos representativos de éstas, tales como ADR's, que se transen en el mercado local o en el extranjero.

##### **Política específica de inversiones**

El Fondo de Inversión Chile Blend podrá invertir sus recursos en bienes y valores detallados en el párrafo B.2.5 del Reglamento sobre “**Características y diversificación de las inversiones**”, sin perjuicio de las cantidades que mantenga como saldos disponibles en caja y banco.

Al menos un 60% de los activos del Fondo se invertirán en los instrumentos de deuda denominados en Unidades de Fomento, de aquellos detallados en el numeral 1 del párrafo B.3.1. del Reglamento

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda emitidos o garantizados por personas relacionadas a la administradora, de acuerdo a lo establecido en el artículo 62 de la Ley 20.712.

Sujetos a los límites contemplados en la letra B.3. del presente reglamento, el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos del artículo 61° de la Ley N° 20.172. Asimismo, podrá invertir en aquellos fondos en que a la Administradora se le haya encargado las decisiones de inversión.

La política de inversiones del Fondo no contempla ninguna limitación o restricción a la inversión en valores emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobiernos corporativos, descrito en el artículo 50 bis de la Ley N° 18.046.

##### **Duración y nivel de riesgo esperado por los inversionistas**

El riesgo esperado de las inversiones está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables:

- a) Riesgo de crédito: deriva de las expectativas que asigna el mercado al no pago por parte del emisor de las obligaciones comprometidas en el instrumento financiero.
- b) Riesgo tasa: se refiere al efecto que producen los cambios en la tasa de interés en la valoración de los instrumentos de deuda.
- c) Riesgo inflación: es el riesgo que tienen el valor de los activos financieros asociados a cambios en las condiciones de inflación.
- d) Riesgo país: es el riesgo asociado a variaciones en los precios de los instrumentos, frente a cambios en las condiciones económicas o de mercado que puedan darse en un país en particular.
- e) Riesgo de liquidez: es el riesgo asociado a que las inversiones del Fondo no puedan ser convertidas fácilmente en efectivo.
- f) Riesgo de mercado: riesgo asociado a la sensibilidad del valor de la cartera de instrumentos frente a cambios en las condiciones generales de los mercados financieros.
- g) Riesgo tipo de cambio: es el riesgo que enfrenta la parte de la cartera invertida en instrumentos denominados en alguna moneda diferente a la moneda de contabilización del Fondo.
- h) Riesgo contratos derivados: Se refiere a los efectos asociados al apalancamiento que conllevan las inversiones en contratos derivados, tales como opciones, futuros, swaps, warrants y forwards. Estas inversiones presentan una alta sensibilidad a las variaciones de precio del activo subyacente.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)**

**Clasificación de riesgo requerida para los instrumentos de deuda**

Los instrumentos de deuda en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo no inferior a A-, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045.

**Mercados en los que se efectuarán y/o dirigirán las inversiones**

Los mercados, instrumentos, bienes o certificados en lo que invertirá el Fondo deberán cumplir con las condiciones y requisitos establecidos en la Norma de Carácter General No. 376 de la Comisión, o aquella que la modifique o reemplace. El Fondo contempla efectuar y/o dirigir sus inversiones sólo en Chile o Estados Unidos de América.

**Monedas**

La moneda en la cual se podrán denominar las inversiones del Fondo y/o que se podrán mantener como disponibles serán el peso chileno y el dólar de los Estados Unidos de América.

La sociedad Administradora, por cuenta del Fondo, podrá mantener inversiones en Unidades de Fomento.

**Características y diversificación de las inversiones**

El Fondo podrá invertir hasta el 100% de su activo en valores que no cumplan con los requisitos de liquidez y profundidad que requiera la Comisión, establecidos en la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión, o aquella que la modifique o reemplace.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)**

Adicionalmente el Fondo deberá cumplir con las siguientes limitaciones:

Diversificación de las inversiones por tipo de inversión respecto del activo total del Fondo:

	<b>TIPO DE INSTRUMENTO</b>	<b>% Mínimo</b>	<b>% Máximo</b>
<b>1</b>	<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA</b>	<b>80</b>	<b>100</b>
<b>1.1</b>	<b>NACIONALES</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
1.1.1	Bonos emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile.	0	100
1.1.2	Bonos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	100
1.1.3	Bonos emitidos por Empresas.	0	100
1.1.4	Depósitos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	100
1.1.5	Pagarés y efectos de comercio emitidos por empresas.	0	100
1.1.6	Pagarés emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile.	0	100
1.1.7	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	0	100
1.1.8	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por otras empresas no Bancos ni Instituciones Financieras.	0	100
1.1.9	Títulos de deuda de securitización correspondientes a la suma de los patrimonios de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045.	0	25
1.1.10	Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión.	0	100
<b>1.2</b>	<b>EXTRANJERO</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
1.2.1	Bonos que se transen en mercado local emitidos o garantizados por el Estado o Banco Central extranjero.	0	100
1.2.2	Bonos que se transen en mercado local emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones extranjeras.	0	100
1.2.3	Bonos que se transen en mercado local emitidos por empresas extranjeras.	0	100
1.2.4	Depósitos que se transen en mercado local emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras extranjeros.	0	100
1.2.5	Pagarés que se transen en mercado local emitidos o garantizados por el Estado o Banco Central extranjero.	0	100
1.2.6	Pagarés que se transen en mercado local emitidos por empresas extranjeras.	0	100
1.2.7	Letras que se transen en mercado local emitidas o garantizadas por Bancos e Instituciones Financieras extranjeras.	0	100
1.2.8	Letras que se transen en mercado local emitidas o garantizadas por otras empresas no Bancos ni Instituciones Financieras extranjeras.	0	100
1.2.9	Otros valores de oferta pública extranjeros, de deuda, que autorice la Comisión, que se transen en mercado local.	0	100



**FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)**

Diversificación de las inversiones por tipo de inversión respecto del activo total del Fondo, (continuación)

<b>2</b>	<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION</b>	0	20
2.1	<b>NACIONALES</b>	0	20
2.1.1	Acciones de sociedades anónimas abiertas o títulos representativos de éstas tales como ADR y Derechos de suscripción de los mismos.	0	20
2.1.2	Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión, cuyas cuotas de participación no sean rescatables.	0	20
2.1.3	Cuotas de fondos mutuos y de inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos fondos cuyas cuotas de participación sean rescatables, y Derechos de suscripción de los mismos.	0	20
2.1.4	Otros instrumentos de capitalización nacionales de transacción bursátil que autorice la Comisión.	0	20

El Fondo podrá realizar inversiones en otros fondos, a los cuales no se les exigirá cumplir con condiciones específicas de diversificación, ni límite de inversión alguno, a fin de que estos últimos sean objeto de inversión del primero. Tanto el límite general referido a mantener al menos el 60% de los activos del Fondo en instrumentos de deuda denominados en Unidades de Fomento como los límites específicos indicados precedentemente y aquellos indicados en las letras B.3.2, no se aplicarán durante: (i) los primeros 6 meses de vigencia del Fondo; y (ii) el período de liquidación del Fondo.

Los límites establecidos, en el caso de los patrimonios separados de que trata el Título XVIII de la Ley N°18.045, se aplicarán a cada patrimonio emitido por la sociedad securitizadora, cuando los activos de éstos, considerados en su conjunto, no hayan sido originados o vendidos por una misma persona o sus personas relacionadas.

**Diversificación de las inversiones por emisor, grupo empresarial y entidades relacionadas**

Porcentaje máximo en instrumentos en que el emisor o garante sea el Estado de Chile, Tesorería General de la República y/o el Banco Central de Chile: 100% del activo del Fondo.

Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad: 25% del activo del Fondo.

Cuotas de un fondo nacional: 20% del activo del Fondo.

Títulos de deuda de securitización correspondiente a un patrimonio de los referidos en el título XVIII de la Ley 18.045: 25% del activo del Fondo.

Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial: 40% del activo del Fondo.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)**

**Tratamiento de los excesos de inversión**

Los excesos de inversión que se produzcan respecto a los límites establecidos en el presente reglamento interno y en la normativa vigente, se sujetarán a los siguientes procedimientos:

Los excesos de inversión producidos por fluctuaciones de mercado o por otra causa ajena a la administración podrán mantenerse hasta por un plazo de hasta 12 meses, contado desde la fecha en que se produjo dicho exceso o aquel plazo que dictamine la Comisión a través de una Norma de Carácter General, si es que este último plazo es menor.

Los excesos de inversión producidos por causas imputables a la administradora deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso.

La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible.

En caso de no regularizarse los excesos en los plazos indicados, la Administradora deberá citar a Asamblea de Aportantes, a celebrarse dentro de los 30 días siguientes al vencimiento del plazo en que debieron regularizarse los respectivos excesos, la cual, con los informes escritos de la Administradora y del Comité de Vigilancia, resolverá sobre dichos excesos.

Producido el exceso, cualquiera sea su causa, no podrán efectuarse nuevas adquisiciones de los instrumentos excedidos.

**Distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores**

La Administradora deberá distribuir entre los Participes la totalidad de los dividendos, distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores de los valores en que el Fondo haya invertido, durante el transcurso del ejercicio en el cual estos hayan sido percibidos o dentro de los 180 días siguientes al cierre de dicho ejercicio, y hasta por el monto de los Beneficios Netos Percibidos en el ejercicio, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho periodo y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)**

**Operaciones que realizará el Fondo**

**Contratos de derivados**

La administradora por cuenta del Fondo, y con el objetivo de tener cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones y también como inversión, podrá celebrar en mercados bursátiles operaciones (compra, venta y lanzamientos) que involucren contratos de opciones y contratos de futuros. Además, la Administradora por cuenta del Fondo podrá celebrar operaciones fuera de los mercados bursátiles (compra y venta) que involucren contratos de swaps, opciones, warrants y forwards. Estos instrumentos 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

Los activos objetos de los contratos de swaps, opciones, futuros, warrants y forwards serán Monedas, Tasas de interés e Instrumentos de deuda e Índices sobre estos activos. Esto de acuerdo a los instrumentos en que el Fondo puede invertir, señalados en la política de diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo.

Para realizar las operaciones de productos derivados elegibles, la sociedad administradora deberá cumplir con los límites que se indican a continuación.

**Límites generales:**

El total de los recursos del fondo comprometido en márgenes, producto de las operaciones en contratos de futuros, forwards, warrants y swaps, más los márgenes enterados por el lanzamiento de opciones que se mantengan vigentes, no podrán superar el 20% del patrimonio del fondo. Adicionalmente el fondo cumplirá con los límites establecidos en la Ley y su normativa complementaria.

**Venta corta y préstamo de valores:**

El Fondo no contempla realizar operaciones de venta corta y préstamo de valores



**FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)**

**Operaciones con retroventa o retrocompra**

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones fuera de bolsa (OTC) de compra con retroventa de los siguientes instrumentos de oferta pública:

Títulos emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o el Banco Central de Chile.

Títulos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.

Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades Bancarias Extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales.

Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores, de aquellos incluidos en la enumeración del punto B.3.1.

Títulos de deuda de oferta pública emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras que se transen en mercados nacionales.

Acciones de sociedades anónimas abiertas o títulos representativos de estas, tales como ADR's.

Las operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales, de aquellos señalados en la Política de Inversión del Fondo, sólo podrán efectuarse con Bancos o Sociedades Financieras Nacionales que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías BBB y N-3 respectivamente, según la definición contenida en el artículo 88 de la Ley de Mercado de Valores o Corredoras de Bolsas Nacionales.

Los instrumentos de deuda adquiridos con retroventa, susceptibles de ser custodiados, deberán mantenerse en la custodia de una empresa de depósito de valores regulada por la Ley 18.876. Aquellos instrumentos de oferta pública que no sean susceptibles de ser custodiado por estas empresas, podrán mantenerse en la custodia de la Sociedad Administradora o de un Banco, de aquellos contemplados por la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión o de aquella norma que la modifique o reemplace, siendo responsabilidad de la Administradora velar por la seguridad de los valores adquiridos con retroventa a nombre del Fondo.

Para todos los efectos, la inversión en activos adquiridos con retroventa se considerará una inversión en deuda, cualquiera sea la naturaleza de los activos comprometidos.

El Fondo podrá mantener hasta un 30% de su activo total en instrumentos de deuda adquirido con retroventa y no podrá mantener más de un 30% de ese activo en instrumentos sujetos a retroventa con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

**Otro tipo de operaciones**

El Fondo no contempla realizar otro tipo de operaciones.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

## **5. RIESGOS FINANCIEROS**

### **5.1 Gestión de Riesgo Financiero**

#### **5.1.1 Políticas y Procedimientos de Gestión de Riesgos**

En cumplimiento a la Circular N° 1869 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Banchile Administradora General de Fondos, mantiene una serie de políticas y procedimientos que abordan, entre otras materias, los siguientes aspectos de interés:

- Políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno
- Identificación de Riesgos en las distintas áreas funcionales de la administración de fondos y de la administración de carteras de terceros
- Aspectos organizacionales de la gestión de riesgos y control interno
- Programa de gestión de riesgos y control interno
- Estrategias de mitigación de los riesgos, como asimismo, las funciones de control del Oficial de Cumplimiento.

Además de la identificación y control de los riesgos propios de la actividad de administración de fondos de terceros, el proceso integral de gestión de riesgos de Banchile Administradora General de Fondos considera criterios generales de administración de recursos de terceros, información a los partícipes, aportantes y clientes, resolución de conflictos de interés y el manejo de información confidencial y de interés para el mercado.

Dentro de las principales políticas y procedimientos que forman parte de las estrategias establecidas para cubrir los aspectos de riesgo de negocio indicados por las Circulares de la CMF N°1869, N°2108 se destacan:

#### **5.1.2 Política De Inversiones De Las Carteras**

Banchile Administradora General de Fondos vela porque la totalidad de las operaciones realizadas por las Mesas de Inversiones cumplan con los márgenes y políticas de inversión establecidas por la normativa vigente y por los Reglamentos Internos de cada fondo.

Existe un Comité de Riesgo de Inversión, que es el encargado de establecer las directrices para las inversiones siendo de su competencia la definición de los mercados e instrumentos elegibles para invertir, la definición de políticas de regularización de excesos y de liquidez, entre otras.

#### **5.1.3. Valorización y Precios de los Instrumentos**

Los instrumentos de deuda nacional se valorizan diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo independiente y los instrumentos de capitalización nacional sus asignaciones se realizan a un mismo precio promedio ponderado, para el caso de los instrumentos de emisores extranjeros se utiliza un proveedor externo.

#### **5.1.4. Política De Custodia De Valores**

Las inversiones de recursos de terceros se mantienen en Custodia en el Depósito Central de Valores (DCV) o en Custodia Interna o en Bancos, de acuerdo a la normativa vigente. Para el caso de los instrumentos extranjeros, la Administradora celebra contratos con entidades cuyo principal objeto es el depósito o custodia de valores y que sean fiscalizados por un organismo de similar competencia en el extranjero a la Comisión para el Mercado Financiero.





**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)**

**5.2 Tipo y Misión del Fondo, Exposiciones al Riesgo y Formas en que Estas Surgen**

**5.2.1 Características del Fondo**

El Fondo de Inversión ha sido organizado y constituido conforme a las disposiciones de la Ley N° 20.712 y las instrucciones obligatorias impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

**5.2.2. Misión del Fondo**

El Fondo tiene como objeto invertir entre un 80% y un 100% de sus recursos en instrumentos de deuda de emisores nacionales que se transen en el mercado local o en el extranjero y en instrumentos de deuda de emisores extranjeros que se transen en el mercado local.

Asimismo el fondo podrá invertir hasta un 20% de sus recursos en acciones de emisores nacionales, así como también en títulos representativos de éstas, tales como ADR's, que se transen en el mercado local o en el extranjero

**5.2.3 Riesgos Mantenedos en este tipo de Fondo**

De acuerdo a su definición el Fondo se encuentra expuesto a los siguientes tipos de riesgos:

a) Riesgo de Crédito: Es el riesgo de que el Fondo incurra en una pérdida debido a que sus contrapartes no cumplieron con sus obligaciones contractuales

b) Riesgo de Mercado es el riesgo de enfrentar pérdidas producto de movimientos adversos de los niveles de las variables de mercado. Estas variables o factores de mercado se clasifican en dos grupos:

- Precios spot, como son los tipos de cambio, precios de acciones, precios de productos básicos o también llamados commodities, precios de metales, precios de energía, etc. El Fondo toma riesgo precio asociado al precio de las acciones.
- Tasas de interés de instrumentos de deuda y rendimientos porcentuales de curvas de derivados. El fondo toma riesgo de tasas de interés

c) Riesgo de Liquidez

El Riesgo de Liquidez corresponde a las potenciales pérdidas que el Fondo pueda enfrentar en caso de una estrechez de liquidez en los mercados financieros. Esta estrechez puede ocurrir ya sea por una disminución de fondos disponibles que impactan negativamente la capacidad de fondeo o por una disminución de los montos transados de los instrumentos que el fondo posee en sus activos (bonos, depósitos bancarios, etc.) o de los instrumentos derivados.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)**

**5.3 Características de las Inversiones Mantenidoas**

Clasificación de Riesgo de Fondo

ICR	Nivel 2
Humphreys	1 era clase nivel 2

Al cierre de los estados financieros, la cartera de inversiones del fondo estaba compuesta en un 18,00% por instrumentos de renta variable de emisores nacionales y en un 81,82% por instrumentos de deuda.

<b>10 Principales Emisores al 31-12-2018</b>	<b>% Cartera</b>
Itau Corpbanca	18,85%
Banco Security	13,30%
Forum Servicios Financieros S.A.	9,79%
Banco Consorcio	7,96%
Banco Bice	7,75%
Banco Internacional	7,48%
Empresa Nacional De Petróleo	4,90%
Caja De Compensación De Asignación Familiar De Los Andes	2,84%
Inversiones La Construcción S.A.	2,54%
S.A.C.I. Falabella	2,09%

<b>Distribución por Tipo de Instrumento</b>	<b>% Cartera</b>
Acciones De Sociedades Anónimas Abiertas	18,00%
Bonos De Bancos E Instituciones Financieras	54,96%
Bonos De Empresas	26,16%
Efectivo Disponible	0,17%
Pagares Descontables Del Banco Central De Chile	0,70%

<b>Distribución por Moneda</b>	<b>% Cartera</b>
CLF	66,34%
CLP	33,66%

Riesgo de Crédito

Se encuentra bastante acotado pues el 100% de los emisores que componen la cartera de instrumento, se encuentran clasificados en categoría AA- o superior.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)**

**5.3 Características de las Inversiones Mantenidas (continuación)**

Riesgo de Liquidez

El fondo mantiene un 17,95% de su cartera en activos líquidos, según los criterios establecidos en el reglamento interno, con lo cual es capaz de hacer frente a las obligaciones comprometidas. En relación a la Liquidez corriente (Activo corriente/Pasivo corriente) el ratio es de 18, cumpliendo completamente con sus pasivos de corto plazo.

Al 31 de diciembre 2018	M CLP						
	1 a 10 días	11 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Mayor a 360 días	Sin Vencimiento Estipulado
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	248.346	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	999.467	7.039.119	-	-	-	109.559.517	25.873.904
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>1.247.812</b>	<b>7.039.119</b>	-	-	-	<b>109.559.517</b>	<b>25.873.904</b>

Riesgo de Mercado

El 66,34% del fondo posee inversiones expresadas en UF, por lo que se encuentra expuesto al riesgo de inflación, por lo tanto, frente a cambios de un 1% en el valor de la UF el fondo se verá afectado un 0,66%. Adicionalmente el portfolio posee una duración promedio de 3,51 años, por lo que ante variaciones en la tasa de interés de 10 puntos base, el valor cuota del fondo se vería afectado en un 0,35%.

**5.4 Estimación del Valor Razonable**

Los instrumentos de deuda se valorizan utilizando la tasa TIR, aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo. La matemática de valorización de instrumentos de deuda incorporados en los sistemas de la Corredora, corresponde a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago o Bloomberg según corresponda.

Los precios de los instrumentos de capitalización nacional son valorizados con los precios promedios de cierre de las 3 bolsas nacionales, los precios de instrumentos extranjeros son proveídos por un ente externo.

Los instrumentos se valorizan diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo independiente (Riskamerica) metodología empleada por toda la industria, en conformidad a la normativa vigente.

El modelo de valorización del proveedor externo toma en consideración lo siguiente

1. El precio observado en el mercado de los instrumentos financieros, ya sea derivado a partir de observaciones u obtenido a través de modelaciones.
2. El riesgo de crédito presentado por el emisor de un instrumento de deuda.
3. Las condiciones de liquidez y profundidad de los mercados correspondientes.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)**

**5.4 Estimación del Valor Razonable (continuación)**

De acuerdo a lo anterior la administradora clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera en los siguientes niveles:

- Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.
- Nivel 2: Datos de entrada distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Para instrumentos en este nivel la valorización se realiza a partir de parámetro observados en el mercado; precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.
- Nivel 3: Datos de entrada no observables para el activo o pasivo. Este nivel también incluye instrumentos que son valorizados en base a precios cotizados para activos similares, donde se requiere ajustes o supuestos para reflejar las diferencias entre ellos.

Instrumentos	Tipo de Instrumento	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos de Deuda <365	Bonos De Empresas		7.039.119		7.039.119
	Pagares Descontables Del Banco Central De Chile		999.467		999.467
Total Instrumentos de Deuda <365			8.038.586		8.038.586
Instrumentos de Deuda >365	Bonos De Bancos E Instituciones Financieras		78.995.634		78.995.634
	Bonos De Empresas		30.563.883		30.563.883
Total Instrumentos de Deuda >365			109.559.517		109.559.517
Renta Variable Nacional	Acciones De Sociedades Anónimas Abiertas	25.873.904			25.873.904
Total Renta Variable Nacional		25.873.904			25.873.904
Total M\$		25.873.904	117.598.103		143.472.007

**6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS**

**6.1 Estimaciones contables críticas**

- a) El Fondo de Inversión no mantiene instrumentos financieros derivados que no son cotizados en mercados activos.
- b) El Fondo no mantiene al 31 de diciembre de 2018 y 2017, inversiones que no son cotizadas en mercados activos.

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

**Moneda funcional**

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



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS**

a) Activos

<b>Títulos de Renta Variable</b>	<b>31-12-2018 (M\$)</b>	<b>31-12-2017 (M\$)</b>
Acciones de sociedades anónimas abiertas (RVN)	25.873.904	27.397.845
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	-	-
<b>Títulos de deuda</b>		
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	78.995.634	95.409.513
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	37.603.002	22.452.231
Títulos de deuda de securitización	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	999.467	-
Otros títulos de deuda	-	-
<b>Inversiones Inmobiliarias</b>		
Proyectos inmobiliarios	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>143.472.007</b>	<b>145.259.589</b>

La valorización de estos Instrumentos se encuentra descrita en Nota 2) 2.4.4.

b) Efecto en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

<b>Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio)</b>	<b>31-12-2018 (M\$)</b>	<b>31-12-2017 (M\$)</b>
Resultados realizados	(204.140)	838.576
Resultados no realizados	(1.386.146)	3.217.127
<b>Total ganancias / (pérdidas)</b>	<b>(1.590.286)</b>	<b>4.055.703</b>
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	-	-
<b>Total ganancias / (pérdidas) netas</b>	<b>(1.590.286)</b>	<b>4.055.703</b>



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS  
(continuación)**

c) Composición de la cartera

	31-12-2018 (M\$)			% del total de activos
	Nacional	Extranjero	Total	
<b>Títulos de renta variable</b>				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	25.873.904	-	25.873.904	17,7810
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	-	-	-	-
<b>Subtotal (*)</b>	<b>25.873.904</b>	<b>-</b>	<b>25.873.904</b>	<b>17,7810</b>
<b>Títulos de deuda</b>				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	78.995.634	-	78.995.634	54,2871
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	37.603.002	-	37.603.002	25,8414
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Cartera de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	999.467	-	999.467	0,6869
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Subtotal (*)</b>	<b>117.598.103</b>	<b>-</b>	<b>117.598.103</b>	<b>80,8154</b>
<b>Inversiones no registradas</b>				
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>143.472.007</b>	<b>-</b>	<b>143.472.007</b>	<b>98,5964</b>

(\*) Ver composición porcentual en nota 5.3.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS**  
**(continuación)**

c) Composición de la cartera (continuación)

	31-12-2017			% del total de activos
	(M\$)			
	Nacional	Extranjero	Total	
<b>Títulos de renta variable</b>				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	27.397.845	-	27.397.845	18,5093
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	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>27.397.845</b>	<b>-</b>	<b>27.397.845</b>	<b>18,5093</b>
<b>Títulos de deuda</b>				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	95.409.513	-	95.409.513	64,4564
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	22.452.231	-	22.452.231	15,1682
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Cartera de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>117.861.744</b>	<b>-</b>	<b>117.861.744</b>	<b>79,6246</b>
<b>Inversiones no registradas</b>				
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>145.259.589</b>	<b>-</b>	<b>145.259.589</b>	<b>98,1339</b>



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS (continuación)**

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

<b>Títulos de Renta Variable</b>	<b>31-12-2018 (M\$)</b>	<b>31-12-2017 (M\$)</b>
Saldo de Inicio al 1 de enero	27.397.845	9.345.615
Fluctuaciones	-	-
Aumento (disminución neto por otros cambios en el valor razonable)	(2.287.981)	4.474.440
Adiciones	23.273.775	23.014.549
Ventas	(22.509.735)	(9.436.759)
Vencimientos	-	-
Otros Movimientos	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>25.873.904</b>	<b>27.397.845</b>

<b>Títulos de deuda</b>	<b>31-12-2018 (M\$)</b>	<b>31-12-2017 (M\$)</b>
Saldo de Inicio al 1 de enero	117.861.744	43.330.659
Intereses y Reajustes de instrumentos de deuda	5.391.736	2.889.373
Aumento (disminución neto por otros cambios en el valor razonable)	710.341	(418.737)
Adiciones	137.716.459	169.709.521
Ventas	(120.723.385)	(88.446.374)
Vencimientos	(23.358.792)	(9.202.698)
Otros Movimientos	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>117.598.103</b>	<b>117.861.744</b>

<b>Total</b>	<b>143.472.007</b>	<b>145.259.589</b>
--------------	--------------------	--------------------

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo de Inversión no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

**9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo de Inversión no mantiene inversiones valorizadas a costo amortizado.

**10. INVERSIONES VALORIZADAS POR EL METODO DE LA PARTICIPACIÓN**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo de Inversión no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

**11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo de Inversión no posee propiedades de inversión.





**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR POR OPERACIONES**

**a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo posee cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

	31-12-2018 (M\$)	31-12-2017 (M\$)
ventas operaciones (*)	1.794.116	816.968
<b>Total</b>	<b>1.794.116</b>	<b>816.968</b>

(\*) Corresponde a ventas de instrumentos.

No existen diferencias significativas entre el valor libro y el valor razonable de las cuentas y documentos por cobrar por operaciones, dado que los saldos vencen a corto plazo (menos de 2 días).

**b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo de inversión posee cuentas y documentos por pagar por operaciones.

	31-12-2018 (M\$)	31-12-2017 (M\$)
compras operaciones (*)	7.523.956	-
Comisiones por operaciones	759	389
<b>Total</b>	<b>7.524.715</b>	<b>389</b>

(\*) Corresponde a compras de instrumentos.

No existen diferencias significativas entre el valor libro y el valor razonable de las cuentas y documentos por cobrar por operaciones, dado que los saldos vencen a corto plazo (menos de 2 días).

**13. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTOS EN RESULTADOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo de Inversión posee pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados.

<b>Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:</b>	31-12-2018 (M\$)	31-12-2017 (M\$)
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-
Derivados	12.646	-
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>12.646</b>	<b>-</b>

<b>Cambios netos en el valor razonable sobre pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	31-12-2018 (M\$)	31-12-2017 (M\$)
Por ventas cortas	-	-
Por instrumentos financieros derivados	12.946	-
Otras	-	-
<b>Total ganancias/ ( pérdidas ) netas</b>	<b>12.946</b>	<b>-</b>

<b>Entidad / Contraparte</b>	<b>Porcentaje Sobre Activo Fondo</b>	<b>Monto (M\$)</b>
Banco Internacional	0,01	12.646
<b>Total</b>	<b>0,01</b>	<b>12.646</b>



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**14. PRESTAMOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo de Inversión no posee préstamos bancarios.

**15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo de Inversión no posee otros pasivos financieros.

**16. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR**

**a) Otros documentos y cuentas por cobrar.**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo de Inversión no posee otros documentos y cuentas por cobrar.

**b) Otros documentos y cuentas por pagar.**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo de Inversión no posee otros documentos y cuentas por pagar.

**17. INGRESOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo de Inversión no posee ingresos anticipados.

**18. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS**

**a) Otros activos**

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2018 (M\$)	31-12-2017 (M\$)
Retención 4%	-	2.370
<b>Total</b>	-	<b>2.370</b>

**b) Otros pasivos**

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2018 (M\$)	31-12-2017 (M\$)
Gasto auditoría	-	4.690
Gasto comité vigilancia	1.468	1.310
Dividendo mínimo	677.872	-
<b>Total</b>	<b>679.340</b>	<b>6.000</b>



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**19. INTERESES Y REAJUSTES**

La composición es la siguiente:

	<b>01-01-2018 31-12-2018 (M\$)</b>	<b>01-01-2017 31-12-2017 (M\$)</b>
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
A valor razonable con efecto en resultados	5.391.736	2.889.373
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
<b>Total</b>	<b>5.391.736</b>	<b>2.889.373</b>

**20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo de Inversión no posee instrumentos derivados afectos a contabilidad de cobertura.

**21. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE**

La composición del rubro efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

	<b>31-12-2018 (M\$)</b>	<b>31-12-2017 (M\$)</b>
Efectivo en bancos	248.345	1.942.824
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>248.345</b>	<b>1.942.824</b>

Conciliación del efectivo y efectivo equivalente con el estado de flujo de efectivo:

<b>Conciliación del efectivo y Efectivo Equivalente</b>	<b>31-12-2018 (M\$)</b>	<b>31-12-2017 (M\$)</b>
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo Otros	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo Equivalente	-	-
Efectivo y Efectivo Equivalente - Estado de Situación Financiera	248.345	1.942.824
<b>Saldo Efectivo y Efectivo Equivalente- Estado de Flujo de Efectivo</b>	<b>248.345</b>	<b>1.942.824</b>



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**22. CUOTAS EMITIDAS**

Al 31 de diciembre de 2018, las cuotas emitidas del Fondo de la serie A ascienden a 9.779.307 con un valor cuota de \$ 14.094,1945 por cuota. Este valor cuota excluye la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018, que ascienden a M\$ 677.872 informado en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Cambio en Patrimonio Neto.

El valor de la cuota considerando la provisión del dividendo mínimo asciende a \$ 14.024,8772

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

**A**

<b>Emisión Vigente</b>	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
31-12-2018	-	-	9.779.307	9.779.307

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

**A**

	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
Saldo de Inicio	-	-	10.692.433	10.692.433
Emisiones del período	-	-	1.800.829	1.800.829
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(2.713.955)	(2.713.955)
<b>Saldos al cierre</b>	-	-	<b>9.779.307</b>	<b>9.779.307</b>

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

**BCH**

<b>Emisión Vigente</b>	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
31-12-2018	-	-	-	-

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

**BCH**

	<b>Comprometidas</b>	<b>Suscritas</b>	<b>Pagadas</b>	<b>Total</b>
Saldo de Inicio	-	-	-	-
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
<b>Saldos al cierre</b>	-	-	-	-



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**22. CUOTAS EMITIDAS (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2017, las cuotas emitidas del Fondo ascienden a 10.692.433 con un valor cuota de \$ 13.792,5019

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2017	-	-	10.692.433	10.692.433

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	4.082.346	4.082.346
Emisiones del período	-	-	6.974.264	6.974.264
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(364.177)	(364.177)
<b>Saldos al cierre</b>	-	-	<b>10.692.433</b>	<b>10.692.433</b>

**23. REPARTO DE PATRIMONIO (RESCATE)**

Al 31 de diciembre de 2018, hubo rescate de cuotas, el detalle es el siguiente:

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)
01-01-2018	13.793,0099	10.723.403
01-02-2018	13.946,1864	1.378.748
01-03-2018	13.912,3455	473.368
02-04-2018	13.970,0132	1.210.655
02-05-2018	14.051,7956	316.208
03-06-2018	14.026,3371	9.818
02-07-2018	14.019,8558	43.055
02-08-2018	14.112,2529	2.101.639
09-08-2018	14.103,8490	357.011
23-08-2018	14.135,6315	388.843
30-08-2018	14.073,2914	985.299
06-09-2018	14.051,8446	670.006
27-09-2018	14.123,8345	311.261
18-10-2018	13.970,5817	200.632
25-10-2018	13.977,8323	2.337.513
05-11-2018	14.047,5414	1.325.765
08-11-2018	14.058,2384	216.511
15-11-2018	14.035,3656	4.060.459
22-11-2018	14.029,6137	2.554.723
29-11-2018	14.057,4492	921.311
13-12-2018	14.085,9202	261.745
27-12-2018	14.068,3457	7.066.797
<b>Total</b>		<b>37.914.770</b>



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**23. REPARTO DE PATRIMONIO (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2017, hubo disminución de capital, el detalle es el siguiente:

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (M\$)
03-12-2017	13.504,3123	4.917.959
	-	-
<b>Total</b>		<b>4.917.959</b>

**24. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES**

Al 31 de diciembre de 2018 no hubo reparto de beneficios.

Al 31 de diciembre de 2017 no hubo reparto de beneficios.

**25. RENTABILIDAD DEL FONDO**

Al 31 de diciembre de 2018:

**Serie A**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	2,1874	2,1874	9,3838
Real	(0,6583)	(0,6583)	4,5514

**Serie BCH**

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	-	-	-
Real	-	-	-

**26. VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**27. INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN (M\$)**

Emisores Nacionales al 31 de diciembre de 2018:

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	Monto total invertido	% total inversión del emisor	Fondo de Inversión Chile Blend	% inversión del emisor	FM Banchile Acciones	% inversión del emisor	FI Chile Fondo de Inversión Small Cap	% inversión del emisor	FI Latam Small Mid Cap	% inversión del emisor
AGUAS ANDINAS S.A.	AGUAS-A	3.223.078	0,1438	1.053.274	0,0470		-		-		-
EMBOTELLADORA ANDINA S.A.	ANDINA-B	1.826.485	0,1531	113.302	0,0100	448.580	0,0376		-		-
ANTARCHILE S.A.	ANTARCHILE	1.961.903	0,0472	706.812	0,0170	1.068.054	0,0257		-		-
EMPRESAS AQUACHILE S.A.	AQUACHILE	4.232.840	0,7249	426.273	0,0730		-	3.806.567	0,6519		-
BANVIDA S.A.	BANVIDA	8.684.429	1,5675	60.342	0,0110		-	8.623.487	1,5565		-
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	BCI	11.059.318	0,1942	1.993.421	0,0350	2.447.122	0,0430		-		-
BESALCO S.A.	BESALCO	26.176.182	7,5636	556.747	0,1610	2.161.013	0,6249	19.595.857	5,6667	298.755	0,0864
BANCO SANTANDER-CHILE	BSANTANDER	10.355.463	0,1095	1.607.526	0,0170	1.631.602	0,0173		-		-
CAP S.A.	CAP	7.077.804	0,7739	804.837	0,0880	1.749.264	0,1913	1.089.189	0,1191		-
COMPANIA CERVECERIAS UNIDAS S.A.	CCU	5.833.497	0,2047	1.082.775	0,0380	855.040	0,0300		-		-
CENCOSUD S.A.	CENCOSUD	4.183.271	0,1187	563.960	0,0160	0	-		-		-
BANCO DE CHILE	CHILE	6.849.349	0,0719	1.143.476	0,0120	0	-		-		-
EMPRESAS CMPC S.A.	CMPC	3.972.742	0,9028	189.214	0,0430	2.481.530	0,5639		-		-
VINA CONCHA Y TORO S.A.	CONCHATORO	1.517.547	0,1514	270.677	0,0270	0	-		-		-
EMPRESAS COPEC S.A.	COPEC	7.584.878	0,0675	561.821	0,0050	571.335	0,0051		-		-
E.C.L S.A.	ECL	4.424.838	0,3334	318.547	0,0240	1.918.603	0,1446		-	201.280	0,0152
COCA-COLA EMBONOR S.A. SERIE "B"	EMBONOR-B	5.161.004	1,2638	183.771	0,0450	0	-	4.977.233	1,2188		-
ENAEX S.A.	ENAEX	164.613	0,0150	164.613	0,0150	0	-		-		-
ENEL AMERICAS S.A.	ENELAM	10.319.662	0,1745	1.478.205	0,0250	963.450	0,0163		-		-
ENEL CHILE S.A.	ENELCHILE	5.190.347	-	1.401.001	0,0000	0	-		-		-
EMP. NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S.A.	ENTEL	6.068.420	0,4748	843.517	0,0660	1.827.386	0,1430		-		-
S.A.C.I. FALABELLA	FALABELLA	8.237.965	0,0690	954.638	0,0080	649.704	0,0054		-		-
AFP HABITAT S.A.	HABITAT	250.341	0,0280	250.341	0,0280	0	-		-		-
INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS S.A.	IAM	2.922.212	0,2839	2.610.459	0,2590	276.509	0,0274		-		-
INVERSIONES LA CONSTRUCCION S.A.	ILC	3.469.876	0,3095	1.569.507	0,1400	0	-		-		-
ITAU CORP BANCA	ITAU CORP	7.219.803	0,2175	531.127	0,0160	2.086.319	0,0628		-		-
LTM INGENIERIA Y CONSTRUCCION S.A.	LTM	12.864.426	0,3400	1.362.018	0,0360	4.108.364	0,1086		-		-
PAZ CORP S.A.	PAZ	14.040.808	4,8744	409.034	0,1420	0	-	11.235.493	3,9005		-
GRUPO SECURITY S.A.	SECURITY	11.837.200	1,2641	243.465	0,0260	1.756.807	0,1876	6.929.362	0,7400		-
SOCIEDAD MATRIZ BANCO DE CHILE, SERIE B	SM-CHILE B	5.396.506	0,1335	323.360	0,0080	1.207.038	0,0299		-		-
SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A.	SMSAAM	11.863	0,0020	11.863	0,0020	0	-		-		-
SOC QUIMICA MINERA DE CHILE S.A. SERIE B	SQM-B	11.759.981	0,1642	2.077.981	0,0290	2.587.766	0,0361		-		-
<b>Totales</b>		<b>213.879.851</b>		<b>25.873.904</b>		<b>30.795.486</b>		<b>56.257.188</b>		<b>500.035</b>	

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por Banchile Administradora General de Fondos S.A.

El porcentaje de inversión en el emisor por Fondo administrado por Banchile Administradora General de Fondos S.A., corresponden al número de acciones de un mismo emisor, mantenidas en sus carteras de inversiones, respecto del total de acciones en circulación del emisor.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**27. INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN (M\$) (continuación)**

Emisores Nacionales al 31 de diciembre de 2018: (continuación)

Nombre Emisor	Memotécnico del instrumento	FM Chile Blue Chip Index Fund	% inversión del emisor	FM Emerging	% inversión del emisor	FM Inv. Calificado Acciones Nacionales	% inversión del emisor	FM Latam Accionario	% inversión del emisor	FM Mid Cap	% inversión del emisor
AGUAS ANDINAS S.A.	AGUAS-A	2.169.804	0,0368	-	-	-	-	-	-	-	-
EMBOTELLADORA ANDINA S.A.	ANDINA-B	1.001.663	0,0840	-	-	104.478	0,0088	-	-	152.462	0,0128
ANTARCHILE S.A.	ANTARCHILE	-	-	-	-	187.037	0,0045	-	-	-	-
EMPRESAS AGUACHILE S.A.	AGUACHILE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BANVIDA S.A.	BANVIDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	BCI	4.482.756	0,0787	-	-	2.020.186	0,0355	116.433	0,0020	-	-
BESALCO S.A.	BESALCO	-	-	-	-	2.103.537	0,0683	13.179	0,0038	1.446.394	0,4184
BANCO SANTANDER-CHILE	BSANTANDER	6.509.359	0,0688	195.485	0,0021	135.289	0,0014	276.202	0,0029	-	-
CAP S.A.	CAP	889.279	0,0372	-	-	1.842.147	0,2014	-	-	703.088	0,0763
COMPANIA CERVECERIAS UNIDAS S.A.	CCU	2.718.536	0,0954	-	-	1.177.146	0,0413	-	-	-	-
CENCOSUD S.A.	CENCOSUD	3.619.311	0,1027	-	-	-	-	-	-	-	-
BANCO DE CHILE	CHILE	5.705.873	0,0593	-	-	-	-	-	-	-	-
EMPRESAS CMPC S.A.	CMPC	-	-	-	-	1.301.998	0,2959	-	-	-	-
VINA CONCHA Y TORO S.A.	CONCHATORO	1.246.870	0,1244	-	-	-	-	-	-	-	-
EMPRESAS COPEC S.A.	COPEC	6.137.514	0,0546	-	-	131.087	0,0012	183.121	0,0016	-	-
E.CL S.A.	ECL	1.162.054	0,0876	-	-	725.225	0,0546	39.129	0,0075	-	-
COCA-COLA EMBONOR S.A. SERIE "B"	EMBONOR-B	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ENAE S.A.	ENAE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ENEL AMERICAS S.A.	ENELAM	7.028.225	0,1189	-	-	849.782	0,0144	-	-	-	-
ENEL CHILE S.A.	ENELCHILE	3.789.946	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EMP. NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S.A.	ENEL	1.417.675	0,1109	-	-	1.979.842	0,1549	-	-	-	-
S.A.C.I. FALABELLA	FALABELLA	6.462.825	0,0542	-	-	-	-	170.798	0,0014	-	-
AFP HABITAT S.A.	HABITAT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS S.A.	IAM	-	-	-	-	35.244	0,0035	-	-	-	-
INVERSIONES LA CONSTRUCCION S.A.	ILC	706.033	0,0630	-	-	362.784	0,0324	-	-	831.552	0,0742
ITAU CORPBANCA	ITAU CORP	2.260.871	0,0681	-	-	1.677.901	0,0505	-	-	663.585	0,0200
LTM INGENIERIA Y CONSTRUCCION S.A.	LTM	4.069.779	0,1076	-	-	3.324.265	0,0879	-	-	-	-
PAZ CORP S.A.	PAZ	-	-	-	-	1.441.608	0,5005	-	-	954.673	0,3314
GRUPO SECURITY S.A.	SECURITY	520.729	0,0556	-	-	1.222.035	0,1305	-	-	1.164.802	0,1244
SOCIEDAD MATRIZ BANCO DE CHILE, SERIE B	SM-CHILE B	2.906.610	0,0719	-	-	959.498	0,0237	-	-	-	-
SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A.	SMSAAM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SOC QUIMICA MINERA DE CHILE S.A. SERIE B	SGM-B	5.170.994	0,0722	-	-	1.835.427	0,0256	88.413	0,0012	-	-
<b>Totales</b>		<b>69.976.706</b>		<b>195.485</b>		<b>23.416.616</b>		<b>947.275</b>		<b>5.917.156</b>	

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por Banchile Administradora General de Fondos S.A.  
El porcentaje de inversión en el emisor por Fondo administrado por Banchile Administradora General de Fondos S.A., corresponden al número de acciones de un mismo emisor, mantenidas en sus carteras de inversiones, respecto del total de acciones en circulación del emisor.





**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

**28. EXCESOS DE INVERSIÓN**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no tiene inversiones excedidas según los límites establecidos en la ley N° 20.712.

**29. GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee gravámenes ni prohibiciones.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

**30. CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 235 DE 2009)**

<b>CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2018</b>						
	<b>CUSTODIA NACIONAL</b>			<b>CUSTODIA EXTRANJERA</b>		
<b>Entidades</b>	<b>Monto Custodiado M(\$)</b>	<b>% Sobre Total Inversión Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales</b>	<b>% Sobre Total de Activo del Fondo</b>	<b>Monto Custodiado M(\$)</b>	<b>% Sobre Total Inversión en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros</b>	<b>% Sobre Total de Activo del Fondo</b>
Empresas de depósito de valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	143.472.007	100,00	98,5964	-	-	-
Empresas de depósito de valores - Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
<b>Total Cartera de Inversiones en custodia</b>	<b>143.472.007</b>	<b>100,00</b>	<b>98,5964</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

**31. PARTES RELACIONADAS**

**Remuneración por administración**

El Fondo es administrado por Banchile Administradora General de Fondos S.A. una sociedad administradora de Fondos constituida en Chile.

**Remuneración:**

La Comisión de Administración del Fondo, que tendrá derecho a cobrar la Administradora, estará compuesta por una remuneración fija mensual y una variable.

Dichas remuneraciones incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la ley.

**Remuneración Fija**

La remuneración se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre. La remuneración será pagada en la moneda funcional del Fondo.

<b>Serie</b>	<b>Remuneración fija</b>
A	1,19 % anual (IVA incluido)
BCH	0,00 % anual (IVA incluido)

**Remuneración Variable:**

Adicionalmente a la remuneración fija, la Administradora cobrará para la serie A una remuneración variable equivalente al 23,8% (IVA Incluido) de la rentabilidad diaria acumulada por el Fondo, por sobre una rentabilidad de un 6% nominal anual, según las consideraciones que se definen a continuación:

El cálculo de la remuneración variable se realizará cada día hábil bancario de vigencia del Fondo, como la diferencia entre la Remuneración Variable Acumulada (IVA Incluido) del día de cálculo, menos la Remuneración Variable Acumulada (IVA Incluido) hasta el día de cálculo anterior. En el caso de que el 31 de diciembre de algún año de vigencia del Fondo, fuere un día sábado, domingo o festivo, el cálculo de la Remuneración Variable correspondiente hasta ese día se realizará el primer día hábil bancario del año siguiente. Esta comisión Variable corresponderá al período en el que se devengó.

Para estos efectos se entenderá que:

$$\text{Comisión Variable Acumulada (IVA Incluido)} = 23,8\% (X-Y) * \text{Patrimonio Fondo}$$

Donde:

X: es la rentabilidad nominal del valor cuota de la serie A, acumulada a la fecha de cálculo, de acuerdo al resultado del cociente de (i) la suma del valor cuota de la serie A del día del cálculo, antes de devengar la Remuneración Variable Acumulada de ese día y después de devengar la Remuneración Fija establecida en la letra A precedente, más los dividendos distribuidos para la serie A en el período hasta esa fecha, dividido por (ii) el valor cuota de la serie A del “primer día del período”.

Y: es un 6% nominal anual simple, dividido por 365 días y multiplicado por los días transcurridos entre el primer día del período y la fecha de cálculo de la Remuneración Variable.



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

**Remuneración por administración (continuación)**

Patrimonio de la Serie A del Fondo: corresponde al patrimonio de la Serie A del Fondo del día de cálculo, antes de devengar la Remuneración Variable Acumulada de ese día y después de devengar la Comisión Fija establecida en la letra A precedente.

Para efectos de determinar el período afecto a Remuneración Variable, para el primer año, se utilizará como “primer día del período” aquel día correspondiente al inicio de operaciones del Fondo. Para los años siguientes, se considerará como “primer día del período”, el 01 de Enero del año de cálculo de la referida Comisión Variable.

El valor cuota de la serie A del “primer día del período” que se utilizará para el cálculo de la Remuneración Variable Acumulada, corresponderá al valor cuota de la serie A de apertura de ese día (o valor cuota de cierre del día anterior). Para efectos del primer año del Fondo, el valor cuota de la serie A que se utilizará el día de inicio de operaciones del Fondo, corresponderá al valor cuota de la serie A inicial del Fondo.

La Remuneración Variable se calculará y provisionará diariamente, debiendo pagarse anualmente con cargo al Patrimonio de la Serie A del Fondo. La provisión de la Remuneración Variable estará sujeta a la condición de que la Remuneración Variable Acumulada al día de cálculo respectivo sea positiva. La Remuneración Variable se pagará anualmente con cargo al Patrimonio de la Serie A del Fondo, dentro de los primeros cinco días hábiles del año siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la comisión que se deduce.

En la eventualidad de que un Aportante decida concurrir a alguna de las disminuciones voluntarias de capital del Fondo, la Administradora tendrá derecho a cobrar al Fondo la Remuneración Variable provisionada hasta dicha fecha en la misma proporción correspondiente a las cuotas en que se disminuya el fondo respecto del total de las mismas.

Asimismo, terminado el período de duración del Fondo o sus prórrogas, en cuyo caso corresponda la liquidación del Fondo, la Administradora tendrá derecho a cobrar la Remuneración Variable provisionada hasta dicha fecha. La Remuneración Variable se cargará dentro de los primeros cinco días hábiles siguientes al término del período de duración del Fondo o sus prórrogas, en que se hubiere hecho exigible la comisión que se deduce.

El pago anual de la Remuneración Variable se realizará siempre que la rentabilidad del período para la serie A del Fondo sea mayor o igual al 6% nominal anual simple que corresponda a dicho período. La Remuneración Variable se pagará a la Administradora por períodos vencidos.

Se deja constancia que la tasa de IVA vigente a la fecha de constitución del Fondo corresponde a un 19%, y que en caso de modificarse la tasa de IVA antes señalada, las comisiones a las que se refiere el presente artículo se actualizarán según la variación que experimente el IVA. Dicha actualización será informada a los aportantes del Fondo mediante su publicación en la página Web de la sociedad administradora y el envío de una comunicación a su correo electrónico registrado en la sociedad administradora, dentro de los 5 días siguientes a su ocurrencia.

La provisión del dividendo mínimo no incide en la determinación de la comisión fija del Fondo.

**Remuneración por administración**

	Estado de resultados integrales		Estado de situación financiera	
	Remuneración devengada		Remuneración por pagar	
	01-01-2018 31-12-2018 (M\$)	01-01-2017 31-12-2017 (M\$)	31-12-2018 (M\$)	31-12-2017 (M\$)
Remuneración fija	1.753.349	1.173.486	144.187	144.671
Remuneración variable	-	395.288	-	395.288
<b>Total</b>	<b>1.753.349</b>	<b>1.568.774</b>	<b>144.187</b>	<b>539.959</b>



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

**b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros**

La administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación. La información presentada en este cuadro representa la evolución anual no comparativa de partes relacionadas que se encuentran con saldo a las fechas de cierre respectivas.

Al 31 de diciembre de 2018:

A	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	Monto en cuotas al cierre del ejercicio %
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,2338	25.000	-	-	25.000	352.355	0,2556
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0,2338</b>	<b>25.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25.000</b>	<b>352.355</b>	<b>0,2556</b>

BCH	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	Monto en cuotas al cierre del ejercicio %
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Al 31 de diciembre de 2017:

Tenedor	%	Nº de cuotas al comienzo del ejercicio	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Nº de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	Monto en cuotas al cierre del ejercicio %
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,6124	25.000	-	-	25.000	344.813	0,2338
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-	-	-



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

**c) Transacciones con personas relacionadas**

c1) Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo de inversión ha efectuado las siguientes transacciones de intermediación a través de Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) (M\$)
01-02-2018	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	28.052	-
16-03-2018	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	85.301	-
08-05-2018	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	51.426	-
28-11-2018	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	300.000	-
29-11-2018	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	73.389	-
30-11-2018	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	402.426	-
30-11-2018	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	400.000	-
30-11-2018	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	70.989	-
05-12-2018	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	100.001	-
14-12-2018	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	756.542	-
14-12-2018	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	319.736	-
14-12-2018	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	269.179	-
14-12-2018	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	280.005	-
14-12-2018	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	872.089	-
18-12-2018	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	520.000	-
18-12-2018	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	517.578	-
19-12-2018	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	29.860	-
19-12-2018	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	99.903	-
20-12-2018	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	110.001	-
20-12-2018	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	300.000	-
20-12-2018	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	50.029	-
21-12-2018	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	100.000	-
27-12-2018	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	11.212	-
27-12-2018	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	108.009	-
28-12-2018	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	299.425	-
28-12-2018	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	453.908	-
28-12-2018	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	100.000	-
28-12-2018	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	349.744	-
28-12-2018	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	49.710	-
28-12-2018	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	91.778	-
28-12-2018	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	22.668	-
28-12-2018	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	1.460	-
<b>Total</b>			<b>7.224.420</b>	<b>-</b>



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

c2) Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo de Inversión ha efectuado las siguientes transacciones con otros Fondos Administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) (M\$)
08/01/2018	Compra operaciones	Fm Depósito XXI Serie A	1.395.907	-
19/01/2018	Compra operaciones	Fm Depósito XXI Serie A	920.404	-
19/01/2018	Compra operaciones	Fm Ahorro Serie A	1.415.925	-
19/01/2018	Compra operaciones	Fm Ahorro Serie A	1.584.874	-
02/02/2018	venta operaciones	Fm Estratégico Serie A	552.338	(109)
09/02/2018	venta operaciones	Fi Fondo Inversión Deuda Chilena	416.293	325
01/03/2018	Compra operaciones	Fm Estratégico Serie A	115.081	-
02/03/2018	Compra operaciones	Fm Estratégico Serie A	1.321.151	-
02/03/2018	Compra operaciones	Fm Renta Futura Serie A	1.614.740	-
02/03/2018	Compra operaciones	Fm Estratégico Serie A	823.022	-
06/03/2018	venta operaciones	Fm Estratégico Serie A	141.626	(162)
16/03/2018	Compra operaciones	Fm Capital Financiero Serie A	199.654	-
27/03/2018	venta operaciones	Fm Crecimiento Serie A	1.026.879	441
28/03/2018	venta operaciones	Fm Retorno L.P. UF Serie D	1.939.850	5.324
11/04/2018	Compra operaciones	Fm Estratégico Serie A	1.716.801	-
16/04/2018	venta operaciones	Fm Ahorro Serie A	1.651.520	(1.142)
16/04/2018	venta operaciones	Fm Horizonte Serie A	405.166	-
04/05/2018	venta operaciones	Fm Estratégico Serie A	410.291	-
07/05/2018	Compra operaciones	Fm Depósito XXI Serie A	1.992.891	-
09/05/2018	venta operaciones	Fm Estratégico Serie A	1.371.441	-
10/05/2018	venta operaciones	Fm Estratégico Serie A	137.165	-
18/05/2018	Compra operaciones	Fm Capital Efectivo Serie A	999.747	-
18/05/2018	Compra operaciones	Fm Capital Efectivo Serie A	1.999.493	-
22/05/2018	Compra operaciones	Fm Capital Efectivo Serie A	3.156.805	-
23/05/2018	Compra operaciones	Fm Ahorro Serie A	2.914.950	-
06/06/2018	Compra operaciones	Fm Ahorro Serie A	1.955.870	-
21/06/2018	Compra operaciones	Fm Estratégico Serie A	436.296	-
21/06/2018	Compra operaciones	Fm Estratégico Serie A	420.698	-
29/06/2018	Compra operaciones	Fm Estructurado Bonos UF Plus I	1.515.992	-
27/07/2018	Compra operaciones	Fi Fondo Inversión Deuda Chilena	1.392.717	-
27/07/2018	Compra operaciones	Fi Fondo de Inv Deuda Alto Rend.	1.392.717	-
27/07/2018	Compra operaciones	Fi Fondo de Inv Deuda Alto Rend	884.486	-
24/10/2018	Compra operaciones	Fi Fondo de Inv Deuda Alto Rend. Serie A	2.758.300	-
20/12/2018	Compra operaciones	Fi Fondo de Inversion Deuda Corporativa 3-5	548.003	-
<b>Total</b>			<b>41.529.093</b>	<b>4.677</b>



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

c1) Al 31 de diciembre de 2017, el Fondo de inversión ha efectuado las siguientes transacciones de intermediación a través de Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto (M\$)	Utilidad (Pérdida) (M\$)
05-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	322.014	-
05-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	283.385	
05-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	85.008	
05-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	619.312	
05-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	476.138	
05-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	163.069	
05-01-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	310.438	
05-01-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	217.380	
05-01-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	88.474	
05-01-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	441.583	
05-01-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	201.994	
05-01-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	364.948	
05-01-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	140.516	
05-01-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	174.996	
05-01-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	130.200	
06-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	173.151	
06-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	107.682	
06-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	120.238	
06-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	57.219	
06-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	83.191	
06-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	67.641	
06-01-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	64.126	
06-01-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	44.819	
06-01-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	29.216	
06-01-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	73.711	
12-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	9.573	
12-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	128.512	
12-01-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	5.404	
12-01-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	742	
12-01-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	11.951	
19-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	6.000	
19-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	4.000	
27-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	22.734	
27-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	10.514	
27-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	38.311	
27-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	39.819	
31-01-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	3.000	
02-02-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	11.472	
02-02-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	10.176	
03-02-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	26.270	
03-02-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	5.139	
03-02-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	22.800	
06-02-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	7.564	
16-02-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	5.004	
28-02-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	12.391	
28-02-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	6.044	
28-02-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	2.961	





**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

**Ejercicio anterior (continuación)**

c1) Al 31 de diciembre de 2017, el Fondo de inversión ha efectuado las siguientes transacciones de intermediación a través de Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) (M\$)
01-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	2.011	
01-03-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	32.294	
16-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	3.756	
16-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	2.325	
16-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	6.216	
16-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	5.317	
16-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	209	
16-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	2.650	
16-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	4.128	
16-03-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	6.003	
16-03-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	5.695	
16-03-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	389	
16-03-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	2.190	
16-03-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	10.008	
16-03-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	15.888	
22-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	3.671	
22-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	10.688	
22-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	750	
22-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	2.539	
22-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	5.142	
22-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	523	
22-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	788	
22-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	1.523	
22-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	3.658	
22-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	4.004	
22-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	15.931	
22-03-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	2.109	
30-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	15.000	
31-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	33.015	
31-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	64.174	
31-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	2.348	
31-03-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	4.983	
03-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	14.808	
03-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	14.236	
03-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	1.786	
03-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	9.639	
03-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	5.073	
03-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	7.508	
03-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	9.663	
03-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	22.169	
13-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	19.812	
13-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	15.212	
17-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	22.862	
17-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	4.487	
17-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	4.048	
17-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	4.340	



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

**c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)**

c1) Al 31 de diciembre de 2017, el Fondo de inversión ha efectuado las siguientes transacciones de intermediación a través de Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) (M\$)
21-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	15.466	
21-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	19.385	
21-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	28.401	
21-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	47.160	
21-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	45.561	
21-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	9.887	
21-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	7.356	
21-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	49.028	
21-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	21.390	
21-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	35.341	
21-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	31.307	
21-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	16.529	
21-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	43.946	
27-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	25.996	
27-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	12.870	
27-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	53.555	
27-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	30.400	
27-04-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	30.787	
02-05-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	22.612	
02-05-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	47.480	
02-05-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	16.585	
02-05-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	3.817	
02-05-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	33.212	
02-05-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	12.807	
02-05-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	24.701	
02-05-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	18.038	
09-05-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	9.829	
09-05-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	7.525	
09-05-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	3.923	
09-05-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	21.679	
09-05-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	870	
09-05-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	8.999	
11-05-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	4.630	
11-05-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	205	
11-05-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	8.640	
12-05-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	18.811	
12-05-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	13.368	
12-05-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	7.708	
12-05-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	6.858	
12-05-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	2.910	



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

**c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)**

c1) Al 31 de diciembre de 2017, el Fondo de inversión ha efectuado las siguientes transacciones de intermediación a través de Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación		Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) (M\$)
16-05-2017	Ventas Operaciones		Relacionada de la Administradora	22.298	
16-05-2017	Ventas Operaciones		Relacionada de la Administradora	19.347	
16-05-2017	Ventas Operaciones		Relacionada de la Administradora	15.650	
16-05-2017	Ventas Operaciones		Relacionada de la Administradora	12.084	
16-05-2017	Ventas Operaciones		Relacionada de la Administradora	10.738	
16-05-2017	Ventas Operaciones		Relacionada de la Administradora	8.437	
16-05-2017	Ventas Operaciones		Relacionada de la Administradora	6.708	
16-05-2017	Ventas Operaciones		Relacionada de la Administradora	3.237	
19-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	12.949	
19-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	8.993	
19-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	5.874	
19-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	11.075	
19-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	3.360	
19-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	6.957	
19-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	23.177	
19-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	8.319	
19-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	5.887	
19-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	1.091	
19-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	4.625	
19-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	11.257	
24-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	41.160	
24-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	51.206	
24-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	15.432	
24-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	40.138	
24-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	72.010	
24-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	34.827	
24-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	35.252	
24-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	26.672	
24-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	13.671	
24-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	13.373	
24-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	9.397	
24-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	53.612	
26-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	16.414	
26-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	3.401	
26-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	9.262	
30-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	14.794	
30-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	26.665	
30-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	9.934	
30-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	52.989	
30-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	16.675	
30-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	5.924	
31-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	20.506	
31-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	8.672	
31-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	41.945	
31-05-2017	Compra operaciones		Relacionada de la Administradora	17.448	
31-05-2017	Ventas Operaciones		Relacionada de la Administradora	62.034	



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

**c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)**

c1) Al 31 de diciembre de 2017, el Fondo de inversión ha efectuado las siguientes transacciones de intermediación a través de Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) (M\$)
01-06-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	8.530	
01-06-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	22.495	
01-06-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	11.861	
01-06-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	4.385	
01-06-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	10.645	
01-06-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	14.870	
02-06-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	922	
02-06-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	7.076	
07-06-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	12.896	
07-06-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	41.360	
07-06-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	8.993	
07-06-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	10.416	
07-06-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	7.663	
08-06-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	12.449	
08-06-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	15.027	
09-06-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	14.279	
09-06-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	7.690	
15-06-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	9.757	
15-06-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	16.813	
20-06-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	24.893	
20-06-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	5.683	
10-07-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	2.997	
13-07-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	88.241	
13-07-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	18.114	
13-07-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	9.721	
13-07-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	8.706	
13-07-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	16.129	
13-07-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	26.679	
13-07-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	22.825	
13-07-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	51.939	
13-07-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	17.546	
13-07-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	12.175	
13-07-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	6.731	
13-07-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	6.699	
13-07-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	2.161	
13-07-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	23.042	
13-07-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	50.156	
13-07-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	13.196	
13-07-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	1.314	
13-07-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	65.847	
03-08-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	212.500	
19-12-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	163.173	
19-12-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	140.717	
19-12-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	222.581	
19-12-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	262.156	
19-12-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	292.855	



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

**c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)**

c1) Al 31 de diciembre de 2017, el Fondo de inversión ha efectuado las siguientes transacciones de intermediación a través de Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) (M\$)
19-12-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	180.211	
19-12-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	138.981	
19-12-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	112.963	
19-12-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	93.020	
19-12-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	64.254	
19-12-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	63.683	
19-12-2017	Ventas Operaciones	Relacionada de la Administradora	116.146	
22-12-2017	Compra operaciones	Relacionada de la Administradora	12.001	
		<b>Total</b>	<b>10.179.608</b>	<b>-</b>



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

**c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)**

c2) Al 31 de diciembre de 2017, el Fondo de Inversión ha efectuado las siguientes transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación		Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) (M\$)
06-01-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Renta Futura	1.330.048	-
06-01-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Estrategia conservadora	422.723	-
06-01-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Estrategia Moderada	422.723	-
20-01-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Estratégico	1.609.309	-
13-02-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Ahorro	2.127.123	-
23-02-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Ahorro	5.445.835	-
08-03-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Retorno L.P. UF	1.426.715	-
10-03-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Renta Futura	2.404.093	-
28-03-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Renta Futura	3.828.198	-
31-03-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Deposito XXI	2.284.629	-
21-04-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Ahorro	430.292	-
21-04-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Estratégico	1.577.738	-
21-04-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Renta Futura	1.434.307	-
28-04-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Renta Futura	1.416.881	-
19-05-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Ahorro	1.503.090	-
19-05-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Renta Futura	1.474.730	-
31-05-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Ahorro	142.005	-
31-05-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Deposito XXI	2.840.102	-
31-05-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Renta Futura	28.401	-
31-05-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Ahorro	1.137.942	-
09-06-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Ahorro	1.428.088	-
09-06-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Deposito XXI	142.809	-
14-06-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Renta Futura	2.776.252	-
29-06-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Capital Efectivo	1.799.118	-
30-06-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Horizonte	1.708.965	-
21-04-2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Ahorro	430.292	-
20-01-2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Ahorro	1.301.984	539
23-02-2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Deposito XXI	2.814.764	2.119
23-02-2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Ahorro	1.970.335	1.483
10-03-2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Renta Futura	894.424	-
15-03-2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Renta Futura	1.412.796	(10.579)
15-03-2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Renta Futura	3.656.202	(49.789)
28-03-2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Ahorro	1.906.490	1.866
25-04-2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Estratégico	275.973	-
11-05-2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Ahorro	1.654.318	-
30-06-2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Rendimiento	999.600	20
30-06-2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Corporativo	799.680	16
25/07/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Horizonte	567.449	485
02/08/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Estratégico	283.233	-
08/08/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Horizonte	138.912	506
04/09/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fi	Deuda Corporativa 3-5	286.284	-
04/09/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fi	Deuda Chilena	286.284	-
<b>Total</b>				<b>60.821.136</b>	<b>(53.334)</b>



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

**31. PARTES RELACIONADAS (continuación)**

c2) Al 31 de diciembre de 2017, el Fondo de Inversión ha efectuado las siguientes transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación		Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) (M\$)
18/10/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Renta Futura	537.971	
02/11/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Ahorro	414.223	
06/11/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fi	Fondo Inversión Deuda Chilena	135.892	
15/11/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Estratégico	2.123.480	
16/11/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Ahorro	2.175.481	12.464
22/11/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Ahorro	1.429.553	(3.115)
23/11/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Ahorro	1.429.858	0
30/11/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fi	Fondo Inversión Deuda Chilena	1.081.237	0
04/12/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Renta Futura	2.151.934	(3.211)
04/12/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fi	Fondo Inversión Deuda Chilena	1.331.687	(6.020)
04/12/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Renta Futura Serie A	1.331.687	(6.020)
14/12/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Deuda Estatal UF 3-5 años	551.802	1.286
26/12/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Capital Financiero	99.893	
27/12/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Horizonte Serie A	1.089.453	
28/12/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Liquidez 2000	9.366.065	
28/12/2017	Venta de Instrumentos de renta fija	Fm	Capital Empresarial	1.478.852	
13/10/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fi	Fondo Inversión Deuda Chilena	1.609.361	
15/11/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fi	Fondo Inversión Deuda Chilena	1.538.172	
30/11/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fi	Fondo Inversión Deuda Chilena	1.123.281	
21/12/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fi	Fondo Inversión Deuda Chilena	2.346.715	
05/10/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Ahorro	3.512.803	
13/10/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Estratégico	804.519	
13/10/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Estrategia Moderada	536.454	
13/10/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Estratégico	536.454	
13/10/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Estratégico	1.367.668	
18/10/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Estratégico	1.372.061	
30/10/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Estratégico	1.478.743	
03/11/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Renta Futura	267.204	
03/11/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Alianza	779.879	
10/11/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Estratégico	1.083.075	
10/11/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Renta Futura	1.083.075	
13/11/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Depósito XXI	1.357.961	
21/11/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Depósito XXI	812.926	
21/11/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Estratégico	406.463	
21/11/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Renta Futura	406.463	
21/11/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Renta Futura	1.404.271	
19/12/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Capital Financiero	10.842.780	
29/12/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Horizonte	5.846.279	
29/12/2017	Compra de Instrumentos de renta fija	Fm	Utilidades	3.263.039	
<b>Total</b>				<b>131.329.849</b>	<b>(57.950)</b>



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

**32. GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (LEY N° 20.712)**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Administradora mantiene póliza de seguro con Mapfre Seguros Generales S.A. (Artículo 14 Ley N° 20.712), de acuerdo al siguiente detalle:

**31/12/2018:**

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de seguro	Mapfre	Banco de Chile	57.000	10-01-2018 10-01-2019

**33. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN**

Tipo de gasto	Monto acumulado ejercicio actual	Monto acumulado ejercicio anterior
	01-01-2018 31-12-2018 (M\$)	01-01-2017 31-12-2017 (M\$)
Gastos Auditoria	4.116	4.680
Clasificadora Riesgo	1.761	2.131
Otros gastos operaciones	208	-
<b>TOTALES</b>	<b>6.085</b>	<b>6.811</b>
<b>% sobre el activo del fondo</b>	<b>0,0042</b>	<b>0,0046</b>





**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

**34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA**

**Al 31-12-2018**

**A**

<b>Mes</b>	<b>Valor Libro Cuota (\$)</b>	<b>Valor Mercado Cuota (\$)</b>	<b>Patrimonio M(\$)</b>	<b>N° Aportantes</b>
Enero	13.942,7072	13.942,7072	141.569.578	17
Febrero	13.927,0376	13.927,0376	140.747.492	17
Marzo	13.959,4164	13.959,4164	141.690.994	18
Abril	14.052,9118	14.052,9118	144.251.116	18
Mayo	14.018,4104	14.018,4104	146.937.053	18
Junio	14.017,4477	14.017,4477	152.658.401	18
Julio	14.120,6502	14.120,6502	155.042.339	18
Agosto	14.081,6489	14.081,6489	151.723.019	19
Septiembre	14.118,4517	14.118,4517	152.366.323	18
Octubre	13.976,8822	13.976,8822	150.607.232	18
Noviembre	14.046,7860	14.046,7860	142.426.102	18
Diciembre	14.094,1945	14.094,1945	137.831.452	18

En el Valor Libro Cuota, Valor Mercado Cuota y en el Patrimonio, no se considera la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018, que ascienden a M\$ 677.872 informado en el estado de situación financiera y en el estado de cambio de patrimonio.

**BCH**

<b>Mes</b>	<b>Valor Libro Cuota (\$)</b>	<b>Valor Mercado Cuota (\$)</b>	<b>Patrimonio M(\$)</b>	<b>N° Aportantes</b>
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-



**FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2018**

**34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)**

Al 31-12-2017

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	Nº Aportantes
Enero	12.968,7558	12.968,7558	58.167.541	16
Febrero	13.111,1458	13.111,1458	61.527.146	16
Marzo	13.304,0400	13.304,0400	67.926.943	16
Abril	13.391,3924	13.391,3924	73.713.736	16
Mayo	13.451,4615	13.451,4615	80.731.690	15
Junio	13.426,5380	13.426,5380	86.970.816	16
Julio	13.541,9159	13.541,9159	101.969.205	16
Agosto	13.632,2338	13.632,2338	124.932.620	17
Septiembre	13.651,0888	13.651,0888	134.870.955	17
Octubre	13.699,9372	13.699,9372	143.331.976	16
Noviembre	13.489,8401	13.489,8401	149.051.604	18
Diciembre	13.792,5019	13.792,5019	147.475.403	18

**35. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sus inversiones.

**36. SANCIONES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad Administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

**37. HECHOS POSTERIORES**

Al 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los Estados Financieros, la Administradora no tiene conocimiento de algún hecho posterior que pueda afectar en forma significativa, los presentes de los Estados Financieros.



## **Estados complementarios**



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND**  
**ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**a) Resumen de la cartera de inversiones (M\$)**

<b>RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES</b> Descripción	<b>Monto invertido 31-12-2018</b>			<b>% invertido sobre activo del fondo</b>
	<b>Nacional</b>	<b>Extranjero</b>	<b>TOTAL</b>	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	25.873.904	-	25.873.904	17,7810
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	78.995.634	-	78.995.634	54,2871
Carteras de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	999.467	-	999.467	0,6869
Otros títulos de deuda	37.603.002	-	37.603.002	25,8414
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>TOTALES</b>	<b>143.472.007</b>	<b>-</b>	<b>143.472.007</b>	<b>98,5964</b>



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND**  
**ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**b) Estados de resultado devengado y realizado (M\$)**

<b>ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO</b>		
<b>Descripción</b>	<b>01-01-2018 31-12-2018</b>	<b>01-01-2017 31-12-2017</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>4.446.309</b>	<b>1.759.933</b>
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	(662.681)	830.832
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	924.252	449.813
Enajenación de títulos de deuda	2.716.878	147.527
Intereses percibidos en títulos de deuda	1.467.860	331.761
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
<b>PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>(1.980.757)</b>	<b>(485.943)</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	(1.968.111)	(78.935)
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	(407.008)
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(12.646)	-
Amortización de menor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
<b>UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES</b>	<b>2.331.334</b>	<b>6.060.339</b>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	392.010	3.703.070
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	1.180.762	1.056.999
Intereses devengados de títulos de deuda	758.562	1.300.270
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	-	-
Amortización de mayor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>	<b>(1.787.680)</b>	<b>(1.598.236)</b>
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(1.753.349)	(1.568.774)
Remuneración del comité de vigilancia	(9.924)	(12.059)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(24.407)	(17.403)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>3.009.206</b>	<b>5.736.093</b>



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND**  
**ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**c) Estado de utilidad para la distribución de dividendos (M\$)**

<b>ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS</b>		
<b>Descripción</b>	<b>01-01-2018 31-12-2018</b>	<b>01-01-2017 31-12-2017</b>
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO</b>	<b>677.872</b>	<b>(324.246)</b>
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	4.446.309	1.759.933
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(1.980.757)	(485.943)
Gastos del ejercicio (menos)	(1.787.680)	(1.598.236)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
<b>BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>10.523.773</b>	<b>4.869.552</b>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	<b>10.534.379</b>	<b>4.920.698</b>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	5.082.395	1.541.506
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	5.978.467	3.610.157
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(526.483)	(230.965)
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
<b>Pérdida devengada acumulada (menos)</b>	<b>(10.606)</b>	<b>(51.146)</b>
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(537.089)	(275.494)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	526.483	224.348
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
<b>MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR</b>	<b>11.201.645</b>	<b>4.545.306</b>

