

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2020 y 2019



Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE CHILE BLEND

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Informe del Auditor Independiente

Señores
Aportantes
Fondo de Inversión Banchile Chile Blend

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Banchile Chile Blend, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 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

La administración de Banchile Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con los criterios contables descritos en Nota 2.1. 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

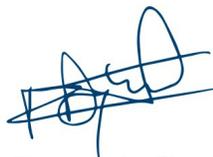
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión Banchile Chile Blend al 31 de diciembre de 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los criterios contables descritos en Nota 2.1.

Otros asuntos, Estados Complementarios

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos 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 el 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 Administración 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 las 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; Informe de otros auditores sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019

Los estados financieros de Fondo de Inversión Banchile Chile Blend por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 23 de marzo de 2020.



Fernando Dughman N.
EY Audit SpA

Santiago, 22 de marzo de 2021

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

31 de diciembre de 2020 y 2019

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles de pesos)**

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
ACTIVO			
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo y efectivo equivalente	21	333.866	52.577
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	56.563.405	79.906.070
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	153.570	174.483
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Otros activos		-	-
Total Activo Corriente		57.050.841	80.133.130
<u>Activo no corriente</u>			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
Total Activo no corriente		-	-
Total Activo		57.050.841	80.133.130

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



**FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (continuación)
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles de pesos)**

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
PASIVO			
<u>Pasivo Corriente</u>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	59	83
Remuneraciones sociedad administradora	31	57.699	82.738
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	18	-	3.343
Total Pasivo Corriente		57.758	86.164
<u>Pasivo no corriente</u>			
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		-	-
Total Pasivo no corriente		-	-
PATRIMONIO NETO			
Aportes		37.206.193	61.797.981
Otras Reservas		(37.365)	(37.365)
Resultados Acumulados		18.286.350	16.695.421
Resultado del ejercicio		1.537.905	1.590.929
Dividendos provisorios		-	-
Total Patrimonio Neto		56.993.083	80.046.966
Total Pasivo		57.050.841	80.133.130

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



**FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Expresados en miles de pesos)**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)	01-01-2019 31-12-2019 M(\$)
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	19	1.590.913	3.498.437
Ingresos por dividendos		832.811	801.388
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	(209.102)	(1.604.591)
Resultado en venta de instrumentos financieros		86.400	414.200
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		1.779	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		2.302.801	3.109.434
GASTOS			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		(5.154)	(10.192)
Comisión de administración	31	(739.480)	(1.482.105)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		(15.002)	(20.390)
Otros gastos de operación	33	(5.260)	(5.818)
Total gastos de operación		(764.896)	(1.518.505)
Utilidad/(pérdida) de la operación		1.537.905	1.590.929
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		1.537.905	1.590.929
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		1.537.905	1.590.929
Otros resultados integrales:			
Cobertura de Flujo de Caja		-	-
Ajustes por Conversión		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto		-	-
Total de otros resultados integrales		-	-
Total Resultado Integral		1.537.905	1.590.929

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



**FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO
Al 31 de diciembre de 2020
(Expresados en miles de pesos)**

	31-12-2020									
	Aportes M(\$)	Otras Reservas					Resultados Acumulados M(\$)	Resultado del Ejercicio M(\$)	Dividendos Provisorios M(\$)	Total M(\$)
		Cobertura de Flujo de Caja M(\$)	Conversión M(\$)	Inversiones valorizadas por el método de la participación M(\$)	Otras M(\$)	Total M(\$)				
Saldo inicio	61.797.981	-	-	-	(37.365)	(37.365)	16.695.421	1.590.929	-	80.046.966
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	61.797.981	-	-	-	(37.365)	(37.365)	16.695.421	1.590.929	-	80.046.966
Aportes	10.358.439	-	-	-	-	-	-	-	-	10.358.439
Repartos de patrimonio	(34.950.227)	-	-	-	-	-	-	-	-	(34.950.227)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:										
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.537.905	-	1.537.905
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	1.590.929	(1.590.929)	-	-
Total	37.206.193	-	-	-	(37.365)	(37.365)	18.286.350	1.537.905	-	56.993.083

(*) Ver nota 23

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



**FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO (continuación)
Al 31 de diciembre 2019
(Expresados en miles de pesos)**

	31-12-2019									
	Aportes M(\$)	Otras Reservas					Resultados Acumulados M(\$)	Resultado del Ejercicio M(\$)	Dividendos Provisorios M(\$)	Total M(\$)
		Cobertura de Flujo de Caja M(\$)	Conversión M(\$)	Inversiones valorizadas por el método de la participación M(\$)	Otras M(\$)	Total M(\$)				
Saldo inicio	123.375.470	-	-	-	(37.365)	(37.365)	11.484.141	3.009.206	(677.872)	137.153.580
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	123.375.470	-	-	-	(37.365)	(37.365)	11.484.141	3.009.206	(677.872)	137.153.580
Aportes	12.908.693	-	-	-	-	-	-	-	-	12.908.693
Repartos de patrimonio	(71.606.236)	-	-	-	-	-	-	-	-	(71.606.236)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	(677.872)	-	-	(677.872)
Resultados integrales del ejercicio:										
Resultado del Ejercicio	(2.879.946)	-	-	-	-	-	2.879.946	1.590.929	-	1.590.929
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	3.009.206	(3.009.206)	677.872	677.872
Total	61.797.981	-	-	-	(37.365)	(37.365)	16.695.421	1.590.929	-	80.046.966

(*) Ver nota 23

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



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Expresados en miles pesos)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)	01-01-2019 31-12-2019 M(\$)
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(96.609.990)	(130.193.304)
Venta de activos financieros		121.426.753	190.148.032
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		134	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	1.610
Dividendos recibidos		832.811	801.388
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(771.371)	(1.572.261)
Otros gastos de operación pagados		(5.260)	(5.818)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		24.873.077	59.179.647
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		10.358.439	12.908.693
Repartos de patrimonio	23	(34.950.227)	(71.606.236)
Repartos de dividendos	24	-	(677.872)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(24.591.788)	(59.375.415)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		281.289	(195.768)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		52.577	248.345
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	21	333.866	52.577

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

Tipo de Fondo

El Fondo de Inversión Banchile Chile Blend en adelante “el Fondo”, RUT 7213-3, es un Fondo de inversión público 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 y por el Reglamento interno del Fondo.

La dirección de la oficina de la Administradora es Enrique Foster Sur 20 piso 10, Las Condes.

Los aportantes no mantienen influencia ni control sobre el Fondo.

Objeto del fondo

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 de inversiones

El Fondo de Inversión Banchile 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 27 de julio de 2020, fue depositado el reglamento interno vigente en la Comisión para el Mercado Financiero.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Ejercicio actual

Modificaciones al reglamento interno

Con fecha 27 de julio de 2020, se hicieron las siguientes modificaciones al Reglamento Interno del Fondo:

Sección F – Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos

- F.1. Series: Se modifica el requisito de monto para efectuar aportes en la Serie A, señalado en Requisito de Ingreso del cuadro de la letra F.1., disminuyéndolo de 150.000.000 a 100.000.000. En tal sentido, el requisito de para ingresar a la Serie A queda de la siguiente forma: “Aportes por montos iguales o superiores \$100.000.000(Cien millones)”.

- F.2.1.2. Remuneración Variable: Se modifica la base sobre la cual se cobra la remuneración variable del Fondo para la Serie A, la cual será sobre la rentabilidad nominal anual acumulada del índice RIAMBGU5, calculado por RiskAmerica, que está compuesto por instrumentos de deuda del Gobierno de Chile en UF, con duración entre 3 a 5 años. Además, se modifican las definiciones de las variables “Y” y “Patrimonio de la Serie A del Fondo”. Finalmente, se explica cómo será el cálculo y provisión diaria, así como su pago.

- F.2.2.1. Gastos de Administración: Se incorpora como gasto de cargo del Fondo en el numeral 1) toda comisión, provisión de fondos, derecho de bolsa u otro gasto que se deriven de las operaciones de venta corta y préstamos de valores.

- Letra F.3.2. Gastos derivados de la inversión en cuotas de otros fondos: Se establece el porcentaje máximo para los gastos derivados de la inversión en cuotas de fondos independientes de quien los administre.

Sección G – Aporte, Rescate y Valorización de cuotas

- Letra G.1.4. Valor de liquidación de rescates: Se modifica el horario para efectos de rescates, donde se considerara como hora de cierre de operaciones del Fondo, 30 minutos antes del horario de finalización de las negociaciones del mercado de renta variable, según lo establecido en el “Manual de Operaciones en Acciones” de la Bolsa Comercio

Con fecha 19 de mayo de 2020 se hicieron las siguientes medicaciones al Reglamento Interno del Fondo.

Sección A – Características del Fondo

- Letra A.1.1. Nombre del Fondo: Se modifica el nombre del fondo a “Fondo de Inversión Banchile Chile Blend”.

- Letra A.1.3. Tipo de Fondo: Se modifica el tipo fondo de no rescatable a rescatable.

- Letra A.1.5. Plazo máximo de pago de rescate: Se modifica el plazo de pago de rescates a un plazo no mayor de 15 días hábiles bancarios.

Sección B – Política de Inversión y Diversificación

- Letra B.3.3. Tratamiento de los excesos de inversión: Se elimina el penúltimo párrafo de esta sección que establece que se debe citar a la asamblea de aportantes al no regularizarse un exceso en el plazo respectivo indicado en dicha sección.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno (continuación)

Sección F – Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos

- Letra F.1. Series: (i) Se eliminan los casos en que se permitían efectuar los rescates de cuotas de la misma serie, indicadas en “Otras características relevantes”, así como el texto que indica que la serie será inscrita en la Bolsa de Comercio de Santiago.
- Letra: F.2.2.1. Gastos de Administración: Se eliminan los numerales 8 y 9 relativos a los gastos de las asambleas de aportantes y del comité de vigilancia.

Sección G – Suscripción, Rescate y Valorización de Cuotas

- Letra G.1.4. Valor para la liquidación de rescates: Se modifica el mecanismo para definir el valor de liquidación de rescate para el fondo, dada las condiciones de la solicitud de rescate. Además para efectos de rescates, se modifica la hora de cierre de operaciones del Fondo a las 15:00 horas.
- Letra G.1.7. Rescates por montos significativos: Se aumenta el plazo de 15 a 25 días hábiles bancarios para este tipo de rescates que representen un porcentaje mayor o igual al 20% del valor del patrimonio del Fondo. Además se elimina la referencia a los rescates solicitados para cursarse el día jueves de cada semana o el día hábil bancario siguiente.
- Letra G.1.8. Mercado secundario: Se elimina la obligación de mantener un contrato de market maker, así como la referencia a la Norma de Carácter General N° 327.
- G.1.9. Fracciones de cuotas: Se elimina la opción del aportante de rescatar la fracción de cuota cuando mantenga menos de 1 cuota.

Sección H – Normas de Gobierno Corporativo

- Letra H.1. Asamblea de Aportantes: Se elimina esta sección.
- Letra H.2. Comité de Vigilancia: Se elimina esta sección.

Sección I – Otra información relevante

- Letra I.2. Plazo de duración del Fondo: Se modifica el plazo duración del Fondo, quedando de plazo indefinido.
- Letra I.4. Procedimiento de liquidación del Fondo: Se elimina el procedimiento de liquidación del Fondo.
- Letra I.6. Beneficio tributario: Se indica que las cuotas del Fondo serán inscritas en una bolsa de valores del país autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero.

Sección J – Aumentos y disminuciones de Capital: Se elimina el detalle relativo a aumentos o disminuciones de capital.

Ejercicio anterior 2019

Con fecha 11 de junio de 2019, se hicieron las siguientes modificaciones al reglamento interno al fondo:

Sección B – Política de Inversión y Diversificación:

- Letra B.4.2. Venta corta y préstamo de valores: Se incorpora la posibilidad de realizar estas operaciones por cuenta del Fondo, detallando la política de inversión y los límites que debe cumplir el fondo para la realización de estas operaciones.

Sección D – Política de Endeudamiento:

- Se incorpora el límite de endeudamiento respecto de las operaciones de venta corta y préstamo de valores.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno (continuación)

Sección H – Normas de Gobierno Corporativo

- Letra H.2. Comité de Vigilancia: (i) Se modifica el plazo de cuándo debe sesionar el Comité de Vigilancia, estableciendo a lo menos una vez con posterioridad a cada publicación de los estados financieros en la página web de la Comisión, antes establecía a lo menos una vez cada tres meses. (ii) En las sesiones del Comité de Vigilancia, se establece la posibilidad de que el Gerente General designe un representante para que asista a las sesiones del Comité.

Sección I – Otra información relevante

- Letra I.6. Beneficio Tributario: Se modifica la redacción de esta letra para hacerla concordante con lo establecido en el número 2 del artículo 107 de la Ley de Impuesta a la Renta.

Plazo de duración del Fondo:

Indefinido.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por el directorio de la sociedad administradora el 22 de marzo de 2021.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo de Inversión Banchile Chile Blend han sido preparados de acuerdo con las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), en lo específico de conformidad a la Circular N° 1.998 y normas complementarias, las cuales son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en inglés), excepto por la presentación del activo neto atribuible a los aportantes el cual se presenta bajo el rubro patrimonio en los estados financieros adjuntos.

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.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

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

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

A la fecha de emisión de los presentes Estados de Situación Financiera, los nuevos pronunciamientos contables emitidos tanto por el International Accounting Standards Board, que han sido adoptados por el fondo, se detallan a continuación:

Normas Contables emitidas por el IASB.

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.

Estas mejoras no tuvieron impacto en los Estados financieros del fondo.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.2.2 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera (continuación).

- **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 emitió cambios a las NIC 1, 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 “Revisado” 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.

Esta modificación no tiene impacto en los estados financieros del fondo.

NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimientos y Medición. Reforma de la tasa de interés de referencia.

En septiembre de 2019 el IASB, emitió modificaciones a NIIF 9, 7 y la NIC 39, como efecto de la reforma IBOR, que genera la sustitución de las tasas de interés de referencia existentes, por tasas de interés alternativas.

Las enmiendas proporcionan excepciones temporales de aplicación que permiten que la contabilidad de cobertura continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes

Esta modificación no tiene impacto en los estados financieros del fondo.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.2.2 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera (continuación).

Enmienda a NIIF 16 Arrendamientos, por facilidades otorgadas a los arrendatarios relacionados con Covid-19.

Durante el mes de mayo de 2020 el IASB emitió la enmienda a la NIIF 16 Arrendamientos, para facilitar a los arrendatarios la contabilización de cambios en los contratos de arrendamiento, por efecto de la pandemia declarada por el COVID-19.

La enmienda agrega una simplificación práctica que permite apartarse de los requerimientos contenidos en la NIIF 16, y es proporcionado solo para darles a los arrendatarios un alivio práctico durante el COVID-19. Por consiguiente, no es mandatorio y faculta al arrendatario la elección de utilizar o no la simplificación práctica.

Un arrendatario que realiza dicha elección debe reconocer contablemente los cambios procedentes de las reducciones del pago por arriendo, relacionadas directamente con el Covid-19, de forma consistente con el tratamiento que actualmente existe en la norma, para reflejar una modificación que no signifique un cambio en el contrato de arriendo.

Los arrendatarios están obligados a aplicar retrospectivamente la enmienda, reconociendo cualquier diferencia que surja en la aplicación inicial de la enmienda en el saldo de apertura de resultados acumulados al comienzo del periodo anual de reporte del cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda.

La modificación es aplicable a los ejercicios anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2020.

La implementación de esta enmienda no tuvo impacto en el fondo.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.2.3 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 IASB que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2020, según el siguiente detalle:

Normas Contables emitidas por el IASB.

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.

Esta modificación no tendrá impacto en los Estados Financieros del fondo.

Enmiendas de alcance limitado y Mejoras anuales 2018-2020.

En mayo de 2020 el IASB publicó un paquete de enmiendas de alcance limitado, así como a las Mejoras Anuales 2018-2020, cuyos cambios aclaran la redacción o corrigen consecuencias menores, omisiones o conflictos entre los requerimientos de las Normas.

Entre otras modificaciones contiene enmiendas a la **NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes** las cuales especifican los costos que debe incluir una entidad al evaluar si un contrato causará pérdidas.

Estas enmiendas serán efectivas a partir del 1 de enero de 2022 y se estima que el fondo no tendrá impacto significativo en los Estados Financieros producto de la aplicación de estas enmiendas.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimientos y Medición NIIF 4 Contratos de Seguro y NIIF 16 Arrendamientos. Reforma de la tasa de interés de referencia.

En agosto de 2020, el IASB emitió conjunto de enmienda relacionadas con la fase 2 de la Reforma de Referencia de Tasas de Interés que modifica las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16.

Las enmiendas complementan los cambios emitidos durante el año 2019 y se centran en los efectos sobre los estados financieros cuando una empresa sustituye el antiguo tipo de interés de referencia por un tipo de referencia alternativo. Las enmiendas en la fase dos se refieren a los cambios que repercuten en los flujos de efectivo contractuales. Una empresa no necesita dar de baja/ajustar el valor contable de los instrumentos financieros por los cambios, sino actualizar el tipo de interés efectivo para reflejar el cambio a un punto de referencia alternativo. En el caso de la contabilidad de coberturas, una empresa no necesita interrumpir la contabilidad de coberturas porque realiza los cambios requeridos por la reforma si la cobertura cumple otros criterios de contabilidad de coberturas. En cuanto a las divulgaciones, la empresa debe revelar información sobre los nuevos riesgos derivados de la reforma y la forma en que gestiona la transición a los tipos de referencia alternativos.

Las enmiendas entran en vigencia para los períodos de presentación de informes anuales que comienzan el 1° de enero de 2021 o después de esa fecha. También se permite la adopción temprana de las modificaciones.

Esta enmienda no tendrá impacto en los Estados Financieros del fondo.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 2020 y 2019.

Los Estados de Resultados Integrales por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero al 31 de diciembre 2020 y 2019.

Los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de efectivo por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

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.

Los valores de las unidades de fomento son las siguientes:

Moneda	31-12-2020	31-12-2019
	\$	\$
Unidades de Fomento	29.070,33	28.309,94



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 2020 y 2019 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 BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo, los cuales se valorizan diariamente a mercado utilizando los servicios de un proveedor externo.

b) Acciones en sociedades anónimas abiertas:

c) Los instrumentos de capitalización nacional sus asignaciones se realizan a precio de cierre, para el caso de los instrumentos de emisores extranjeros se utiliza un proveedor externo.

d) 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. 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 2020, 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 BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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; entendiendo 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.

2.9 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, cuyas 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 y Rescates

Valor para conversión de aportes: Se considera el valor de la cuota correspondiente al mismo día de la recepción si éste 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 a dicho cierre. El valor cuota será calculado de acuerdo a lo establecido en el inciso primero del artículo 10 del Decreto Supremo N° 129 de Hacienda de 2014.

Para efectos de aportes se considerará como hora de cierre de operaciones del Fondo el horario de cierre bancario obligatorio.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.12 Aportes y rescates, (continuación)

Moneda en que se pagarán los rescates: Pesos de Chile. El pago podrá efectuarse mediante vale vista, cheque o mediante transferencia bancaria para los partícipes que así lo hubieren instruido.

Valor para la liquidación de rescates: Si la solicitud del rescate es presentada antes del cierre de operaciones del Fondo, en la liquidación de la solicitud de rescate se utilizará el valor de la cuota correspondiente a la fecha de recepción de dicha solicitud o a la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado. Si la solicitud de rescate es presentada con posterioridad al cierre de operaciones del Fondo, se utilizará el valor de la cuota del día siguiente al de la fecha de recepción. El valor cuota será calculado de acuerdo a lo establecido en el inciso primero del artículo 10 del Decreto Supremo N° 129 de Hacienda de 2014.

Para efectos de rescates, se considerará como hora de cierre de operaciones del Fondo, 30 minutos antes del horario de finalización de las negociaciones del mercado de renta variable, según lo establecido en el “Manual de Operaciones en Acciones” de la Bolsa Comercio.

Medios para efectuar aportes y solicitar rescates:

El partícipe podrá efectuar los aportes y rescate, personalmente, en las oficinas de la sociedad administradora o en las de sus Agentes que hayan sido autorizados por ésta para recibirlos.

Asimismo, el partícipe podrá efectuar aportes y rescates, a través del medio remoto, Plataforma Telefónica de la sociedad administradora o del Agente. El modo de operar, a través de este sistema será el siguiente

a. Podrán realizar las operaciones de suscripción y rescate de cuotas, a través del medio remoto, todos aquellos partícipes que hayan suscrito el contrato general de fondos.

b. Para acceder al servicio, el partícipe deberá identificarse, para lo cual tendrá una de las siguientes opciones:

- Acceder al sistema de Plataforma Telefónica automatizada, utilizando su Rut y clave secreta proporcionada por la sociedad administradora o por el Agente.

- Acceder al sistema de Plataforma Telefónica no automatizada, a través de la comunicación directa que establezca con el Agente o la sociedad administradora, quienes harán al partícipe al menos 2 preguntas referidas a sus antecedentes personales o legales, con el objeto de corroborar su identidad y permitir el acceso al sistema de Plataforma Telefónica, en caso de que las respuestas sean correctas. Toda la información relevante a la inversión o rescate que el partícipe realice por este medio, quedará grabada en el sistema telefónico, en archivos electrónicos que se mantendrán debidamente custodiados.

c. Los referidos sistemas de identificación podrán ser reemplazados por algún otro mecanismo que implemente el Agente o la sociedad administradora, en la medida que cumpla con las mismas características de seguridad.

d. La clave proporcionada al partícipe es personal e intransferible, por lo que éste asume todas las consecuencias de su divulgación, mal uso o uso indebido por terceros. La Administradora no asumirá responsabilidad por el mal uso o uso indebido del sistema, que no tenga por causa directa, necesaria y determinante del mismo y de sus efectos en un hecho atribuible a la Administradora.

e. El partícipe deberá seleccionar el medio de pago, indicando el monto del aporte y el fondo en el que realiza la inversión. Se considerará como día y hora de la operación, aquella que conste en la base de datos del dispositivo electrónico empleado.

f. Las solicitudes de inversión o de rescate presentadas los días sábado, domingo y festivos o después del cierre de operaciones del Fondo, se entenderán efectuadas el día hábil bancario siguiente, antes del cierre de operaciones de éste. Asimismo, no se recibirán aportes ni se efectuarán cargos en las cuentas de los partícipes, en tales fechas y horarios. Lo indicado precedentemente, se entenderá también para efectos del cargo de la cuenta corriente seleccionada.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.12 Aportes y rescates, (continuación)

g. La calidad de Partícipe se adquirirá al momento en que el aporte quede a libre disposición de la administradora, por cuenta del fondo respectivo, de acuerdo al artículo 31 de la Ley que regula la administración de fondos de terceros y carteras individuales.

h. En caso de falla o interrupción del sistema, el partícipe podrá concurrir a la oficina de la sociedad administradora o a alguna de las de sus Agentes, a fin de efectuar personal y directamente el aporte o el rescate en su caso.

i. En la eventualidad que el partícipe no tenga fondos disponibles en el medio de pago seleccionado, la solicitud de inversión no será cursada, sin responsabilidad para el Banco de pago identificado por el cliente ni para la sociedad administradora y no generará obligación alguna para el partícipe.

j. Por cada aporte o rescate que el partícipe efectúe a través de la Plataforma Telefónica, la sociedad administradora le remitirá un comprobante con la solicitud de aporte o rescate, con el detalle de la operación solicitada. Asimismo, una vez enterado el aporte o pagado el rescate al partícipe, se le remitirá la información con el detalle de la operación realizada.

k. La modalidad de operar a través de un sistema de Planta Telefónica, durará indefinidamente, hasta que el partícipe o la sociedad administradora manifiesten su intención de ponerle término, la que deberá ser notificada a la otra parte. Si quien pone término a la modalidad de operar es la sociedad administradora, la notificación se hará por carta certificada dirigida al domicilio del partícipe y éste se entenderá notificado al tercer día del despacho de la carta en la oficina de correos. Si quien pone término al contrato es el partícipe, bastará una simple notificación por escrito y la sociedad administradora se entenderá notificada desde la recepción del escrito en su oficina.

Los partícipes podrán efectuar rescates programados, debiendo en tal caso estipular en la solicitud de rescate, la fecha en que desea que dicha solicitud sea ejecutada por la Sociedad Administradora. El curso del rescate se regirá por lo establecido en las letras anteriores.

En los casos de anomalía a que se refiere el artículo 40 de la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros, la Comisión podrá autorizar transitoriamente que el rescate se pague en otra forma, condiciones, y plazos, o bien, suspender las operaciones de rescate y las distribuciones en efectivo y la consideración de nuevas solicitudes de aporte.

Promesas: No Aplica.

Rescates por montos significativos: Cuando la sumatoria de los rescates solicitados para cursar en un día, alcancen montos que representen un porcentaje igual o superior a un 20% del valor del patrimonio del Fondo, se pagarán dentro del plazo de 25 días hábiles bancarios contado desde la fecha en que se dé curso al rescate. Para estos efectos, se considerará el valor del patrimonio del Fondo correspondiente al día anterior a la fecha de curso de los rescates.

Mercado secundario: Con el objetivo de que los Partícipes cuenten con una fuente de liquidez adicional, distinta a la posibilidad de solicitar rescates, las cuotas del Fondo serán registradas en una bolsa de valores del país autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero. Adicionalmente, la Administradora podrá mantener un contrato de market maker con un corredor de bolsa nacional mientras el Fondo este vigente.

Fraciones de cuotas: Todas aquellas fracciones de cuotas que surjan con motivo del aporte, rescate o canje de cuotas, serán consideradas para efectos de la determinación de los derechos y obligaciones que correspondan al partícipe, considerándose cuatro decimales para estos efectos.

Aportes y rescates en instrumentos, bienes y contratos

No aplica.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

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.

2.14 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 BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.14 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).

2.15 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.

2.16 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.

2.17 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

Durante el ejercicio 2020, no han ocurrido otros cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 Enrique Foster Sur N° 20 piso 10, Las Condes y en nuestro sitio Web www.banchileinversiones.cl

Objeto del fondo

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 de inversiones

El Fondo de Inversión Banchile 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

La cartera de inversiones en instrumentos de deuda tendrá una duración mínima de 1 día y máxima de 3600 días.

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 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.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Duración y nivel de riesgo esperado por los inversionistas (continuación)

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.

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 BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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:

	TIPO DE INSTRUMENTO	% Mínimo	% Máximo
1	INSTRUMENTOS DE DEUDA	80	100
1.1	NACIONALES	0	100
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
1.2	EXTRANJERO	0	100
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 INVERSION BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

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

2	INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	0	20
2.1	NACIONALES	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 del reglamento interno, 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 BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Tratamiento de los excesos de inversión

Los excesos o déficits respecto de la política de inversión del Fondo o respecto de cualquier otro límite establecido en otra política del reglamento interno y en la normativa vigente, se sujetarán a los siguientes procedimientos:

Los excesos o déficits 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 déficit, 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 o déficits 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.

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 INVERSIÓN BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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:

a sociedad administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de venta corta y préstamo instrumentos sobre los cuales está autorizado a invertir el Fondo con la finalidad de cobertura y como inversión, actuando tanto en calidad de prestamista o de prestatario, tanto en el mercado nacional como en los mercados extranjeros indicados en la letra B.2.3 del reglamento interno. 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.

La política del Fondo al respecto será la siguiente:

- Características generales de los emisores: el Fondo contempla realizar operaciones de venta corta de instrumentos de emisores nacionales y extranjeros en las cuales el Fondo esté autorizado a invertir y operaciones de préstamos de instrumentos en las cuales el Fondo esté autorizado a invertir y se encuentren disponibles en cartera.
- Tipo de agentes mediante los cuales se canalizarán o a quién se realizarán los préstamos de instrumentos: estas operaciones se efectuarán a través de intermediarios de valores nacionales autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero, o por intermediarios de valores extranjeros fiscalizados por un organismo equivalente a la Comisión para el Mercado Financiero.
- Organismos que administrarán las garantías que deben enterar los vendedores en corto: las garantías exigidas en estas operaciones serán administradas por Intermediarios de Valores nacionales o extranjeros que cumplan con los requisitos señalados precedentemente, o por instituciones que se encuentren autorizadas para prestar estos servicios, por la autoridad competente que corresponda, según las normas de los respectivos países en los cuales se opere.

El Fondo deberá cumplir con los siguientes límites para las operaciones de venta corta y préstamo de valores:

- Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo: 20%.
- Porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas: 20%.
- Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 20%.
- Porcentaje máximo del total de activos que podrá ser utilizado en operaciones de venta corta: 20%.”



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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. (del Reglamento Interno).

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 BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 a la Comisión para el Mercado Financiero.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 Mantenedidos 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. Para la administración de este riesgo la Administradora define límites de exposición máximas para cada emisor y contraparte.

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

Para la administración de este riesgo la Administradora define límites de diversificación, pudiendo ser absolutos o relativos a un benchmark.

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. Para la administración de este riesgo la Administradora controla, la política de liquidez de cada fondo establecida en el reglamento interno para asegurar que cumpla al menos con la liquidez mínima.

d) Otros Riesgos

Pandemias como el Covid-19 o cualquier evento sanitario que afecte a la economía chilena y/o global, podrían tener impacto en las inversiones y/o resultados del Fondo, además de afectar su condición financiera.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital

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

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

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad de diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.
- La administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

En este contexto uno de los indicadores a considerar es el índice de apalancamiento. Dado que la estrategia de apalancamiento no ha variado con respecto al periodo anterior, este índice no ha tenido cambio alguno y por tanto sigue siendo un 0%, los pasivos son de corto plazo y son originados por solicitudes de rescates en curso y operaciones pendientes de liquidar.

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenido

El fondo mantiene las siguientes clasificaciones al cierre del periodo.

Clasificación de Riesgo de Fondo

El fondo no mantiene clasificaciones de riesgo al cierre del periodo.

Riesgo de Mercado y análisis de sensibilidad

Con el objetivo de mostrar el nivel de diversificación, y riesgos que posee el fondo, exhibimos la composición de la cartera de inversión por emisor, tipo de instrumento y moneda. Para estos efectos se considera la cartera de instrumentos financieros y la caja.

Al cierre de los estados financieros, la cartera de inversiones del fondo estaba compuesta por los siguientes emisores:

10 Principales Emisores	% Cartera
Banco Consorcio	5,62%
Banco Internacional	5,44%
Forum Servicios Financieros S.A.	5,31%
Cencosud S.A.	4,81%
Banco Security	4,33%
Itau Corpbanca	3,98%
Caja De Compensación De Asignación Familiar De Los Andes	3,69%
Telefónica Móviles Chile S.A.(N)	3,44%
Sociedad Matriz SAAM S. A.	3,27%
Banco De Chile	3,13%



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidoas (continuación)

Distribución por Instrumento	% Cartera
Bonos De Empresas	48,23%
Bonos De Bancos E Instituciones Financieras	29,57%
Acciones De Sociedades Anónimas Abiertas	19,26%
Bono De La Tesorería General De La Republica De Chile, En U.F.	2,33%
Efectivo Disponible	0,59%
Derechos Preferentes Suscripción De Acciones Nacionales	0,02%

Distribución por Moneda	% Cartera
CLF	68,95%
CLP	31,05%

Con el objetivo de controlar los efectos adversos que pudiera representar cambios de tasas de interés, tipo de cambio y precios de instrumentos financieros, sensibilizamos cada una de las variables en cuestión, según sea el caso, y observamos el impacto de estos en la rentabilidad del valor cuota.

El 68,95% 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 0,69%. Adicionalmente el portfolio posee una duración promedio de 3,48 años, por lo que ante variaciones en la tasa de interés de 10 puntos base, el valor cuota del fondo se verá afectado en un 0,35%.

El 19,28 % de las inversiones del fondo se explican por inversiones instrumentos de capitalización, con lo cual está expuesto al riesgo de movimiento de precios de las acciones, por lo tanto, frente a cambios de un 1% en los precios de las acciones el fondo se verá afectado en un 0,19%.

Riesgo de Crédito

La cartera de instrumentos de deuda se encuentra distribuida de la siguiente manera

Rating	% Cartera
Centrales y Tesorería	2,91%
AAA	9,55%
AA+	8,57%
AA	22,85%
AA-	39,99%
A+	6,74%
A	6,26%
A-	3,13%

Para controlar el Riesgo de crédito, se realiza de manera mensual un Comité de Riesgo, en donde los miembros de este aprueban o rechazan las contrapartes para operar y el set de límites para controlar las exposiciones máximas del fondo por clasificación de riesgo de cada emisor, de modo de mantener una diversificación acorde al nivel de riesgo del fondo.

Además, existe un comité de Estudios, en donde los miembros de este analizan la situación financiera del emisor y deciden entre mantener, restringir o prohibir según sea el caso.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidoas (continuación)

Riesgo de Liquidez

El fondo mantiene un 17,25 % 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.

Al cierre de los estados financieros la composición de los vencimientos de los activos y pasivos son los siguientes:

Activos

Al 31 de dic. 2020	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	333.866	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	-	-	-	-	-	45.595.253	10.968.152
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	153.570	-	-	-	-	-	-
Totales	487.436	-	-	-	-	45.595.253	10.968.152

Pasivos

Al 31 de dic. 2020	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Instrumentos Financieros	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	57.758	-	-	-	-	-	-
Totales	57.758	-	-	-	-	-	-

Pandemia

Dentro del marco de la gestión de riesgo, se ha efectuado en los “comité de riesgo” un seguimiento permanente de las potenciales inversiones afectadas con énfasis en aquellos sectores económicos con un grado mayor de impacto y de los resultados de las medidas transitorias implementadas.

En materias de continuidad del negocio, la Administradora implementó tecnología que permitió operar de manera no presencial y con ello salvaguardar la seguridad de las personas y la continuidad de la organización.

Adicionalmente, la estrategia de digitalización y adecuación de procesos para atención vía canales virtuales se encontraba desarrollada e implementada junto las medidas de contingencia en caso de fallas de la infraestructura.

La Administradora se encuentra evaluando activamente y respondiendo, a los posibles efectos del brote de COVID-19 en nuestros colaboradores, clientes y proveedores, en conjunto con una evaluación continua de las acciones gubernamentales que se están tomando para reducir su propagación.

Actualmente no podemos estimar la gravedad o duración general de cualquier impacto resultante en nuestro negocio, condición financiera y/o resultados de operaciones, que pueda ser material, considerando que las valorizaciones de las inversiones ya tienen considerada la información disponible al cierre de los Estados Financieros.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.5 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 al precio de cierre de la Bolsa de Comercio de Santiago, 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.

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	Bono De La Tesorería General De La Republica De Chile, En U.F.	-	1.327.394	-	1.327.394
	Bonos De Bancos E Instituciones Financieras	-	16.822.302	-	16.822.302
	Bonos De Empresas	-	27.445.557	-	27.445.557
Total Instrumentos de Deuda >365		-	45.595.253	-	45.595.253
Renta Variable Nacional	Acciones De Sociedades Anónimas Abiertas	10.955.599	-	-	10.955.599
Total Renta Variable Nacional		10.955.599	-	-	10.955.599
Instrumentos de Renta Variable	Derechos Preferentes Suscripción De Acciones Nacionales	12.553	-	-	12.553
Total Instrumentos de Renta Variable		12.553	-	-	12.553
Total		10.968.152	45.595.253	-	56.563.405



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 2020 y 2019, 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 BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos

Títulos de Renta Variable	31-12-2020	31-12-2019
	M(\$)	M(\$)
Acciones de sociedades anónimas abiertas (RVN)	10.955.599	15.809.147
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	12.553	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deuda		
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	16.822.302	47.216.364
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	27.445.557	16.880.559
Títulos de deuda de securitización	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	1.327.394	-
Otros títulos de deuda	-	-
Inversiones Inmobiliarias		
Proyectos inmobiliarios	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	56.563.405	79.906.070

La valorización de estos Instrumentos se encuentra descrita en Nota 2) 2.4.3.

b) Efecto en resultados

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 financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio)	01-01-2020	01-01-2019
	31-12-2020	31-12-2019
	M(\$)	M(\$)
Resultados realizados	(1.699.813)	(329.526)
Resultados no realizados	1.490.711	(1.275.065)
Total ganancias / (pérdidas)	(209.102)	(1.604.591)
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total ganancias / (pérdidas) netas	(209.102)	(1.604.591)



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

c) Composición de la cartera

	31-12-2020			
	Nacional M(\$)	Extranjero M(\$)	Total M(\$)	% del total de activos
Títulos de renta variable				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	10.955.599	-	10.955.599	19,2032
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	12.553	-	12.553	0,0220
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Subtotal	10.968.152	-	10.968.152	19,2252
Títulos de deuda				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	16.822.302	-	16.822.302	29,4865
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	27.445.557	-	27.445.557	48,1072
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Cartera de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	1.327.394	-	1.327.394	1,6565
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	45.595.253	-	45.595.253	79,2502
Inversiones no registradas				
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	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Total	56.563.405	-	56.563.405	98,4754

(*) Ver composición porcentual en nota 5.4.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

c) Composición de la cartera (continuación)

	31-12-2019			
	Nacional M(\$)	Extranjero M(\$)	Total M(\$)	% del total de activos
Títulos de renta variable				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	15.809.147	-	15.809.147	19,7286
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Subtotal	15.809.147	-	15.809.147	19,7286
Títulos de deuda				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	47.216.364	-	47.216.364	58,9224
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	16.880.559	-	16.880.559	21,0656
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Cartera de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	64.096.923	-	64.096.923	79,9880
Inversiones no registradas				
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	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Total	79.906.070	-	79.906.070	99,7166



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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:

Títulos de Renta Variable	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
Saldo de Inicio al 1 de enero	15.809.147	25.873.904
Fluctuaciones	-	-
Diferencias de Cambio	-	-
Aumento (disminución neto por otros cambios en el valor razonable)	(2.043.626)	(4.433.661)
Adiciones	18.078.009	24.820.732
Ventas	(20.875.379)	(30.451.828)
Otros Movimientos	-	-
Saldo Final	10.968.152	15.809.147

Títulos de deuda	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
Saldo de Inicio al 1 de enero	64.096.923	117.598.103
Intereses y Reajustes de instrumentos de deuda	1.590.913	3.498.437
Diferencias de Cambio	-	-
Aumento (disminución neto por otros cambios en el valor razonable)	1.834.524	2.814.814
Adiciones	78.516.954	97.847.940
Ventas	(89.181.060)	(152.680.794)
Vencimientos	(11.263.001)	(4.981.577)
Otros Movimientos	-	-
Saldo Final	45.595.253	64.096.923

Total	56.563.405	79.906.070
--------------	-------------------	-------------------

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no posee propiedades de inversión.



**FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
Ventas operaciones	153.570	174.483
Total	153.570	174.483

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

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
Comisiones por operaciones	59	83
Total	59	83

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 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no posee pasivos financieros a valor razonable.

14. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no posee préstamos bancarios.

15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no posee otros pasivos financieros.



**FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

16. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR

a) Otros documentos y cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no posee saldos en este rubro.

b) Otros documentos y cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no posee saldos en este rubro.

17. INGRESOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no posee ingresos anticipados.

18. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no posee saldos en este rubro.

b) Otros pasivos

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
Provisión comité vigilancia	-	3.343
Total	-	3.343

19. INTERESES Y REAJUSTES

La composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)	01-01-2019 31-12-2019 M(\$)
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
A valor razonable con efecto en resultados	1.590.913	3.498.437
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	1.590.913	3.498.437

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no posee instrumentos derivados afectos a contabilidad de cobertura.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

21. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

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

	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
Efectivo en bancos	333.866	52.577
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
Total	333.866	52.577

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

Conciliación del efectivo y Efectivo Equivalente	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
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	333.866	52.577
Saldo Efectivo y Efectivo Equivalente- Estado de Flujo de Efectivo	333.866	52.577



**FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

22. CUOTAS EMITIDAS

Al 31 de diciembre de 2020, las cuotas emitidas del Fondo son:

Fondo / Serie	Cuotas en Circulación	Valor Cuota (\$)
Serie A	3.847.368	14.813,5255
Serie BCH	-	1.000,0000
	3.847.368	

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie A

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2020	-	-	3.847.368	3.847.368

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

Serie A

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	5.589.034	5.589.034
Emisiones del período	-	-	718.915	718.915
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(2.460.581)	(2.460.581)
Saldos al cierre	-	-	3.847.368	3.847.368

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie BCH

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2020	-	-	-	-

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

Serie BCH

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



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

22. CUOTAS EMITIDAS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019, las cuotas emitidas del Fondo son:

Fondo / Serie	Cuotas en Circulación	Valor Cuota (\$)
Serie A	5.589.034	14.322,1458
Serie BCH	-	1.000,0000
	5.589.034	

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie A

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2019	-	-	5.589.034	5.589.034

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

Serie A

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	9.779.307	9.779.307
Emisiones del período	-	-	878.421	878.421
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(5.068.694)	(5.068.694)
Saldos al cierre	-	-	5.589.034	5.589.034

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie BCH

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2019	-	-	-	-

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

Serie BCH

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



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

23. REPARTO DE PATRIMONIO (RESCATE)

Durante el ejercicio 2020 hubo rescate de cuotas, el detalle es el siguiente:

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
02-01-2020	14.382,4357	1.179.705
09-01-2020	14.440,5412	763.500
16-01-2020	14.486,6260	818.639
23-01-2020	14.416,0785	1.543.558
30-01-2020	14.371,7741	408.115
06-02-2020	14.415,3582	994.746
13-02-2020	14.411,3063	961.897
20-02-2020	14.251,0709	2.033.984
27-02-2020	14.000,8660	5.110.330
05-03-2020	14.021,9623	1.042.491
12-03-2020	13.745,7398	2.076.899
19-03-2020	13.191,6068	1.333.276
26-03-2020	13.229,6554	569.563
02-04-2020	13.570,0919	427.227
12-04-2020	13.933,0222	181.338
07-05-2020	14.161,8580	770.448
14-05-2020	14.015,0092	238.255
22-05-2020	14.193,3272	198.707
28-05-2020	14.188,7357	198.642
11-06-2020	14.244,9377	1.196.575
18-06-2020	14.312,4561	222.416
25-06-2020	14.485,8401	144.858
09-07-2020	14.543,2016	100.348
20-07-2020	14.315,6212	291.609
23-07-2020	14.439,0046	158.829
24-07-2020	14.517,0545	130.653
27-07-2020	14.523,5087	406.658
28-07-2020	14.544,8672	116.359
05-08-2020	14.514,6299	21.772
13-08-2020	14.612,1245	394.527
14-08-2020	14.627,4991	628.982
17-08-2020	14.670,6592	143.772
19-08-2020	14.654,6316	293.093
20-08-2020	14.661,8869	87.971
25-08-2020	14.662,8379	74.780
26-08-2020	14.676,1366	308.199
01-09-2020	14.604,7487	131.443
03-09-2020	14.669,7986	29.340
04-09-2020	14.641,5158	117.132
07-09-2020	14.672,2924	16.140
10-09-2020	14.533,9369	479.620



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

23. REPARTO DE PATRIMONIO (RESCATE) (continuación)

Durante el ejercicio 2020 hubo rescate de cuotas, el detalle es el siguiente (continuación)

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
16-09-2020	14.460,4546	39.043
22-09-2020	14.408,3420	936.542
24-09-2020	14.362,7292	675.048
25-09-2020	14.341,9309	83.183
28-09-2020	14.296,7467	47.851
30-09-2020	14.290,7301	114.326
01-10-2020	14.281,3667	119.963
05-10-2020	14.296,0300	21.444
06-10-2020	14.275,4030	2.027.107
07-10-2020	14.224,3268	924.581
08-10-2020	14.275,2089	674.504
16-10-2020	14.312,0673	31.487
21-10-2020	14.359,8648	28.720
22-10-2020	14.372,2139	807.718
27-10-2020	14.334,0480	14.334
28-10-2020	14.292,2020	32.872
02-11-2020	14.257,8265	71.289
03-11-2020	14.230,6582	48.868
10-11-2020	14.599,6988	218.995
11-11-2020	14.585,8526	14.586
16-11-2020	14.624,9873	102.375
17-11-2020	14.650,6407	31.089
18-11-2020	14.670,1178	101.224
24-11-2020	14.742,4492	66.341
04-12-2020	14.781,9374	192.165
07-12-2020	14.739,8967	20.665
10-12-2020	14.752,8907	604.870
15-12-2020	14.735,3220	88.413
17-12-2020	14.800,8688	71.045
18-12-2020	14.789,2656	70.989
21-12-2020	14.773,2092	11.819
22-12-2020	14.779,7783	310.375
Total		34.950.227



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

23. REPARTO DE PATRIMONIO (RESCATE) (continuación)

Durante el ejercicio 2019 hubo rescate de capital, el detalle es el siguiente:

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
03-01-2019	14.118,3000	248.821
17-01-2019	14.249,2190	515.750
24-01-2019	14.257,7699	1.385.798
31-01-2019	14.305,2270	150.834
07-02-2019	14.332,5665	1.027.229
14-02-2019	14.320,6708	229.132
21-02-2019	14.343,4082	246.707
28-02-2019	14.306,6220	747.063
07-03-2019	14.294,0610	216.669
14-03-2019	14.353,0769	1.363.542
21-03-2019	14.366,5989	1.168.163
28-03-2019	14.374,5548	764.798
04-04-2019	14.405,2616	1.757.701
11-04-2019	14.478,1940	1.682.496
25-04-2019	14.466,9733	1.446.784
02-05-2019	14.466,2014	489.290
09-05-2019	14.434,4113	2.460.042
16-05-2019	14.450,8765	1.373.643
23-05-2019	14.370,9026	1.458.144
06-06-2019	14.491,1743	896.482
13-06-2019	14.636,9720	315.939
20-06-2019	14.663,3975	701.204
27-06-2019	14.672,7456	352.146
04-07-2019	14.683,3503	537.880
01-08-2019	14.729,3756	323.546
08-08-2019	14.743,2991	468.174
18-08-2019	14.740,5231	150.781
29-08-2019	14.656,7942	235.520
26-09-2019	14.862,9383	806.106
24-10-2019	14.640,2882	6.309.964
04-11-2019	14.355,9133	3.236.455
07-11-2019	14.192,3545	9.859.414
14-11-2019	13.425,7153	14.136.567
21-11-2019	14.030,3707	1.232.147
28-11-2019	13.959,8241	4.972.043
05-12-2019	13.989,0762	5.616.083
12-12-2019	14.146,5190	351.951
19-12-2019	14.310,3279	1.771.347
26-12-2019	14.279,8238	599.881
Total		71.606.236



**FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

24. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el ejercicio 2020, no hubo reparto de beneficios

Durante el ejercicio 2019, hubo reparto de beneficios:

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)	Tipo de dividendo Definitivo / Provisorio
17-05-2019	77,4536	677.872	Definitivo

25. RENTABILIDAD DEL FONDO

Al 31 de diciembre de 2020, la rentabilidad del fondo es la siguiente:

Serie A

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	3,4309	3,4309	5,6698
Real	0,7255	0,7255	0,2009

Serie BCH

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

La serie BCH no ha comenzado sus operaciones

26. VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota.



**FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

Emisores Nacionales al 31 de diciembre de 2020:

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
AESGENER S.A.	AESGENER	3.452.421	0,3479	803.712	0,0810	816.358	0,0823	-	-
EMBOTELLADORA ANDINA S.A. SERIE B	ANDINA-B	2.750.583	0,1599	344.092	0,0200	659.762	0,0383	-	-
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	BCI	6.001.984	0,1682	285.538	0,0080	872.622	0,0244	-	-
BESALCO S.A.	BESALCO	14.076.043	6,7993	503.067	0,2430	994.979	0,4806	11.266.143	5,4420
BANCO SANTANDER-CHILE	BSANTANDER	8.172.381	0,1259	714.159	0,0110	1.390.486	0,0214	-	-
CAP S.A.	CAP	11.311.761	0,7894	644.841	0,0450	1.478.072	0,1031	4.441.289	0,3099
CENCOSUD S.A.	CENCOSUD	9.428.802	0,2630	896.116	0,0250	1.669.658	0,0466	-	-
BANCO DE CHILE	CHILE	11.543.664	0,1592	725.247	0,0100	941.762	0,0130	-	-
COLBUN S.A.	COLBUN	4.582.823	0,2102	632.326	0,0290	770.665	0,0353	-	-
VINA CONCHA Y TORO S.A.	CONCHATORO	4.343.890	0,4678	575.697	0,0620	750.023	0,0808	-	-
E.CL S.A.	ECL	1.408.407	0,1545	127.622	0,0140	153.930	0,0169	-	-
COCA-COLA EMBONOR S.A. SERIE "B"	EMBONOR-B	5.132.863	1,0963	323.050	0,0690	-	-	4.573.245	0,9768
ENEL AMERICAS S.A.	ENELAM	11.776.128	0,1724	887.852	0,0130	1.116.833	0,0164	-	-
ENEL CHILE S.A.	ENELCHILE	3.579.848	0,0854	209.703	0,0050	-	-	-	-
EMP. NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S.A.	ENTEL	2.676.143	0,2040	131.181	0,0100	580.762	0,0443	-	-
GENER	GENER-OSA	53.547	-	12.553	0,0000	12.751	-	-	-
INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS S.A.	IAM	4.781.075	0,8111	1.202.544	0,2040	1.332.901	0,2261	-	-
INVERSIONES LA CONSTRUCCION S.A.	ILC	986.069	0,2090	391.543	0,0830	147.072	0,0312	-	-
GRUPO SECURITY S.A.	SECURITY	6.941.827	1,4254	715.881	0,1470	851.700	0,1749	3.301.835	0,6780
SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A.	SMSAAM	2.496.238	0,4575	365.562	0,0670	2.251	0,0004	1.771.677	0,3247
SONDA S.A.	SONDA	8.158.993	2,1432	475.864	0,1250	1.063.008	0,2792	4.648.419	1,2210
CIA. SUDAMERICANA DE VAPORES	VAPORES	2.591.887	-	2	0,0000	488.340	-	-	-
Totales		126.247.377		10.968.152		16.093.935		30.002.608	

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 BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

Emisores Nacionales al 31 de diciembre de 2020: (continuación)

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	FM Renta Variable Nacional	% inversión del emisor	FM Inv. Calificado Acciones Nacionales	% inversión del emisor	FM Mid Cap	% inversión del emisor	FI Latam Small Mid Cap	% inversión del emisor
AESGENER S.A.	AESGENER	819.502	0,0826	837.884	0,0844	174.965	0,0176	-	-
EMBOTELLADORA ANDINA S.A. SERIE B	ANDINA-B	1.388.099	0,0807	358.628	0,0208	2	0,0000	-	-
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	BCI	3.754.747	0,1052	1.089.077	0,0305	-	-	-	-
BESALCO S.A.	BESALCO	-	-	791.911	0,3825	519.943	0,2512	-	-
BANCO SANTANDER-CHILE	BSANTANDER	5.278.578	0,0813	789.158	0,0122	-	-	-	-
CAP S.A.	CAP	1.759.058	0,1228	1.545.545	0,1079	727.797	0,0508	715.159	0,0499
CENCOSUD S.A.	CENCOSUD	4.274.063	0,1192	1.847.734	0,0515	-	-	741.231	0,0207
BANCO DE CHILE	CHILE	8.182.979	0,1128	756.113	0,0104	-	-	937.563	0,0129
COLBUN S.A.	COLBUN	2.196.040	0,1007	983.792	0,0451	-	-	-	-
VINA CONCHA Y TORO S.A.	CONCHATORO	1.490.910	0,1606	1.329.720	0,1432	197.540	0,0213	-	-
E.CL S.A.	ECL	1.079.440	0,1184	47.415	0,0052	-	-	-	-
COCA-COLA EMBONOR S.A. SERIE "B"	EMBONOR-B	-	-	-	-	236.568	0,0505	-	-
ENEL AMERICAS S.A.	ENELAM	8.172.083	0,1197	1.599.360	0,0234	-	-	-	-
ENEL CHILE S.A.	ENELCHILE	3.370.145	0,0804	-	-	-	-	-	-
EMP. NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S.A.	ENTEL	1.520.408	0,1159	443.792	0,0338	-	-	-	-
GENER	GENER-OSA	12.800	-	13.087	-	2.356	-	-	-
INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS S.A.	IAM	741.164	0,1257	1.504.466	0,2552	-	-	-	-
INVERSIONES LA CONSTRUCCION S.A.	ILC	397.808	0,0843	-	-	49.646	0,0105	-	-
GRUPO SECURITY S.A.	SECURITY	361.531	0,0742	1.320.673	0,2712	390.207	0,0801	-	-
SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A.	SMSAAM	-	-	-	-	356.748	0,0654	-	-
SONDA S.A.	SONDA	563.866	0,1481	1.104.392	0,2901	303.444	0,0797	-	-
CIA. SUDAMERICANA DE VAPORES	VAPORES	1.212.547	-	822.426	-	68.572	-	-	-
Totales		46.575.768		17.185.173		3.027.788		2.393.953	

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 INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

28. EXCESOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, el Fondo no posee gravámenes ni prohibiciones.

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

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2020						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M(\$)	% Sobre Total Inversión Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado M(\$)	% Sobre Total Inversión en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Deposito Central de Valores (DCV)	56.563.405	100,0000	99,1456	-	-	-
Empresas de depósito de valores - Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en custodia	56.563.405	100,0000	99,1456	-	-	-



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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.

Serie	Remuneración fija
Serie A	1,19 % anual (IVA incluido)
Serie 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 anual acumulada por la serie A del Fondo por sobre la rentabilidad nominal anual acumulada del índice RIAMBGU5 sobre el Patrimonio de la serie A del Fondo.

El índice RIAMBGU5 es calculado por RiskAmerica y está compuesto por instrumentos de deuda del Gobierno de Chile en UF, con duración entre 3 a 5 años. En caso que el índice fuera discontinuado, éste deberá ser reemplazado, en forma temporal o definitiva, por un índice de este compuesto por el mismo tipo de instrumentos, pero con un rango de duración entre 3 a 7 años.

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 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:

Remuneración Variable Acumulada (IVA Incluido) = 23,8% * (X-Y) * Patrimonio Serie A del 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 sección F.2.1.1 precedente, más los dividendos distribuidos para la serie A en el "Período", dividido por (ii) el valor cuota de la serie A del "día base del período".



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

Remuneración por administración (continuación)

Y: Es la rentabilidad nominal anual acumulada del índice RIAMBGU5 a la fecha de cálculo, de acuerdo al resultado del cociente del valor del índice a la fecha de cálculo, dividido por el valor del índice correspondiente al “día base del período”.

Patrimonio de la Serie A del Fondo: Corresponde al promedio diario del patrimonio neto de la Serie A para el Período, sumando los rescates y restando aportes. Para efectos de cálculo de este promedio, el patrimonio a considerar para la fecha de cálculo será antes de devengar la Remuneración Variable de ese día y después de devengar la remuneración fija establecida en la sección F.2.1.1, incorporando los rescates del día.

Día base del período: Corresponderá al último día del año calendario anterior al de la fecha de cálculo de la Remuneración Variable. Para el primer año en que se determine la Remuneración Variable respecto del índice RIAMBGU5 se utilizará como día base del período el 26 de agosto del 2020.

La Remuneración Variable se calculará y provisionará diariamente, debiendo pagarse 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 provisión de la Remuneración Variable estará sujeta a la condición de que al día de cálculo respectivo esta sea positiva y que la rentabilidad nominal anual acumulada de la Serie A sea mayor a cero. En caso que la provisión de la Remuneración Variable resultara en una rentabilidad nominal anual acumulada de la Serie A negativa, se provisionará como Remuneración Variable aquella que permita entregar una rentabilidad nominal anual acumulada de la Serie A mayor o igual a cero.

En la eventualidad de que un Aportante realice el rescate de cuotas 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 rescatadas del fondo respecto del total de las mismas. Asimismo, en caso del término de operaciones de la Serie A, la Administradora tendrá derecho a cobrar la Remuneración Variable provisionada hasta el último día en que la serie A estuvo en operaciones. Lo mismo ocurrirá en caso que la serie deje de contar con aportantes, en cuyo caso la Administradora tendrá derecho a cobrar la Remuneración Variable provisionada hasta el día anterior al que la Serie A dejó de contar con aportantes.

El comportamiento del índice RIAMBGU5 y toda la información que el Aportante requiera para poder verificar el adecuado cobro de la remuneración variable se encontrará disponible en las oficinas de la Sociedad Administradora, pudiendo solicitar dicha información a través de la Plataforma Telefónica de la Sociedad Administradora o del Agente o a través del correo electrónico de servicio al cliente que se encuentra publicado en el Sitio web de la Sociedad Administradora (www.banchileinversiones.cl)

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	
	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)	01-01-2019 31-12-2019 M(\$)	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
Remuneración fija	739.480	1.482.105	57.699	82.738
Remuneración variable	-	-	-	-
Total	739.480	1.482.105	57.699	82.738



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

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 2020:

Serie 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	-	-	39.352	-	39.352	582.942	1,0228
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	39.352	-	39.352	582.942	1,0228

Serie 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	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-



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

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2019:

Serie 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	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-

Serie 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	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-



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

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas

c1) Durante el ejercicio 2020, 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(\$)
03-01-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	200.000	-
13-01-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	105.000	-
14-01-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	175.214	-
20-01-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	206.118	-
21-01-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	50.000	-
27-01-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	30.000	-
18-02-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	14.397	-
21-02-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	301.453	-
27-02-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	116.155	-
02-03-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	50.179	-
05-03-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	14.248	-
11-03-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	27.968	-
24-03-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	34.306	-
25-03-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	7.854	-
25-03-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	19.695	-
27-03-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	7.687	-
31-03-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	14.984	-
03-04-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	299.955	-
06-04-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	133.333	-
09-04-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	14.317	-
14-04-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	79.607	-
14-04-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	302.865	-
16-04-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	106.998	-
17-04-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	2.484	-
21-04-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	19.919	-
21-04-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	15.000	-
21-04-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	27.706	-
24-04-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	2.484	-
29-04-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	325.482	-
29-04-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	39.997	-
30-04-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	14.347	-
30-04-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	300.000	-
05-05-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.049	-
06-05-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	20.000	-
06-05-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	99.993	-
06-05-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	160.500	-
06-05-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	19.999	-
08-05-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	12.500	-
08-05-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	8.513	-
08-05-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	143	-
08-05-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	2.297	-



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

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c1) Durante el ejercicio 2020, 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(\$)
11-05-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	46.414	-
13-05-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	29.503	-
14-05-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	8.877	-
15-05-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	30.000	-
15-05-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	49.676	-
15-05-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	13.964	-
15-05-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	1.254	-
19-05-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	12.420	-
19-05-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	7.126	-
27-05-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	69	-
27-05-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	593	-
28-05-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	45.487	-
28-05-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	24.900	-
28-05-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	6.702	-
04-06-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	23.731	-
04-06-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	401.034	-
09-06-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	606.352	-
12-06-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	10	-
23-06-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	36.043	-
23-06-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	100.000	-
24-06-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	25.086	-
13-07-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	108.544	-
17-07-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	99.001	-
27-07-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	104.192	-
10-08-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	149.913	-
10-08-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	100.097	-
11-08-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	110.000	-
11-08-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	50.038	-
13-08-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	93.133	-
07-09-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	37.684	-
15-09-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	51.196	-
17-09-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	59.991	-
21-09-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	100.660	-
28-09-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	59.367	-
09-10-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	45.926	-
19-10-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	98.597	-
12-11-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	26.021	-
12-11-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	29.168	-
23-11-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	52.500	-
24-11-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	2.120	-
26-11-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	399.122	-
30-11-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	189.450	-



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

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c1) Durante el ejercicio 2020, 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(\$)
02-12-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	33.439	-
03-12-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	320.275	-
09-12-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	20.213	-
10-12-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	24.937	-
18-12-2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	300.144	-
28-12-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	15.054	-
30-12-2020	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	29.067	-
Total			7.563.836	-



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

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c1) Durante el ejercicio 2019, 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(\$)
03-01-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	49.988	-
04-01-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	27.202	-
04-01-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	50.193	-
09-01-2019	Venta Operaciones	Relacionada de la Administradora	166.815	-
11-01-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	15.239	-
21-01-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	148.252	-
22-01-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	269.936	-
23-01-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	27.532	-
01-02-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	417.758	-
05-02-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	25.346	-
11-02-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	116.164	-
11-02-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	15.394	-
15-02-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	300.571	-
19-02-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	10.000	-
20-02-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	400.900	-
22-02-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	290.985	-
26-02-2019	Venta Operaciones	Relacionada de la Administradora	30.166	-
04-03-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	15.000	-
07-03-2019	Venta Operaciones	Relacionada de la Administradora	250.296	-
11-03-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	20.000	-
22-03-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	98.805	-
22-03-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	150.751	-
25-03-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	150.000	-
26-03-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	49.938	-
27-03-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	29.933	-
27-03-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	49.664	-
29-03-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	36.365	-
04-04-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	70.001	-
08-04-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	60.325	-
08-04-2019	Venta Operaciones	Relacionada de la Administradora	250.812	-
11-04-2019	Venta Operaciones	Relacionada de la Administradora	13	-
12-04-2019	Venta Operaciones	Relacionada de la Administradora	107	-
12-04-2019	Venta Operaciones	Relacionada de la Administradora	12.984	-
17-04-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	51.172	-
17-04-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	200.032	-
22-04-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	25.000	-
23-04-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	250.000	-
25-04-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	34.949	-
07-05-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	59.520	-
07-05-2019	Venta Operaciones	Relacionada de la Administradora	230.507	-
09-05-2019	Venta Operaciones	Relacionada de la Administradora	85.875	-
15-05-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	28.952	-
15-05-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	109.494	-



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

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c1) Durante el ejercicio 2019, el Fondo de inversión ha efectuado las siguientes transacciones de intermediación a través de Banchile Corredores de Bolsa S.A. (continuación)

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
17-05-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	175.120	-
17-05-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	25.370	-
20-05-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	218.303	-
22-05-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	27.761	-
29-05-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	280.002	-
29-05-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	170.000	-
30-05-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	44.015	-
03-06-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	32.940	-
03-06-2019	Venta Operaciones	Relacionada de la Administradora	39.657	-
05-06-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	20.000	-
06-06-2019	Venta Operaciones	Relacionada de la Administradora	145.558	-
10-06-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	30.000	-
10-06-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	125.000	-
11-06-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	2.700	-
18-06-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	24.999	-
25-06-2019	Venta Operaciones	Relacionada de la Administradora	20.439	-
28-06-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	20.045	-
02-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	160.000	-
03-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	77.398	-
04-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	270.000	-
05-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	40.001	-
10-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	13.978	-
10-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	99.122	-
12-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	397.835	-
15-07-2019	Ventas de operaciones	Relacionada de la Administradora	15.000	-
17-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	250.000	-
22-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	200.006	-
26-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	500.009	-
26-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	200.014	-
01-08-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	49.916	-
09-08-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	11.992	-
26-08-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	400.000	-
04-09-2019	Ventas de operaciones	Relacionada de la Administradora	15.684	-
06-09-2019	Ventas de operaciones	Relacionada de la Administradora	300.000	-
10-09-2019	Ventas de operaciones	Relacionada de la Administradora	8.779	-
25-09-2019	Ventas de operaciones	Relacionada de la Administradora	55.437	-
02-10-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	2.418	-
03-10-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	80.070	-
10-10-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	460.000	-
17-10-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	302.922	-
18-10-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	300.000	-
18-10-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	120.636	-
22-10-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	49.228	-



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

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c1) Durante el ejercicio 2019, el Fondo de inversión ha efectuado las siguientes transacciones de intermediación a través de Banchile Corredores de Bolsa S.A. (continuación)

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
24-10-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	482.520	-
15-11-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	61.831	-
18-11-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	37.692	-
18-11-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	54.500	-
20-11-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	200.002	-
28-11-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	101.516	-
02-12-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	75.030	-
03-12-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	90.000	-
10-12-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	167.309	-
10-12-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	31.788	-
19-12-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	101.710	-
Total			11.869.188	-



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c2) Durante el ejercicio de 2020, 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(\$)
17/03/2021	Venta de operaciones	FI Deuda Chilena	316.119	(3.835)
12/05/2020	Venta de operaciones	FI Deuda Chilena	2.523.965	-
12/05/2020	Venta de operaciones	FI Deuda Chilena	3.441.459	2.980
12/06/2020	Venta de operaciones	FI Deuda Chilena	2.570.316	1.619
22/06/2020	Venta de operaciones	FI Deuda Chilena	4.553.395	-
25/06/2020	Venta de operaciones	FI Deuda Chilena	344.955	-
11/05/2020	Compra de operaciones	FI Deuda Chilena	1.782.713	-
12/05/2020	Compra de operaciones	FI Deuda Chilena	1.537.507	-
12/06/2020	Compra de operaciones	FI Deuda Chilena	3.409.239	-
25/06/2020	Compra de operaciones	FI Deuda Chilena	1.607.586	-
03/07/2020	Venta de operaciones	Estratégico Serie M	344.023	-
15/07/2020	Venta de operaciones	Renta Futura Serie M	1.406.599	1.149
22/07/2020	Venta de operaciones	FI Deuda Corporativa 3-5 años	301.100	3.361
22/07/2020	Venta de operaciones	Alianza Serie M	301.100	3.361
24/07/2020	Venta de operaciones	Depósito XXI Serie M	147.332	546
27/07/2020	Venta de operaciones	Depósito XXI Serie M	159.485	(952)
28/07/2020	Venta de operaciones	Estratégico Serie M	319.291	346
17/08/2020	Venta de operaciones	Retorno L.P. UF Serie L	605.511	-
04/09/2020	Compra de operaciones	Retorno L.P. UF Serie L	499.995	-
17/09/2020	Compra de operaciones	Estratégico Serie M	1.415.153	-
21/09/2020	Venta de operaciones	Estratégico Serie M	896.013	-
21/09/2020	Venta de operaciones	Estratégico Serie M	1.793.806	2.844
21/09/2020	Compra de operaciones	Estratégico Serie M	1.585.781	-
21/09/2020	Compra de operaciones	Renta Futura Serie M	1.774.880	-
23/09/2020	Venta de operaciones	Retorno L.P. UF Serie L	593.608	(2.357)
23/09/2020	Venta de operaciones	Horizonte Serie M	527.339	-
23/09/2020	Compra de operaciones	Capital Empresarial Serie A	99.999	-
02/10/2020	Venta de operaciones	Estratégico Serie M	162.155	(91)
02/10/2020	Venta de operaciones	Estratégico Serie M	161.970	604
07/10/2020	Venta de operaciones	Renta Futura Serie M	1.227.771	(2.652)
07/10/2020	Venta de operaciones	Estratégico Serie M	526.187	(1.137)
08/10/2020	Venta de operaciones	FI Deuda Alto Rendimiento Serie A	813.736	5.105
13/10/2020	Venta de operaciones	Banchile Deuda Soberana Serie M	163.027	-
05/11/2020	Compra de operaciones	Crecimiento Serie L	464.960	-
06/11/2020	Venta de operaciones	Crecimiento Serie L	464.963	-
16/11/2020	Compra de operaciones	Capital Efectivo Serie A	999.997	-
27/11/2020	Compra de operaciones	FI Deuda Corporativa 3-5 años	652.063	-
03/12/2020	Compra de operaciones	Capital Financiero Serie A	999.997	-
03/12/2020	Compra de operaciones	Liquidez Serie L	299.999	-
09/12/2020	Venta de operaciones	Estratégico Serie M	1.568.954	-
09/12/2020	Compra de operaciones	Estratégico Serie M	1.720.816	-
09/12/2020	Compra de operaciones	Estratégico Serie M	1.118.207	-
11/12/2020	Venta de operaciones	Utilidades Serie L	573.970	-
		Total	46.777.041	10.891



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

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c2) Durante el ejercicio de 2019, 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(\$)
02/01/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	2.956.430	-
11/01/2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	419.163	-
15/01/2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	100.413	-
11/03/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	556.453	1.269
15/03/2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	1.062.267	-
29/03/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	586.277	-
05/04/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	1.153.791	-
12/04/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	845.845	-
16/04/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	2.004.977	-
24/04/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	847.892	-
24/04/2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	1.277.990	-
28/06/2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	315.797	-
30/08/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	597.202	-
08/10/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	3.087.384	-
08/10/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	2.086.080	-
21/10/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	625.560	(4.165)
25/10/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	1.491.039	425
05/11/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	3.031.087	-
08/11/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	867.918	1.769
20/11/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	2.437.425	907
27/12/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	434.111	768
08/10/2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	3.234.495	-
18/10/2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	596.897	-
06/12/2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	3.463.605	-
		Total	34.080.098	973

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

Al 31 de diciembre de 2020, la Administradora mantiene póliza de seguro N° 330-16-00013256, con Mapfre Seguros Generales S.A. (Artículo 14 Ley N° 220.712), de acuerdo al siguiente detalle:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de seguro	Mapfre Seguros	Banco de Chile	39.000	10-01-2020 - 08-01-2021



**FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

33. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

La composición de este rubro es la siguiente:

Tipo de gasto	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)	01-01-2019 31-12-2019 M(\$)
Gastos Auditoria	3.342	3.638
Gastos de Asesorías	1.149	
Clasificadora Riesgo	-	1.805
Otros gastos operaciones	769	375
TOTALES	5.260	5.818
% sobre el activo del fondo	0,0092	0,0073

34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

Durante el ejercicio del 2020, la información estadística es la siguiente:

Serie A

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	14.385,2312	14.385,2312	75.697.380	11
Febrero	13.883,3242	13.883,3242	64.122.652	11
Marzo	13.341,1793	13.341,1793	56.688.251	12
Abril	14.045,9785	14.045,9785	60.987.999	12
Mayo	14.206,9292	14.206,9292	60.744.186	12
Junio	14.435,3191	14.435,3191	60.991.483	12
Julio	14.503,6363	14.503,6363	61.480.537	11
Agosto	14.629,6807	14.629,6807	62.423.417	11
Septiembre	14.290,7301	14.290,7301	58.763.960	11
Octubre	14.230,0989	14.230,0989	54.248.583	11
Noviembre	14.708,4392	14.708,4392	56.313.162	12
Diciembre	14.813,5255	14.813,5255	56.993.083	11

Serie BCH

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



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)

Durante el ejercicio del 2019, la información estadística es la siguiente:

Serie A

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	14.305,2270	14.305,2270	139.143.936	19
Febrero	14.306,6220	14.306,6220	137.524.784	18
Marzo	14.397,5634	14.397,5634	135.034.890	19
Abril	14.462,4180	14.462,4180	130.751.495	18
Mayo	14.445,7757	14.445,7757	125.394.110	18
Junio	14.668,2277	14.668,2277	125.201.733	17
Julio	14.743,8072	14.743,8072	127.795.235	15
Agosto	14.686,1887	14.686,1887	126.485.004	15
Septiembre	14.874,0726	14.874,0726	128.926.453	15
Octubre	14.367,2728	14.367,2728	123.533.309	14
Noviembre	13.977,3086	13.977,3086	86.396.057	13
Diciembre	14.322,1458	14.322,1458	80.046.966	11

Serie BCH

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	1.000,0000	1.000,0000	-	-
Febrero	1.000,0000	1.000,0000	-	-
Marzo	1.000,0000	1.000,0000	-	-
Abril	1.000,0000	1.000,0000	-	-
Mayo	1.000,0000	1.000,0000	-	-
Junio	1.000,0000	1.000,0000	-	-
Julio	1.000,0000	1.000,0000	-	-
Agosto	1.000,0000	1.000,0000	-	-
Septiembre	1.000,0000	1.000,0000	-	-
Octubre	1.000,0000	1.000,0000	-	-
Noviembre	1.000,0000	1.000,0000	-	-
Diciembre	1.000,0000	1.000,0000	-	-

35. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sus inversiones.

36. SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad Administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.



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

37. HECHOS POSTERIORES

Al 31 de diciembre de 2020 y la fecha de emisión de los Estados Financieros, la Administradora no tiene conocimiento de algún otro 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

RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES Descripción	Monto invertido		31-12-2020	% invertido sobre activo del fondo
	Nacional M(\$)	Extranjero M(\$)	TOTAL M(\$)	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	10.955.599	-	10.955.599	19,2032
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	12.553	-	12.553	0,0220
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	16.822.302	-	16.822.302	29,4865
Carteras de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	1.327.394	-	1.327.394	2,3267
Otros títulos de deuda	27.445.557	-	27.445.557	48,1072
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	-	-	-	-
TOTALES	56.563.405	-	56.563.405	99,1456



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b) Estados de resultado devengado y realizado

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO		
Descripción	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)	01-01-2019 31-12-2019 M(\$)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	291.393	3.293.131
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	(1.662.090)	(1.643.576)
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	832.811	801.388
Enajenación de títulos de deuda	616.762	2.647.302
Intereses percibidos en títulos de deuda	502.131	1.473.761
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	14.256
Otras inversiones y operaciones	1.779	-
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(963.804)	(3.214.982)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	(963.804)	(3.214.982)
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	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Amortización de menor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	2.975.212	3.031.285
Valorización de acciones de sociedades anónimas	779.045	580.345
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	2.177.566	2.411.355
Intereses devengados de títulos de deuda	18.601	39.585
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	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO	(764.896)	(1.518.505)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(739.480)	(1.482.105)
Remuneración del comité de vigilancia	(5.154)	(10.192)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(20.262)	(26.208)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	1.537.905	1.590.929



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

c) Estado de utilidad para la distribución de dividendos

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS		
Descripción	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)	01-01-2019 31-12-2019 M(\$)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(1.437.307)	(1.440.356)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	291.393	3.293.131
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(963.804)	(3.214.982)
Gastos del ejercicio (menos)	(764.896)	(1.518.505)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	17.808.230	16.138.438
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	18.092.278	16.227.683
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	18.002.309	13.193.008
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	3.110.149	5.614.665
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(3.020.180)	(1.902.118)
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	(677.872)
Pérdida devengada acumulada (menos)	(284.048)	(89.245)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(3.304.228)	(1.991.363)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	3.020.180	1.902.118
	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	16.370.923	14.698.082

