

CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
y por los años terminados en esas fechas.

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo Método Directo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



Informe de los Auditores independientes

Señores Aportantes de
Chile Fondo de Inversión Small Cap:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Chile Fondo de Inversión Small Cap, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas 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 Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías 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 Chile Fondo de Inversión Small Cap al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos, Estados Complementarios

Nuestras auditorías fueron efectuadas con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios (información suplementaria), 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Danissa Castillo G.', written over a faint, illegible background.

Danissa Castillo G.

KPMG SpA

Santiago, 22 de marzo de 2021



Estados Financieros

CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Estados Financieros

CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

**CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP
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	31-12-2019
ACTIVO			
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo y efectivo equivalente	21	1.244.995	14.826
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	88.317.759	126.179.051
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	56.145	1.204.491
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Otros activos	18	-	310
Total Activo Corriente		89.618.899	127.398.678
<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		89.618.899	127.398.678

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



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP
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	31-12-2019
PASIVO			
<u>Pasivo Corriente</u>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos	15	-	560.112
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	49.562	288
Remuneraciones sociedad administradora	31	44.663	65.326
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	18	1.913	4.097
Total Pasivo Corriente		96.138	629.823
<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		8.570.454	23.569.751
Otras Reservas		(1.001.452)	(1.001.452)
Resultados Acumulados		104.200.556	153.901.561
Resultado del ejercicio		(22.246.797)	(49.701.005)
Dividendos provisorios		-	-
Total Patrimonio Neto		89.522.761	126.768.855
Total Pasivo		89.618.899	127.398.678

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



**CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles de pesos)**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2020 31-12-2020	01-01-2019 31-12-2019
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	19	-	8.707
Ingresos por dividendos		3.517.595	4.148.602
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(25.471.554)	(53.117.882)
Resultado en venta de instrumentos financieros		347.126	348.540
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		6.666	4.056
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		(21.600.167)	(48.607.977)
GASTOS			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		(10.779)	(12.740)
Comisión de administración	31	(600.297)	(1.048.960)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		(21.294)	(25.033)
Otros gastos de operación	33	(14.260)	(6.295)
Total gastos de operación		(646.630)	(1.093.028)
Utilidad/(pérdida) de la operación		(22.246.797)	(49.701.005)
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		(22.246.797)	(49.701.005)
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		(22.246.797)	(49.701.005)
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		(22.246.797)	(49.701.005)

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



**CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020
(Expresados en miles de pesos)**

	31-12-2020									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
Saldo inicio	23.569.751	-	-	-	(1.001.452)	(1.001.452)	153.901.561	(49.701.005)	-	126.768.855
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	23.569.751	-	-	-	(1.001.452)	(1.001.452)	153.901.561	(49.701.005)	-	126.768.855
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de patrimonio (*)	(14.999.297)	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.999.297)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio: Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(22.246.797)	-	(22.246.797)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	(49.701.005)	49.701.005	-	-
Total	8.570.454	-	-	-	(1.001.452)	(1.001.452)	104.200.556	(22.246.797)	-	89.522.761

(*) Ver nota 23

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



**CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO (continuación)
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019
(Expresados en miles de pesos)**

	31-12-2019									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
Saldo inicio	48.038.639	-	-	-	(1.001.452)	(1.001.452)	145.342.647	6.047.791	-	198.427.625
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	48.038.639	-	-	-	(1.001.452)	(1.001.452)	145.342.647	6.047.791	-	198.427.625
Aportes	3.707.329	-	-	-	-	-	-	-	-	3.707.329
Repartos de patrimonio (*)	(25.665.094)	-	-	-	-	-	-	-	-	(25.665.094)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio: Resultado del Ejercicio	(2.511.123)	-	-	-	-	-	2.511.123	(49.701.005)	-	(49.701.005)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	6.047.791	(6.047.791)	-	-
Total	23.569.751	-	-	-	(1.001.452)	(1.001.452)	153.901.561	(49.701.005)	-	126.768.855

(*) Ver nota 23

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



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles de pesos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2020 31-12-2020	01-01-2019 31-12-2019
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(24.932.623)	(41.498.249)
Venta de activos financieros		38.845.813	59.605.030
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		2.879	(310)
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		3.517.595	4.148.602
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(631.739)	(1.119.508)
Otros gastos de operación pagados		(8.400)	(6.295)
Otros ingresos de operación percibidos		-	4.056
Flujo neto originado por actividades de la operación		16.793.525	21.133.326
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		3.150.000	1.360.415
Pago de préstamos		(3.714.059)	(800.303)
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		-	3.707.329
Repartos de patrimonio	23	(14.999.297)	(25.665.094)
Repartos de dividendos		-	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(15.563.356)	(21.397.653)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		1.230.169	(264.327)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		14.826	279.153
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	21	1.244.995	14.826

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



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

Tipo de Fondo

Chile Fondo de Inversión Small Cap en adelante “el Fondo”, Rut 7022-K, es un Fondo de inversión público no rescatables, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Enrique Foster Sur 20, piso 10, Las Condes.

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

El objetivo del Fondo es invertir en acciones que presenten un alto potencial de crecimiento de largo plazo, considerando a su vez el riesgo asociado a dicha inversión, buscando mantener una cartera de inversiones diversificada, la cual se invertirá sus recursos preferentemente en Acciones Small Cap Chilenas.

Para efectos de este reglamento interno se entenderá por acciones Small Cap Chilenas a:

a) Acciones de sociedades anónimas abiertas registradas en Chile o títulos representativos de éstas tales como ADR, y que no se encuentren comprendidas dentro de las 30 sociedades con mayor capitalización bursátil del Índice S&P/CLX IGPA (SPCLXIGPA), excluyendo de dicho cálculo las acciones en que las Administradoras de Fondos de Pensiones no pueden invertir, según lo establecido en el artículo 45 bis del D.L. 3.500

b) Acciones de sociedades anónimas abiertas que, en virtud de una colocación de acciones de primera emisión, tengan una capitalización bursátil inferior a la trigésima sociedad con mayor capitalización bursátil del Índice S&P/CLX IGPA, excluyendo de dicho cálculo las acciones en que las Administradoras de Fondos de Pensiones no pueden invertir, según lo establecido en el artículo 45 bis del D.L. 3.500. Para el cálculo de la capitalización bursátil de aquellas sociedades anónimas que realicen una colocación de acciones de primera emisión, se utilizará el precio al cual se haya realizado la colocación. A estas acciones, se les aplicarán las mismas reglas que a las acciones nacionales adquiridas fuera de procesos de aperturas bursátiles, con la sola excepción de que en caso que dichas acciones se encuentren entre la trigésima primera y la cuadragésima, ambas inclusive, de las acciones de mayor capitalización bursátil del Índice S&P/CLX IGPA, éstas no se computarán para el límite del 25% indicado en el número B.2 del reglamento, sino hasta el día 31 de Diciembre siguiente a su adquisición.

Expresamente quedan excluidas los títulos de sociedades anónimas pertenecientes a holdings cuyos subyacentes estén dentro de las 30 sociedades con mayor capitalización bursátil del Índice S&P/CLX IGPA y que representan más del 10% del valor neto de los activos del holding.

Para los efectos de este reglamento interno, la determinación de las sociedades con mayor capitalización bursátil del Índice S&P/CLX IGPA será calculada tomando el promedio simple de capitalización bursátil de cierre del último trimestre del año anterior (desde el primer día hábil de Octubre hasta el último día hábil de Diciembre), utilizando la última información pública disponible que entregue la Bolsa de Comercio de Santiago, a través de los terminales SEBRA, las sociedades a través de hechos esenciales o la Comisión para el Mercado Financiero. Para efectos de instrumentos domiciliados en el exterior, se utilizará la información disponible en Bloomberg o Reuters, considerando el valor del tipo de cambio informado por el Banco Central de Chile para efectos de conversión a pesos.

Política de inversiones

El Fondo de Inversión podrá invertir sus recursos en los 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 bancos. Al menos un 90% de los activos del Fondo se mantendrá invertido en Acciones Small Cap Chilenas, de acuerdo a la definición establecida en el Objeto del Fondo y en títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras representativos de las acciones de las Acciones Small Cap Chilenas.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Política de inversiones (continuación)

Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo podrá tener hasta un 25% de su activo en acciones de sociedades que se encuentren entre la trigésimo primera y la cuadragésima, ambas inclusive, de las acciones de mayor capitalización bursátil del Índice S&P/CLX IGPA (SPCLXIGPA).

No se considerarán límites distintos ni restricciones especiales para la inversión en valores emitidos por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50 bis de la ley 18.046, esto es, Comité de Directores, ni para la inversión en valores emitidos por sociedades que se hayan acogido a las disposiciones contenidas en el artículo décimo transitorio de la Ley N°19.705. De acuerdo a lo anterior, las inversiones en estos valores se sujetarán a los mismos límites establecidos para las acciones de sociedades anónimas abiertas.

Depósito reglamento interno

Con fecha 26 de junio de 2020, fue depositado el reglamento interno vigente en la Comisión para el Mercado Financiero.

Modificaciones al reglamento interno

Ejercicio Actual

Con fecha 26 de junio de 2020 el fondo realizó las siguientes modificaciones al reglamento interno:

Sección G – Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas

- Letra G.1.6. 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.

Sección H – Normas de Gobierno Corporativo

- Letra H.2. Comité de Vigilancia: Se incorpora la posibilidad de que Gerente General pueda designar una persona para que concurra en su lugar en las sesiones de los Comités.

Sección I – Otra Información Relevante

- Letra I.6. Beneficio tributario: Se modifica esta sección, estableciendo que las cuotas del fondo serán inscritas en una bolsa de valores del país autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero, con el objeto que puedan ser transadas en el mercado secundario formal.

Ejercicio anterior:

Con fecha 05 de junio el fondo realizó las siguientes modificaciones al reglamento interno:

Sección B – Política de Inversión y Diversificación

- Letra B.1. Objeto del Fondo: Se actualiza el nombre del índice, Índice S&PCLX IGPA, según las modificaciones realizadas en la Bolsa de Santiago.

-

- Letra B.2. Política de inversiones: Se actualiza el nombre del índice, Índice S&PCLX IGPA, según las modificaciones realizadas en la Bolsa de Santiago.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Inicio de operaciones:

El Fondo inicio sus operaciones el 14 de junio de 1995.

Término de operaciones

Inicialmente el Fondo tuvo una duración inicial de 10 años, contados desde la fecha de la resolución de la Comisión que aprobó su primer Reglamento Interno, esto es, a contar del 15 de mayo de 1995, prorrogable sucesivamente por períodos iguales y sucesivos de 2 años cada uno, según se acuerde en la respectiva Asamblea Extraordinaria de Aportantes. Esto, sin perjuicio de la facultad que tiene la Asamblea Extraordinaria de Aportantes de acordar la disolución y liquidación anticipada del Fondo, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley N°20.712.

La Asamblea que acuerde una eventual prórroga del plazo de duración del fondo deberá celebrarse con a lo menos 30 días de anticipación al vencimiento del plazo de duración. La prórroga del plazo de duración del Fondo será informada a los aportantes en la página Web de la sociedad administradora (www.banchileinversiones.cl).

En Asamblea de Aportantes celebrada con fecha 25 de julio de 2014, se acordó aumentar el plazo de duración del Fondo por un nuevo plazo de duración de un período de 2 años, hasta el 11 de agosto de 2016.

En asamblea extraordinaria del 06 de mayo del año 2019, se acordó aumentar el plazo de duración del Fondo a 5 años, extendiendo su duración hasta el 11 de agosto del año 2024, prorrogable sucesivamente por períodos de 5 años cada uno, por acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes.

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

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo los siguientes nemotécnicos:

“Serie A1” bajo el código nemotécnico “CFIBCHSMCA”

“Serie P1” bajo el código nemotécnico” CFIMCITI”

Las cuotas del Fondo de Inversión, fueron inscritas en el Registro de Valores bajo el N°14361 de fecha 30 de agosto de 2018.

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



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros del Chile Fondo de Inversión Small Cap, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los Estados Financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico, modificada por la revalorización de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

La preparación de estados financieros en conformidad a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se presentan en Nota 6. Los Estados financieros se rigen por la Circular 1998 y otras instrucciones específicas de la CMF.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

2.2.1 Normas 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.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

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.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP 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:

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.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP 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 períodos 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 los siguientes:

Moneda	31-12-2020	31.12.2019
	\$	\$
Unidades de Fomento	29.070,33	28.309,94



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

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.

Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto a resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

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.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

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

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.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

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 en títulos de capitalización, 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:

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

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 y 2019, 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.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

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; entendiéndose por estos, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor. El estado de flujos de efectivo considera los siguientes aspectos:

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

2.9 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, cuya estimación de su monto es una estimación fiable y que existe la probabilidad que el Fondo deba desprenderse de los recursos para cancelar la obligación, se registran en los Estados de Situación Financiera como provisiones, por el valor actual del monto más probable que se estima cancelar al futuro.

2.11 Remuneración de la sociedad administradora

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

Para mayor detalle ver Nota 31 letra a).

2.12 Aportes (capital pagado)

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

Aumentos de capital

Los aumentos de capital del Fondo deberán ser acordados por la asamblea extraordinaria de aportantes. Lo anterior no aplicará tratándose de capitalización de dividendos del Fondo.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.12 Aportes (capital pagado) (continuación)

Disminuciones de capital

El Fondo podrá efectuar disminuciones de capital, previo acuerdo de la Asamblea Extraordinaria de Aportantes en la forma, condiciones y para los fines que se indican en los párrafos siguientes.

1.- En el caso de operar la prórroga del plazo de vigencia del Fondo, los Aportantes disidentes podrán ejercer el derecho a retiro consignado en el N°1 de la letra H, en los términos allí establecidos. Ejercido este derecho a retiro, el Fondo efectuará una disminución de capital para los efectos de restituir a estos Aportantes el valor de sus cuotas.

2.- En el caso de operar la prórroga del plazo de vigencia del Fondo, la Asamblea de Aportantes podrá aprobar una reducción del capital del Fondo, para permitir a los Aportantes que decidan no ejercer su derecho a retiro, hacer un retiro parcial de sus cuotas. Estas reducciones de capital, se efectuarán de acuerdo a las siguientes normas:

a) Las disminuciones de capital se efectuarán mediante la disminución del número de cuotas del Fondo que acuerde la Asamblea Extraordinaria de Aportantes, a proposición de la Sociedad Administradora.

b) La disminución de capital será por un número de cuotas cuya determinación final se efectuará con posterioridad a la respectiva Asamblea, en función del número de cuotas respecto de las cuales se ejerciere el derecho a concurrir a la disminución de capital, conforme a lo estipulado en las letras siguientes, quedando no obstante limitadas al número máximo de cuotas que establezca la Asamblea Extraordinaria de Aportantes.

c) Dentro de los dos días siguientes a aquel en que la Asamblea Extraordinaria de Aportantes acuerde la disminución del capital del Fondo, la Sociedad Administradora remitirá una comunicación a los Aportantes y publicará en su página Web un aviso destacado informando de la disminución de capital acordada.

d) Cada uno de los Aportantes del Fondo tendrá derecho a optar por la devolución de capital, a prorrata del número de cuotas de que sea titular a la fecha fijada para ejercer el derecho a concurrir a la disminución de capital.

e) El valor de las cuotas de los Aportantes que opten por la disminución de capital, se pagará por una vez o por parcialidades según lo determine la Asamblea de Aportantes, dentro del plazo de 180 días contados desde la fecha de celebración de la Asamblea Extraordinaria de Aportantes en la que se tomó el acuerdo, o bien, dentro del plazo mayor que fije la Asamblea Extraordinaria de Aportantes, el cual no podrá ser superior a 2 años. Dicho pago deberá efectuarse en dinero efectivo o mediante cheque nominativo, previa entrega del respectivo Aportante del título en que consten las cuotas respecto de las cuales se ejerza el derecho a la devolución de capital.

f) Los Aportantes dispondrán de un plazo de 30 días, contados desde la fecha de celebración de la Asamblea, para notificar a la sociedad administradora, su voluntad de optar por la devolución de capital, por la totalidad de las cuotas acordadas por la Asamblea Extraordinaria de Aportantes o una parte de las cuotas que les pertenezcan. Aquellos Aportantes que opten por la devolución del capital correspondiente al total de las cuotas acordadas por la Asamblea Extraordinaria de Aportantes, podrán además manifestar su intención de ejercer su derecho respecto del número de cuotas de la disminución de capital que no fueren ejercidas por los Aportantes con derecho a ello, en cuyo caso podrán indicar la cantidad máxima adicional de cuotas respecto de las cuales opten por la devolución de capital. En el caso que más de un Aportante ejerciere este último derecho, las cuotas de la disminución de capital que quedaren disponibles, se distribuirán entre ellos a prorrata del número de cuotas de que cada uno de ellos sea titular el día en que venza el plazo para optar por la devolución de capital. La no concurrencia a la disminución de capital por parte de algún Aportante en el plazo indicado, se entenderá como una renuncia irrevocablemente a su derecho a concurrir a ella.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.12 Aportes (capital pagado) (continuación)

Disminuciones de capital (continuación)

g) Si una vez concluido el procedimiento antes indicado, los Aportantes no hubieren manifestado su intención de ejercer su derecho a la devolución de capital por el total de las cuotas acordadas por la Asamblea Extraordinaria de Aportantes, la disminución se entenderá limitada al número de cuotas respecto de la cual la misma se hubiere ejercido.

h) El valor de la cuota, para los efectos de lo señalado en este número, se determinará tomando el valor cuota del día inmediatamente anterior a la fecha de pago, determinado dicho valor como el que resulte de dividir el patrimonio del fondo, por el número de cuotas pagadas a esa fecha.

i) Estará prohibido a los Aportantes ceder o transferir en cualquier forma las cuotas del fondo de que sean titulares, hasta concurrencia del número máximo de cuotas por el que hubieren manifestado su voluntad de concurrir a la disminución de capital, por el período comprendido entre la fecha en que hubieren manifestado su opción y la fecha de pago de la disminución.

Sin perjuicio de lo señalado precedentemente en esta letra J.2. en la medida que los Aportantes del Fondo manifiesten su interés en disminuir su capital según lo dispuesto a continuación, la Administradora realizará disminuciones mensuales de capital por hasta un 2% del capital del Fondo, sin que se requiera de una Asamblea Extraordinaria de Aportantes, en las condiciones y plazos que se pasan a indicar:

a) Cada uno de los Aportantes del Fondo tendrá derecho a optar por la devolución de capital, a prorrata del número de cuotas de que sea titular a la fecha fijada para ejercer el derecho a concurrir a la disminución de capital.

b) Las fechas fijadas para ejercer el retiro parcial será el último día hábil bancario de cada mes.

c) Los Aportantes deberán notificar a la administradora, a más tardar el último día hábil bancario, su voluntad de optar por la devolución de capital, por la totalidad de las cuotas a que tengan derecho o por una parte de las cuotas que les pertenezcan. Aquellos Aportantes que opten por la devolución del capital correspondiente al total de las cuotas, podrán además manifestar su intención de ejercer su derecho respecto del número de cuotas de la disminución de capital que no fueren ejercidas por los Aportantes con derecho a ello, en cuyo caso podrán indicar la cantidad máxima adicional de cuotas respecto de las cuales opten por la devolución de capital. En el caso que más de un Aportante ejerciere este último derecho, las cuotas de la disminución de capital que quedaren disponibles, se distribuirán entre ellos a prorrata del número de cuotas de que cada uno de ellos sea titular el día en que venza el plazo para optar por la devolución de capital. La no concurrencia a la disminución de capital por parte de algún Aportante en el plazo indicado, se entenderá como una renuncia irrevocablemente a su derecho a concurrir a ella.

d) El valor de las cuotas de los Aportantes que opten por la disminución de capital, se pagará dentro del plazo máximo de 30 días contados desde la fecha que se fije para ejercer el retiro parcial. Dicho pago deberá efectuarse en dinero efectivo, transferencia o mediante cheque nominativo, previa entrega del respectivo Aportante del título en que consten las cuotas respecto de las cuales se ejerza el derecho a la devolución de capital.

e) El valor de la cuota, para los efectos de lo señalado en este número, se determinará tomando el valor cuota del día inmediatamente anterior a la fecha de pago, determinado dicho valor como el que resulte de dividir el patrimonio del fondo, por el número de cuotas pagadas a esa fecha de conformidad con lo establecido en el artículo 10 del D.S. N° 129 de 2014.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP 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 procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda. 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 a lo menos el 30% de los Beneficios Netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para esos efectos, se entenderá por beneficios netos percibidos, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas durante el respectivo ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

El reparto de los beneficios deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual. El reparto de beneficios y las condiciones de su pago será informado a los aportantes y al público en general mediante la publicación de un aviso destacado en la página Web de la sociedad administradora. El Fondo podrá distribuir dividendos provisorios por montos superiores a los beneficios netos susceptibles de ser distribuidos en ese ejercicio, pudiendo imputarse dicho exceso a los beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de beneficios netos percibidos o bien a los resultados de los ejercicios siguientes. Los beneficios devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los aportantes, 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 devengará intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período.

Sin perjuicio de lo anterior y conforme a lo señalado en la letra B.4, la sociedad administradora distribuirá, entre los partícipes del fondo, la totalidad de los dividendos o 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.

El dividendo deberá pagarse en dinero. Sin perjuicio de lo anterior, los aportantes, mediante una declaración escrita enviada a la Administradora con a lo menos 4 días hábiles antes de la fecha de pago, podrán optar por recibir los dividendos, sea total o parcialmente, en cuotas liberadas del Fondo, representativos de una capitalización equivalente. En caso que el Aportante nada dijere, dichos dividendos se pagarán íntegramente en dinero. La opción de pago en cuotas del Fondo se materializará mediante la emisión de cuotas con cargo a la capitalización de todo o parte de los dividendos a ser distribuidos, la cual no requerirá de aprobación de la Asamblea de Aportantes. El precio de colocación de las cuotas suscritas en el ejercicio de la opción de pago cuotas liberadas del Fondo será igual al que resulte de dividir el valor del patrimonio del Fondo al día anterior a la fecha determinada para el pago de los dividendos, por el total de las Cuotas suscritas y pagadas a dicha fecha. En caso de no alcanzar el entero del valor cuota respectivo, éste será entregado en dinero al Aportante.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

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 terminado al 31 de diciembre 2020, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP 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, depositado con fecha 14 de agosto de 2018 en la Comisión para el Mercado Financiero, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Enrique Foster Sur N°20 piso 10, Las Condes y en nuestro sitio Web www.banchileinversiones.cl

Objeto del fondo

El objetivo del Fondo es invertir en acciones que presenten un alto potencial de crecimiento de largo plazo, considerando a su vez el riesgo asociado a dicha inversión, buscando mantener una cartera de inversiones diversificada, la cual se invertirá sus recursos preferentemente en Acciones Small Cap Chilenas.

Para efectos de este reglamento interno se entenderá por acciones Small Cap Chilenas a:

a) Acciones de sociedades anónimas abiertas registradas en Chile o títulos representativos de éstas tales como ADR, y que no se encuentren comprendidas dentro de las 30 sociedades con mayor capitalización bursátil del Índice S&P/CLX IGPA (SPCLXIGPA), excluyendo de dicho cálculo las acciones en que las Administradoras de Fondos de Pensiones no pueden invertir, según lo establecido en el artículo 45 bis del D.L. 3.500

b) Acciones de sociedades anónimas abiertas que, en virtud de una colocación de acciones de primera emisión, tengan una capitalización bursátil inferior a la trigésima sociedad con mayor capitalización bursátil del Índice S&P/CLX IGPA, excluyendo de dicho cálculo las acciones en que las Administradoras de Fondos de Pensiones no pueden invertir, según lo establecido en el artículo 45 bis del D.L. 3.500. Para el cálculo de la capitalización bursátil de aquellas sociedades anónimas que realicen una colocación de acciones de primera emisión, se utilizará el precio al cual se haya realizado la colocación. A estas acciones, se les aplicarán las mismas reglas que a las acciones nacionales adquiridas fuera de procesos de aperturas bursátiles, con la sola excepción de que en caso que dichas acciones se encuentren entre la trigésima primera y la cuadragésima, ambas inclusive, de las acciones de mayor capitalización bursátil del Índice S&P/CLX IGPA, éstas no se computarán para el límite del 25% indicado en el número B.2, sino hasta el día 31 de diciembre siguiente a su adquisición.

Expresamente quedan excluidas los títulos de sociedades anónimas pertenecientes a holdings cuyos subyacentes estén dentro de las 30 sociedades con mayor capitalización bursátil del Índice S&P/CLX IGPA y que representan más del 10% del valor neto de los activos del holding.

Para los efectos de este reglamento interno, la determinación de las sociedades con mayor capitalización bursátil del Índice S&P/CLX IGPA será calculada tomando el promedio simple de capitalización bursátil de cierre del último trimestre del año anterior (desde el primer día hábil de Octubre hasta el último día hábil de Diciembre), utilizando la última información pública disponible que entregue la Bolsa de Comercio de Santiago, a través de los terminales SEBRA, las sociedades a través de hechos esenciales o la Comisión para el Mercado Financiero. Para efectos de instrumentos domiciliados en el exterior, se utilizará la información disponible en Bloomberg o Reuters, considerando el valor del tipo de cambio informado por el Banco Central de Chile para efectos de conversión a pesos.

Política de inversiones

El Fondo de Inversión podrá invertir sus recursos en los 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 bancos. Al menos un 90% de los activos del Fondo se mantendrá invertido en Acciones Small Cap Chilenas, de acuerdo a la definición establecida en el Objeto del Fondo y en títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras representativos de las acciones de las Acciones Small Cap Chilenas.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Política de inversiones (continuación)

Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo podrá tener hasta un 25% de su activo en acciones de sociedades que se encuentren entre la trigésimo primera y la cuadragésima, ambas inclusive, de las acciones de mayor capitalización bursátil del Índice S&P/CLX IGPA (SPCLXIGPA).

No se considerarán límites distintos ni restricciones especiales para la inversión en valores emitidos por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el artículo 50 bis de la ley 18.046, esto es, Comité de Directores, ni para la inversión en valores emitidos por sociedades que se hayan acogido a las disposiciones contenidas en el artículo décimo transitorio de la Ley N°19.705. De acuerdo a lo anterior, las inversiones en estos valores se sujetarán a los mismos límites establecidos para las acciones de sociedades anónimas abiertas.

B.2.1. Nivel de riesgo esperado por los inversionistas

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

- a) Riesgo de crédito: deriva de las expectativas que asigna el mercado al no pago por parte del emisor de las obligaciones comprometidas en el instrumento financiero.
- b) Riesgo tasa: se refiere al efecto que producen los cambios en la tasa de interés en la valoración de los instrumentos de deuda.
- c) Riesgo inflación: es el riesgo que tienen el valor de los activos financieros asociados a cambios en las condiciones de inflación.
- d) Riesgo país: es el riesgo asociado a variaciones en los precios de los instrumentos, frente a cambios en las condiciones económicas o de mercado que puedan darse en un país en particular.
- e) Riesgo de liquidez: es el riesgo asociado a que las inversiones del Fondo no puedan ser convertidas fácilmente en efectivo.
- f) Riesgo de mercado: riesgo asociado a la sensibilidad del valor de la cartera de instrumentos frente a cambios en las condiciones generales de los mercados financieros.
- g) Riesgo tipo de cambio: es el riesgo que enfrenta la parte de la cartera invertida en instrumentos denominados en alguna moneda diferente a la moneda de contabilización del Fondo.

B.2.2. 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 BBB o N-3 o superiores a esta, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045.

B.2.3. Mercados en los que se efectuarán y/o dirigirán las inversiones

El Fondo efectuará y/o dirigirá sus inversiones en Chile o Estados Unidos de América.

B.2.4. 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.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Política específica de inversiones (continuación)

Características y diversificación de las inversiones

Para lograr sus objetivos, el Fondo centrará la inversión de sus recursos en los instrumentos y valores que se detallan a continuación, debiendo observarse los límites máximos que se indican por tipo de instrumento, en relación al activo total del Fondo:

	TIPO DE INSTRUMENTO	% Máximo
1	INSTRUMENTOS DE DEUDA	10
1.1	NACIONALES	10
1.1.1	Bonos emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile.	10
1.1.2	Bonos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	10
1.1.3	Bonos emitidos por Empresas.	10
1.1.4	Depósitos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	10
1.1.5	Pagarés y efectos de comercio emitidos por empresas	10
1.1.6	Pagarés emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o Banco Central de Chile.	10
1.1.7	Letras de crédito emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	10
1.1.8	Letras y Mutuos hipotecarios emitidos o garantizados por otras empresas no Bancos ni Instituciones Financieras.	10
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.	10
2	INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION	100
2.1	NACIONALES	100
2.1.1	Acciones de sociedades anónimas abiertas o títulos representativos de éstas tales como ADR y Derechos de suscripción de los mismos, de aquellas definidas como Acciones Small Cap Chilenas.	100
2.1.2	Acciones de sociedades anónimas abiertas o títulos representativos de éstas tales como ADR y Derechos de suscripción de los mismos, de aquellas definidas como Acciones Small Cap Chilenas, pero que se encuentren entre la trigésimo primera y la cuadragésima, ambas inclusive, de las acciones de mayor capitalización bursátil del Índice General de Precios de Acciones (IGPA).	25

Tanto el límite general referido a mantener al menos el 90% de los activos del Fondo en sociedades anónimas abiertas “Small Cap”, como los límites específicos indicados precedentemente y aquellos indicados en las letras B.2.6. del reglamento, no se aplicarán durante: (i) los primeros 6 meses de vigencia del Fondo; (ii) los 4 meses siguientes a una nueva emisión de cuotas que represente más del 20% del total de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo a esa fecha; (iii) los 3 meses siguientes a la fecha en que la Asamblea Extraordinaria de Aportantes acuerde la renovación del plazo de duración del Fondo; y (iv) el período de liquidación del Fondo.

Los activos del Fondo no podrán invertirse en acciones de sociedades administradoras de fondos autorizados por ley ni en cuotas de otro fondo de inversión administrado por la misma sociedad.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Política específica de inversiones (continuación)

Características y diversificación de las inversiones (continuación)

Asimismo, el Fondo no podrá invertir ni mantener inversiones en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora.

Tampoco podrá el Fondo efectuar operaciones con personas deudoras de la sociedad administradora o sus personas relacionadas, cuando esos créditos sean iguales o superiores al equivalente de 2.500 unidades de fomento, límite que se incrementará a 20.000 unidades de fomento cuando la persona relacionada sea banco o institución financiera, salvo que estas operaciones sean informadas anticipadamente al Comité de Vigilancia del Fondo, el que a su vez deberá informaría en la próxima Asamblea de Aportantes, dentro de la rendición de cuentas de su gestión. La información al Comité de Vigilancia deberá ser entregada por escrito y con una anticipación de a lo menos 5 días hábiles a la fecha de realización de la operación, indicándose en la respectiva comunicación, a lo menos, lo siguiente: 1) Tipo de operación de que se trata; 2) Fecha en que se efectuará la operación; 3) Monto comprometido en la operación; 4) Nombre o razón social de la persona deudora; y 5) Tipo de relación que la persona deudora tiene con la Administradora.

Estará también prohibida la inversión conjunta o coinversión de los recursos del Fondo y de la sociedad administradora o de los recursos del Fondo y de personas relacionadas a la sociedad administradora, en un emisor, ya sea al momento de su constitución o con posterioridad, si éste último es o pasa a ser persona relacionada a la sociedad administradora, producto de la inversión de esta última o de sus personas relacionadas, conforme a lo establecido en el artículo 100 de la Ley 18.045.

Por el contrario, si con la inversión del coinversionista del Fondo, el emisor no adquiere el carácter de persona relacionada a la sociedad administradora, dicha inversión conjunta no estará prohibida.

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

En la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión respecto del emisor de cada instrumento, grupo empresarial y personas relacionadas:

El Fondo no podrá poseer más del 15% de las acciones suscritas y pagadas por una misma sociedad inscrita en bolsas de valores.

La inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por una misma entidad, no podrá exceder del 15% del activo total del Fondo. La inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas, no podrá exceder del 25% del activo del Fondo.

El conjunto de inversiones en acciones o valores convertibles en acciones de una sociedad anónima abierta o cuotas de un Fondo deberá ser hasta un porcentaje tal que no signifique controlar directa o indirectamente el respectivo emisor.

Tratamiento de los excesos de inversión

La Administradora tendrá un plazo que vencerá el 30 de septiembre de cada año para enajenar aquellas acciones o títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras que dejen de calificar dentro de la política de inversión del Fondo en virtud de lo dispuesto en la Política de Inversión, no debiendo considerarse como un exceso de inversión durante dicho plazo. Respecto a eventuales excesos en el límite de 25% del activo del Fondo en acciones de sociedades que se encuentren entre la trigésimo primera y la cuadragésima, ambas inclusive, de las acciones de mayor capitalización bursátil del Índice General de Precios de Acciones (SPCLXIGPA), cuando dicho exceso se produzca por causas ajenas a la sociedad administradora, el plazo de regularización será de 9 meses.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Tratamiento de los excesos de inversión (continuación)

Los demás excesos de inversión que se produzcan respecto de los límites establecidos en el presente reglamento interno, cuando se produzcan por causas ajenas de la administradora, deberán eliminarse dentro del plazo de 12 meses o dentro de un plazo menor que establezca la Comisión mediante Norma de Carácter General. Los excesos de inversión producidos por causas imputables a la administradora deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso.

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

En caso de no regularizarse los excesos en los plazos indicados, la Administradora deberá citar a Asamblea Extraordinaria de Aportantes, a celebrarse dentro de los 30 días siguientes al vencimiento del plazo en que debieron regularizarse los excesos, la cual, con los informes escritos de la Administradora y del Comité de Vigilancia, resolverá sobre dichos excesos. Si la Asamblea no se celebrare en los términos señalados o en ella no se resolviere sobre los excesos, se procederá sin más trámite a valorizar las inversiones que presenten excesos en \$1.- hasta que se solucione la situación.

Producido el exceso, cualquiera sea su causa, la Administradora informará este hecho al Comité de Vigilancia y a la Comisión al día hábil siguiente de producido, y no podrán efectuarse nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

Los límites establecidos, en el caso de los patrimonios separados de que trata el Título XVIII de la Ley 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.

Asimismo, los límites se aplicarán a los fondos de inversión extranjeros, abierto o cerrados, administrados por una misma administradora o persona, cuando la administración esté encargada a entidades no relacionadas entre sí o con la sociedad o persona que los ha originado.

Distribución de dividendos o distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores

La Administradora deberá distribuir entre los Partícipes la totalidad de los dividendos o 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 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.

Operaciones que realizará el Fondo

Contratos de derivados:

El Fondo no contempla realizar este tipo de operaciones.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Venta corta y préstamo de valores:

La sociedad administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de venta corta y préstamo sobre los 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 el mercado extranjero indicado en la letra B.2.3 del reglamento y que cumplan con los requisitos que establecidos por la Comisión. 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 deuda y acciones de emisores nacionales y extranjeros en las cuales el Fondo esté autorizado a invertir y operaciones de préstamos de instrumentos de deuda y acciones 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 de deuda y acciones: estas operaciones se efectuarán a través de intermediarios de valores nacionales autorizados por la Comisión, o por intermediarios de valores extranjeros fiscalizados por un organismo equivalente a la Comisión.
- 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 mantener en posiciones cortas por cada emisor: 13%
- Porcentaje máximo del total de activos que podrá mantener en posiciones cortas por grupo empresarial: 23%.
- Porcentaje máximo del total del patrimonio que podrá mantener en posiciones cortas por cada emisor: 15%.
- Porcentaje máximo del total del patrimonio que podrá mantener en posiciones cortas por grupo empresarial: 25%.
- Porcentaje máximo del total de activos que podrá ser utilizado para garantizar la devolución de los valores que obtenga en préstamo, con el objeto de efectuar ventas cortas: 32%.
- Porcentaje máximo del total del patrimonio que podrá ser utilizado para garantizar la devolución de los valores que obtenga en préstamo, con el objeto de efectuar ventas cortas: 33%.
- Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de valores: 33%.
- Porcentaje máximo del total de activos que podrá mantener en posiciones cortas: 32%.
- Porcentaje máximo del total del patrimonio que podrá mantener en posiciones cortas: 33%.

Operaciones con retroventa o retrocompra:

El Fondo no contempla realizar este tipo de operaciones.

Otro tipo de operaciones:

El Fondo no contempla realizar otro tipo de operaciones



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

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.

CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP

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).

El patrimonio del fondo se conforma con aportes de personas jurídicas para su inversión en aquellos activos enunciados en el artículo 5° de la Ley N° 18.815.

5.2.2. Misión del Fondo

El objetivo del Fondo será invertir los recursos preferentemente en acciones de sociedades anónimas abiertas, Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas en pesos chilenos.

La principal actividad del Fondo es invertir los recursos preferentemente en acciones de sociedades anónimas abiertas, que tengan una capitalización bursátil inferior a 25.000.000 de Unidades de Fomento y que presenten un potencial de crecimiento de largo plazo alto, considerando a su vez el riesgo asociado a dicha inversión, buscando mantener una cartera de inversiones diversificada

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.

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.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP 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

ICR Nivel 3

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
Sonda S.A.	5,19%
Coca Cola Embonor S.A.	5,11%
Cap. S.A.	4,96%
Smu S.A.	3,20%
Cristalerías De Chile S.A.	5,62%
Grupo Security S.A.	3,69%
Besalco S.A.	12,58%
Banvida S.A.	3,34%
Ingevec S.A.	6,32%
Echeverria, Izquierdo S.A.	0,01%



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidoas, (continuación)

Distribución por Instrumento	% Cartera
Acciones De Sociedades Anónimas Abiertas	98,61%
Efectivo Disponible	1,39%

Distribución por Moneda	% Cartera
CLP	100,0%

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.

Riesgo de Mercado y análisis de sensibilidad, continuación

El 98,61% 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 0,99%. Con respecto al riesgo de tipo de cambio, este no existe ya que el 100% de las inversiones están denominadas en pesos.

Riesgo de Crédito

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.

Riesgo de Liquidez

El fondo mantiene un 67,56% 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	11 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Mayor a 360 días	Sin plazo
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1.244.995	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	-	-	-	-	-	-	88.317.759
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	56.145	-	-	-	-	-	-
Totales	1.301.140	-	-	-	-	-	88.317.759



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidoas, (continuación)

Pasivos

Al 31 de dic. 2020	1 a 10 días	11 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Mayor a 360 días	Sin plazo
Instrumentos Financieros	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	96.138	-	-	-	-	-	-
Totales	96.138	-	-	-	-	-	-

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.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP 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 administradora, corresponde a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago.

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 de deuda 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\$
Renta Variable Nacional	Acciones De Sociedades Anónimas Abiertas	88.317.759	-	-	88.317.759
Total Renta Variable Nacional		88.317.759	-	-	88.317.759
Total M\$		88.317.759	-	-	88.317.759



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP 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 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.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP
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)	88.317.759	126.179.051
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deuda		
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-
Otros títulos de deuda	-	-
Inversiones Inmobiliarias		
Proyectos inmobiliarios	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	88.317.759	126.179.051

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	(8.268.264)	(4.157.364)
Resultados no realizados	(17.203.290)	(48.960.518)
Total ganancias / (pérdidas)	(25.471.554)	(53.117.882)
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	(25.471.554)	(53.117.882)



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

c) Composición de la cartera

	31-12-2020			% del total de activos
	M(\$)			
	Nacional	Extranjero	Total	
Títulos de renta variable				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	88.317.759	-	88.317.759	98,5481
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	88.317.759	-	88.317.759	98,5481
Títulos de deuda				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
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	-	-	-	-
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	88.317.759	-	88.317.759	98,5481

(*) Ver composición porcentual en nota 5.3.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP
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			% del total de activos
	M(\$)			
	Nacional	Extranjero	Total	
Títulos de renta variable				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	126.179.051	-	126.179.051	99,0427
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	126.179.051	-	126.179.051	99,0427
Títulos de deuda				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
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	-	-	-	-
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 (*)	126.179.051	-	126.179.051	99,0427



**CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

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

Títulos de deuda	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
Saldo de Inicio al 1 de enero	-	-
Intereses y Reajustes de instrumentos de deuda	-	8.707
Aumento (disminución neto por otros cambios en el valor razonable)	-	921
Adiciones	-	11.686.685
Ventas	-	(11.696.313)
Vencimientos	-	-
Otros Movimientos	-	-
Saldo Final	-	-

Títulos de Renta Variable	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
Saldo de Inicio al 1 de enero	126.179.051	197.807.850
Intereses y Reajustes de instrumentos de deuda	-	-
Diferencias de Cambio	-	-
Aumento (disminución neto por otros cambios en el valor razonable)	(25.471.554)	(53.118.803)
Adiciones	24.960.603	29.811.775
Ventas	(37.350.341)	(48.321.771)
Vencimientos	-	-
Otros Movimientos	-	-
Saldo Final	88.317.759	126.179.051

Saldo Final	88.317.759	126.179.051
--------------------	-------------------	--------------------

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.



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

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

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 de Instrumentos	56.145	1.204.491
Total	56.145	1.204.491

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).

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

	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
Pesos Chilenos	56.145	1.204.491
Total	56.145	1.204.491

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
Compras de instrumentos	49.534	-
Comisiones por pagar	28	288
Total	49.562	288

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).

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

	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
Pesos Chilenos	49.562	288
Total	49.562	288



**CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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 con efectos en resultados.

14. PRESTAMOS

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



**CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

Al 31 de diciembre de 2019 el Fondo de Inversión posee otros pasivos financieros.

Prestamos que devengan intereses	Saldos al 31-12-2019	
	Corriente	No corriente
Línea de Crédito	560.112	-
Total	560.112	-

País	Nombre Acreedor	Moneda	Tipo de amortización	Tasa efectiva anual	Tasa Nominal anual	Garantía	Corriente				
							vencimiento			Total corriente al 31-12-2019	
							intermediario	hasta 1 mes	1 a 3 meses		3 a12 meses
Chile	Bice	\$	mensual	0,30%	560000	Sin garantía	-	560.112	-	-	560.112
							-	-	-	-	-
						Total	-	560.112	-	-	560.112



**CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP
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 no posee otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar.

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

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
Préstamo acciones	-	310
Total	-	310

b) Otros pasivos

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2020 M(\$)	31-12-2019 M(\$)
Provisión Comité de vigilancia	-	4.097
Provisión Auditoría	1.913	-
Total	1.913	4.097



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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	-	8.707
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	-	8.707

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.

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	1.244.995	14.826
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
Total	1.244.995	14.826

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	1.244.995	14.826
Saldo Efectivo y Efectivo Equivalente- Estado de Flujo de Efectivo	1.244.995	14.826



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

22. CUOTAS EMITIDAS

Al 31 de diciembre de 2020, las cuotas emitidas son las siguientes:

Serie	Cuotas en Circulación	Valor cuota
Serie A1	36.493	68.057,8092
Serie P1	1.268.389	68.621,7932
	1.304.882	

El detalle de número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie A1

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2020	-	-	36.493	36.493

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

Serie A1

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	49.872	49.872
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(13.379)	(13.379)
Saldos al cierre	-	-	36.493	36.493

Serie P1

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2020	-	-	1.268.389	1.268.389

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

Serie P1

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	1.470.584	1.470.584
Emisiones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(202.195)	(202.195)
Saldos al cierre	-	-	1.268.389	1.268.389



CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

22. CUOTAS EMITIDAS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019, las cuotas emitidas son las siguientes:

Serie	Cuotas en Circulación	Valor cuota
Serie A1	49.872	82.998,7653
Serie P1	1.470.584	83.388,3280
	1.520.456	

El detalle de número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie A1

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2019	-	-	49.872	49.872

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

Serie A1

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	50.541	50.541
Emisiones del período	-	-	16.141	16.141
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(16.810)	(16.810)
Saldos al cierre	-	-	49.872	49.872

Serie P1

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2019	-	-	1.470.584	1.470.584

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

Serie P1

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	1.692.839	1.692.839
Emisiones del período	-	-	18.220	18.220
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(240.475)	(240.475)
Saldos al cierre	-	-	1.470.584	1.470.584



**CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

23. REPARTO DE PATRIMONIO (RESCATE)

Durante el ejercicio 2020 se han efectuado las siguientes disminuciones de capital:

Serie A1

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
28-01-2020	82.318,2080	177.231
27-02-2020	72.890,4494	164.149
29-03-2020	55.584,1948	142.073
29-04-2020	66.620,9973	174.680
18-06-2020	72.162,7713	100.378
30-08-2020	73.530,2944	100.737
29-10-2020	63.709,2671	13.825
27-12-2020	67.169,1638	54.944
Total		928.017

Serie P1

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
28-01-2020	82.726,8034	2.338.108
27-02-2020	73.274,6521	2.019.083
29-03-2020	55.893,8771	1.489.963
29-04-2020	67.012,7252	1.742.867
21-05-2020	67.144,0953	192.838
18-06-2020	72.622,3655	425.349
29-07-2020	72.962,3269	326.652
30-08-2020	74.050,7417	1.954.199
29-09-2020	68.109,6531	1.852.243
29-10-2020	64.197,7730	1.697.132
27-12-2020	67.723,1840	32.846
Total		14.071.280

Durante el ejercicio 2019 se han efectuado las siguientes disminuciones de capital:

Serie A1

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
24-01-2019	115.772,3203	53.024
28-02-2019	114.500,6580	27.595
28-03-2019	110.302,9575	61.218
09-06-2019	108.328,6362	36.507
04-07-2019	110.248,2209	24.144
29-09-2019	99.774,3548	462.454
29-10-2019	95.169,3435	79.086
28-11-2019	80.296,4178	222.582
26-12-2019	82.455,8915	557.567
Total		1.524.177



**CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

23. REPARTO DE PATRIMONIO (RESCATE) (continuación)

Durante el ejercicio 2019 se han efectuado las siguientes disminuciones de capital:

Serie P1

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
24-01-2019	115.927,8917	3.988.963
28-02-2019	114.696,3411	3.891.762
28-03-2019	110.521,1611	2.530.824
07-04-2019	111.054,6723	4.664
05-05-2019	110.311,3603	262.540
09-06-2019	108.620,3591	9.559
18-06-2019	109.775,3834	20.418
29-08-2019	96.713,6614	3.242.906
29-09-2019	100.152,2343	2.838.715
29-10-2019	95.557,3206	3.007.762
28-11-2019	80.647,7000	2.330.315
26-12-2019	82.838,9310	2.012.489
Total		24.140.917

24. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el ejercicio 2020 y 2019, no hubo reparto de beneficios



**CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

25. RENTABILIDAD DEL FONDO

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

Serie A1

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	(18,0014)	(18,0014)	(40,1400)
Real	(20,1462)	(20,1462)	(43,2380)

La serie A1 inicio operaciones el 14 de septiembre de 2018

Serie P1

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	(17,7082)	(17,7082)	(36,1967)
Real	(19,8607)	(19,8607)	(39,4989)

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.



**CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP
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:

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	Monto total invertido	% total inversión del emisor	Chile Fondo de Inversión Small Cap	% inversión del emisor	FM Banchile Acciones	% inversión del emisor	FI Chile Blend	% inversión del emisor
BANVIDA S.A.	BANVIDA	3.041.196	0,8267	2.994.372	0,8140		-		-
BESALCO S.A.	BESALCO	14.076.043	6,7868	11.266.143	5,4320	994.979	0,4797	503.067	0,2426
BLUMAR S.A.	BLUMAR	6.001.829	2,2713	5.749.885	2,1760	42.747	0,0162		-
CIA. PESQUERA CHAMANCHACA S.A.	CAMANCHACA	10.170.088	4,1263	8.919.781	3,6190	450.371	0,1827		-
CAP S.A.	CAP	11.311.761	0,7921	4.441.289	0,3110	1.478.072	0,1035	644.841	0,0452
CINTAC	CINTAC	150.000	0,0980	150.000	0,0980		-		-
CRISTALERIAS DE CHILE S.A.	CRISTALES	5.032.113	1,9500	5.032.113	1,9500		-		-
ECHEVERRIA, IZQUIERDO S.A.	EISA	7.517	0,0060	7.517	0,0060		-		-
COCA-COLA EMBONOR S.A. SERIE "B"	EMBONOR-B	5.132.863	1,1033	4.573.245	0,9830		-	323.050	0,0694
EMPRESAS HITES S.A.	HITES	2.124.804	5,5599	1.798.477	4,7060		-		-
INSTITUTO DE DIAGNOSTICO S.A.	INDISA	7.361.431	3,4946	6.717.618	3,1890		-		-
INGEVEC S.A.	INGEVEC	6.822.248	7,8614	5.657.282	6,5190	492.413	0,5674		-
CLINICA LAS CONDES S.A.	LAS CONDES	10.111.575	0,4831	10.113.225	0,4830	250	0,0001		-
MASISA S.A.	MASISA	2.556.587	3,3278	2.380.050	3,0980	35.431	0,0461		-
EMP. CONST. MOLLER Y PEREZ-COTAPOS S.A	MOLLER	92.477	0,1120	92.477	0,1120		-		-
MULTIFOODS S.A.	MULTIFOODS	62.893	0,0170	62.893	0,0170		-		-
PAZ CORP S.A.	PAZ	2.182.405	1,3720	2.182.405	1,3720		-		-
SALFACORP S.A.	SALFACORP	183.643	0,1000	183.643	0,1000		-		-
SALMONES CAMANCHACAS S.A.	SALMOCAM	5.142.053	1,7262	4.995.617	1,6770		-		-
GRUPO SECURITY S.A.	SECURITY	6.941.827	1,4233	3.301.835	0,6770	851.700	0,1746	715.881	0,1468
SMSAAM	SMSAAM	2.496.239	0,4551	1.771.677	0,3230	2.251	0,0004	365.563	0,0666
SMU S.A.	SMU	3.594.854	0,5825	2.863.623	0,4640		-		-
SOCOVESA S.A.	SOCOVESA	1.149.787	0,4741	1.142.281	0,4710		-		-
SONDA S.A.	SONDA	8.158.993	2,1466	4.648.419	1,2230	1.063.008	0,2797	475.864	0,1252
SOQUICOM	SOQUICOM	1.979.203	3,3680	1.979.203	3,3680		-		-
EMPRESAS TRICOT S.A.	TRICOT	3.945.357	2,0710	3.693.857	1,9390		-		-
WATTS S.A.	WATTS	27.036	0,0090	27.036	0,0090		-		-
ZONA FRANCA DE IQUIQUE S.A.	ZOFRI	673.696	0,6570	673.696	0,6570		-		-
Totales		111.430.518		88.317.759		5.411.222		3.028.266	

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.



**CHILE FONDO DE INVERSIÓN SMALL CAP
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	Nemo técnico del instrumento	FM Inv. Calificado Acciones Nacionales	% inversión del emisor	FM Mid Cap	% inversión del emisor	FM Renta Variable Nacional	% inversión del emisor	FI Latam Equity	% inversión del emisor
BANVIDA S.A.	BANVIDA		-	46.824	0,0127		-		-
BESALCO S.A.	BESALCO	791911	0,3818	519.943	0,2507		-		-
BLUMAR S.A.	BLUMAR	200.348	0,0758	8.849	0,0033		-		-
CIA. PESQUERA CHAMANCHACA S.A.	CAMANCHACA	480.024	0,1948	319.912	0,1298		-		-
CAP S.A.	CAP	1545.545	0,1082	727.797	0,0510	1759.058	0,1232	715.159	0,0501
CINTAC	CINTAC		-		-		-		-
CRISTALERIAS DE CHILE S.A.	CRISTALES		-		-		-		-
ECHEVERRIA, IZQUIERDO S.A.	EISA		-		-		-		-
COCA-COLA EMBONOR S.A. SERIE "B"	EMBONOR-B		-	236.568	0,0508		-		-
EMPRESAS HITES S.A.	HITES	279.862	0,7323	46.465	0,1216		-		-
INSTITUTO DE DIAGNOSTICO S.A.	INDISA	216.692	0,1029	427.121	0,2028		-		-
INGEVEC S.A.	INGEVEC	504.534	0,5814	168.019	0,1936		-		-
CLINICA LAS CONDES S.A.	LAS CONDES		-		-		-		-
MASISA S.A.	MASISA	52.659	0,0685	88.447	0,1151		-		-
EMP. CONST. MOLLER Y PEREZ-COTAPO S.A	MOLLER		-		-		-		-
MULTIFOODS S.A.	MULTIFOODS		-		-		-		-
PAZ CORP S.A.	PAZ		-		-		-		-
SALFACORP S.A.	SALFACORP		-		-		-		-
SALMONES CAMANCHACAS A.	SALMOCAM		-	146.436	0,0492		-		-
GRUPO SECURITY S.A.	SECURITY	1320.673	0,2708	390.207	0,0800	361.531	0,0741		-
SMSAAM	SMSAAM		-	356.748	0,0650		-		-
SMUS.A.	SMU		-	160.563	0,0260	570.668	0,0925		-
SOCOVESA S.A.	SOCOVESA		-	7.506	0,0031		-		-
SONDA S.A.	SONDA	1.104.392	0,2906	303.444	0,0798	563.866	0,1484		-
SOQUICOM	SOQUICOM		-		-		-		-
EMPRESAS TRICOT S.A.	TRICOT		-	251.500	0,1320		-		-
WATTS S.A.	WATTS		-		-		-		-
ZONA FRANCA DE IQUIQUE S.A.	ZOFRI		-		-		-		-
To tales		6.496.640		4.206.349		3.255.123		715.159	

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.



CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP 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.

La Administradora tendrá un plazo que vencerá el 30 de septiembre de cada año para enajenar aquellas acciones o títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras que dejen de calificar dentro de la política de inversión del Fondo en virtud de lo dispuesto en la Política de Inversión, no debiendo considerarse como un exceso de inversión durante dicho plazo. Respecto a eventuales excesos en el límite de 25% del activo del Fondo en acciones de sociedades que se encuentren entre la trigésimo primera y la cuadragésima, ambas inclusive, de las acciones de mayor capitalización bursátil del Índice General de Precios de Acciones (SPCLXIGPA), cuando dicho exceso se produzca por causas ajenas a la sociedad administradora, el plazo de regularización será de 9 meses.

Los demás excesos de inversión que se produzcan respecto de los límites establecidos en el presente reglamento interno, cuando se produzcan por causas ajenas de la administradora, deberán eliminarse dentro del plazo de 12 meses o dentro de un plazo menor que establezca la Comisión para el Mercado Financiero mediante Norma de Carácter General. Los excesos de inversión producidos por causas imputables a la administradora deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso.

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

En caso de no regularizarse los excesos en los plazos indicados, la Administradora deberá citar a Asamblea Extraordinaria de Aportantes, a celebrarse dentro de los 30 días siguientes al vencimiento del plazo en que debieron regularizarse los excesos, la cual, con los informes escritos de la Administradora y del Comité de Vigilancia, resolverá sobre dichos excesos. Si la Asamblea no se celebrare en los términos señalados o en ella no se resolviere sobre los excesos, se procederá sin más trámite a valorizar las inversiones que presenten excesos en \$1.- hasta que se solucione la situación.

Producido el exceso, cualquiera sea su causa, la Administradora informará este hecho al Comité de Vigilancia y a la Superintendencia al día hábil siguiente de producido, y no podrán efectuarse nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

Los límites establecidos, en el caso de los patrimonios separados de que trata el Título XVIII de la Ley 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.

Asimismo, los límites se aplicarán a los Fondos de inversión extranjeros, abierto o cerrados, administrados por una misma administradora o persona, cuando la administración esté encargada a entidades no relacionadas entre sí o con la sociedad o persona que los ha originado.



CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

29. GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

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

Ocasionalmente, y con el objeto de complementar la liquidez del Fondo así como para pagar beneficios y disminuciones de capital y aprovechar oportunidades puntuales de inversión, la Administradora podrá solicitar créditos bancarios de corto plazo por cuenta del Fondo, con plazos de vencimientos de hasta 365 días y hasta por una cantidad equivalente al 10% del patrimonio del Fondo.

El Fondo no tendrá pasivos de mediano y largo plazo.

Los gravámenes y prohibiciones que afecten los activos del Fondo no podrán exceder del 9% del activo total del Fondo.

Los pasivos totales del Fondo, incluidos aquéllos que correspondan a créditos bancarios más los gravámenes y prohibiciones que recaigan sobre sus activos, no podrán exceder del 10% del patrimonio del Fondo.

Si los gravámenes y prohibiciones constituidos sobre los activos del Fondo, así como sus pasivos excedieren los límites máximos establecidos, la Administradora comunicará este hecho al Comité de Vigilancia y a la Comisión al día hábil siguiente de ocurrido, debiendo regularizar el exceso dentro del plazo de 180 días desde el momento de producido.

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

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2020						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
Entidades	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)	88.317.759	100	98,5481	-	-	-
Empresas de depósito de valores - Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en custodia	88.317.759	100	98,5481	-	-	-



CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. PARTES RELACIONADAS

a) Remuneración por administración

La Administradora percibirá por concepto de administración del Fondo y con cargo a éste una remuneración fija anual por cada serie de cuotas, según se señala a continuación:

Serie P1: un 0,595% anual IVA incluido del valor de los Activos Netos del Fondo correspondientes a la Serie P1.

Serie A1: un 0,952% anual IVA incluido del valor de los Activos Netos del Fondo correspondientes a la Serie A1.

Se entiende por Activos Netos, los activos totales del Fondo menos sus pasivos totales.

Esta remuneración se calculará y devengará diariamente, pagándose mensualmente por períodos vencidos, dentro de los cinco primeros días hábiles del mes siguiente al mes de que se trate. Con tal objeto se calculará la remuneración sobre el valor de los Activos Netos de la respectiva serie del Fondo. . La remuneración será pagada en la moneda funcional del Fondo.

	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	600.297	1.048.960	44.663	65.326
Total	600.297	1.048.960	44.663	65.326

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

Al 31 de diciembre de 2020, la Administradora, sus Personas Relacionadas, sus Accionistas y los Trabajadores mantienen cuotas del Fondo.

	%	N° de cuotas Iniciales	N° de cuotas adquiridas	N° de cuotas rescatadas	N° de cuotas al Cierre	Monto en cuotas (M\$)	%
Serie A1							
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0361	18	-	-	18	1.225	0,0493
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-	-	-
Total	0,0361	18	-	-	18	1.225	0,0493

	%	N° de cuotas Iniciales	N° de cuotas adquiridas	N° de cuotas rescatadas	N° de cuotas al Cierre	Monto en cuotas (M\$)	%
Serie P1							
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-



**CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP
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, la Administradora, sus Personas Relacionadas, sus Accionistas y los Trabajadores mantienen cuotas del Fondo.

		N° de cuotas Iniciales	N° de cuotas adquiridas	N° de cuotas rescatadas	N° de cuotas al Cierre	Monto en cuotas (M\$)	%
Serie A1	%						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	18	-	18	1.494	2,9956
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-	-	-
Total		-	18	-	18	1.494	2,9956

		N° de cuotas Iniciales	N° de cuotas adquiridas	N° de cuotas rescatadas	N° de cuotas al Cierre	Monto en cuotas (M\$)	%
Serie P1	%						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-	-	-
Total		-	-	-	-	-	-



**CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas

c1) Durante el ejercicio 2020, el Fondo de Inversión no ha efectuado transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

c1) Durante el ejercicio 2019, el Fondo de Inversión no ha efectuado transacciones con otros Fondos administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

c2) Durante el ejercicio 2020, el Fondo de Inversión ha efectuado 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(\$)
02-01-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	86.600	-
03-01-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	149.994	-
07-01-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	150.000	-
07-01-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	308.400	-
09-01-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	102.340	-
13-01-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	94.000	-
14-01-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	189.500	-
15-01-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	50.040	-
16-01-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	215.000	-
17-01-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	160.528	-
21-01-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	250.660	-
21-01-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	500.500	-
22-01-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	150.000	-
23-01-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	400.003	-
24-01-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	100.000	-
28-01-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	150.178	-
29-01-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	108.339	-
31-01-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	180.653	-
31-01-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	36.697	-
03-02-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	300.069	-
04-02-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	273.846	-
06-02-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	837.736	-
07-02-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	87.000	-
18-02-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	222.352	-
21-02-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	228.800	-
03-03-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	100.000	-
05-03-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	100.000	-
09-03-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	7.986	-
10-03-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	24.998	-
12-03-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	25.000	-
13-03-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	149.289	-
13-03-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	21.296	-
17-03-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	12.443	-
17-03-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	10.956	-
18-03-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	50.025	-
24-03-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	534	-
24-03-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	6.450	-
31-03-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	14.984	-



**CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2020, el Fondo de Inversión ha efectuado 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(\$)
03-04-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	4.476	
06-04-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	4.939	
06-04-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	28.400	
07-04-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	100.018	
07-04-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	68.000	
08-04-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	150.000	
09-04-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	17.386	
09-04-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	200.000	
09-04-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	14.318	
13-04-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	49.225	
13-04-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	299.999	
14-04-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	24.740	
14-04-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	200.162	
21-04-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	207.794	
21-04-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	25.749	
22-04-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	114.000	
27-04-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	8.561	
27-04-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	40.000	
27-04-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	11.220	
29-04-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	55.500	
30-04-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	34.657	
30-04-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	500.000	
30-04-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	249.813	
04-05-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	31.474	
06-05-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	450.000	
06-05-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	15.003	
06-05-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	99.993	
08-05-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	350.000	
12-05-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	100.440	
13-05-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	1.391	
18-05-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	920.000	
20-05-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	14.816	
20-05-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	100.000	
25-05-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	49.384	
28-05-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	30.750	
01-06-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	50.043	
03-06-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	42.014	
04-06-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	470.000	
09-06-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	569.871	
10-06-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	33.019	
10-06-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	29.227	
11-06-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	19.957	
16-06-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	33.321	
17-06-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	29.999	
18-06-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	250.070	
23-06-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	14.642	
25-06-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	15.120	
25-06-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	163.848	



**CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2020, el Fondo de Inversión ha efectuado 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(\$)
01-07-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	14.865	-
06-07-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	37.592	-
06-07-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	98.817	-
07-07-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	50.204	-
07-07-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	50.032	-
13-07-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	1.142	-
14-07-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	25.000	-
15-07-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	22.822	-
22-07-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	35.789	-
22-07-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	17.549	-
23-07-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	24.788	-
24-07-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	39.702	-
24-07-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	6.187	-
27-07-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	23.636	-
27-07-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	199.955	-
29-07-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	99.999	-
29-07-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	91.509	-
29-07-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	499.996	-
30-07-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	225.752	-
31-07-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	29.964	-
31-07-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	65.650	-
31-07-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	494.894	-
31-07-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	37.827	-
03-08-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	14.417	-
03-08-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	111.335	-
05-08-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	48.998	-
13-08-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	14.204	-
18-08-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	36.787	-
18-08-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	14.378	-
18-08-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	200.000	-
19-08-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	42.678	-
25-08-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	174.997	-
27-08-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	50.225	-
27-08-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	30.000	-
28-08-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	60.130	-
07-09-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	15.000	-
09-09-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	199.999	-
09-09-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	15.000	-
15-09-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	12.769	-
15-09-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	51.219	-
28-09-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	14.360	-
29-09-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	14.344	-



CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2020, el Fondo de Inversión ha efectuado 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(\$)
07-10-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	13.774	-
07-10-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	12.792	-
07-10-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	13.975	-
07-10-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	11.460	-
08-10-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	25.000	-
19-10-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	12.620	-
20-10-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	199.374	-
22-10-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	14.723	-
09-11-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	26.250	-
09-11-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	14.446	-
13-11-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	20.832	-
13-11-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	13.963	-
19-11-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	85.529	-
24-11-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	14.845	-
24-11-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	14.671	-
25-11-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	14.910	-
26-11-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	14.780	-
03-12-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	14.020	-
04-12-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	15.750	-
09-12-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	625.857	-
10-12-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	124.721	-
14-12-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	110.068	-
15-12-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	15.006	-
17-12-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	25.304	-
18-12-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	4.241	-
21-12-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	50.003	-
22-12-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	20.000	-
22-12-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	30.001	-
23-12-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	51.476	-
23-12-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	11.062	-
24-12-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	47.765	-
30-12-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	1.998	-
30-12-2020	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	20.718	-
30-12-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	6.925	-
30-12-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	101	-
30-12-2020	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	18.296	-
Total			17.182.304	-



CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2019, el Fondo de Inversión ha efectuado 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	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	160.001	-
08-01-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	99.980	-
15-01-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	473.999	-
16-01-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	399.100	-
23-01-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	45.886	-
28-01-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	154.654	-
30-01-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	501.500	-
30-01-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	231.349	-
05-02-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	100.890	-
06-02-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	350.000	-
06-02-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	500.000	-
20-02-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	400.900	-
28-02-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	500.001	-
01-03-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	118.675	-
06-03-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	29.999	-
08-03-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	37.576	-
11-03-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	49.988	-
20-03-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	150.000	-
26-03-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	54.582	-
27-03-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	300.050	-
27-03-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	64.075	-
01-04-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	199.964	-
04-04-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	47.943	-
17-04-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	100.000	-
18-04-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	200.000	-
22-04-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	200.340	-
30-04-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	247.450	-
06-05-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	26.898	-
17-05-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	44.256	-
20-05-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	455.900	-
20-05-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	291.000	-
20-05-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	3.169	-
24-05-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	17.529	-
24-05-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	82.500	-
27-05-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	95.600	-
28-05-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	300.001	-
28-05-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	165.000	-
28-05-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	91.171	-



**CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2019, el Fondo de Inversión ha efectuado 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(\$)
05-06-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	13.888	-
10-06-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	250.000	-
12-06-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	300.000	-
14-06-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	150.029	-
20-06-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	60.001	-
20-06-2019	Venta operaciones	Relacionado de la Administradora	162.500	-
20-06-2019	Compra operaciones	Relacionado de la Administradora	58.250	-
25-06-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	112.450	
01-07-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	345.000	
04-07-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	270.000	
05-07-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	40.001	
10-07-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	150.540	
18-07-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	2.428	
18-07-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	67.220	
19-07-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	67.220	
22-07-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	67.215	
22-07-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	4.200	
22-07-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	19.000	
23-07-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	39	
24-07-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	170.814	
26-07-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	71.712	
30-07-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	411.382	
02-08-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	696	
05-08-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	829.972	
13-08-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	14.129	
13-08-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	49.868	
13-08-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	200.004	
23-08-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	498.182	
29-08-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	16.196	
30-08-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	251.250	
02-09-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	160.930	
05-09-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	2.054.637	
05-09-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	122.877	
11-09-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	25.075	
11-09-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	100.060	
12-09-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	180.002	
16-09-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	20.000	
16-09-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	10.089	
17-09-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	200.008	



CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

c2) Durante el ejercicio 2019, el Fondo de Inversión ha efectuado 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(\$)
01-10-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	300.000	-
02-10-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	360.701	-
07-10-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	148.680	-
10-10-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	840.000	-
11-10-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	250.000	-
15-10-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	96.904	-
15-10-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	222.995	-
16-10-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	500.025	-
17-10-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	50.000	-
23-10-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	118.314	-
24-10-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	300.000	-
28-10-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	21.597	-
04-11-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	17.792	-
05-11-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	200.694	-
06-11-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	20.424	-
07-11-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	40.685	-
14-11-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	33.582	-
19-11-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	58.954	-
19-11-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	81.290	-
20-11-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	380.001	-
25-11-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	80.006	-
26-11-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	399.997	-
26-11-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	200.000	-
26-11-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	34.997	-
27-11-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	200.340	-
27-11-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	14.101	-
28-11-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	129.631	-
29-11-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	299.998	-
29-11-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	100.000	-
02-12-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	125.050	-
03-12-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	210.000	-
04-12-2019	Compra de operaciones	Relacionado de la Administradora	21.870	-
09-12-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	20.000	-
12-12-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	201.917	-
16-12-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	43.003	-
17-12-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	18.749	-
19-12-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	101.710	-
19-12-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	149.999	-
19-12-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	112.500	-
24-12-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	256.250	-
27-12-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	300.000	-
30-12-2019	Venta de operaciones	Relacionado de la Administradora	299.999	-
Total			22.182.545	-



**CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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° 330-16-00013257, con Mapfre Seguros Generales S.A. (Artículo 14 Ley N° 20.712), de acuerdo al siguiente detalle:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de seguro	Mapfre	Banco de Chile	52.600	10-01-2020- 08-01-2021

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	3.779	3.639
Gastos de Asesoría	1.147	-
Otros gastos operacionales	1.188	851
Clasificadora de riesgo	1.005	1.805
Gastos Ints. Línea de crédito	7.141	-
TOTALES	14.260	6.295
% sobre el activo del fondo	0,0159	0,0049



**CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

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

Serie A1

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	81.663,2157	81.663,2157	3.896.887	5
Febrero	71.345,8813	71.345,8813	3.243.883	5
Marzo	57.458,2560	57.458,2560	2.465.591	5
Abril	66.293,6544	66.293,6544	2.670.905	5
Mayo	66.245,6542	66.245,6542	2.668.971	5
Junio	72.082,7073	72.082,7073	2.803.873	4
Julio	72.253,4448	72.253,4448	2.810.514	4
Agosto	73.171,9797	73.171,9797	2.745.998	4
Septiembre	67.817,5942	67.817,5942	2.545.059	4
Octubre	63.023,5388	63.023,5388	2.351.471	4
Noviembre	68.002,7556	68.002,7556	2.537.251	4
Diciembre	68.057,8092	68.057,8092	2.483.634	4

Serie P1

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	82.070,9228	82.070,9228	118.372.615	16
Febrero	71.723,4143	71.723,4143	101.471.848	16
Marzo	57.779,4886	57.779,4886	80.204.228	16
Abril	66.684,1188	66.684,1188	90.830.505	16
Mayo	66.655,6636	66.655,6636	90.600.311	16
Junio	72.550,4245	72.550,4245	98.187.713	15
Julio	72.743,9082	72.743,9082	98.123.894	14
Agosto	73.690,5980	73.690,5980	97.456.184	14
Septiembre	68.318,5850	68.318,5850	88.493.746	14
Octubre	63.508,0057	63.508,0057	80.583.657	14
Noviembre	68.545,8878	68.545,8878	86.976.095	14
Diciembre	68.621,7932	68.621,7932	87.039.127	14



**CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)

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

Serie A1

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	115.607,8026	115.607,8026	5.803.396	1
Febrero	114.500,6580	114.500,6580	5.771.177	1
Marzo	110.739,0432	110.739,0432	5.984.116	1
Abril	110.104,4503	110.104,4503	6.274.522	1
Mayo	108.889,4278	108.889,4278	6.230.435	1
Junio	110.706,9485	110.706,9485	6.479.567	1
Julio	107.288,2475	107.288,2475	6.394.701	3
Agosto	96.067,6186	96.067,6186	6.221.819	4
Septiembre	100.071,9422	100.071,9422	6.017.326	4
Octubre	91.392,0685	91.392,0685	5.419.458	5
Noviembre	80.368,4481	80.368,4481	4.551.587	5
Diciembre	82.998,7653	82.998,7653	4.139.314	5

Serie P1

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	115.770,9300	115.770,9300	191.997.983	17
Febrero	114.696,3411	114.696,3411	186.324.091	16
Marzo	110.961,3041	110.961,3041	177.715.625	17
Abril	110.358,2649	110.358,2649	176.745.162	15
Mayo	109.172,9166	109.172,9166	174.586.926	14
Junio	111.028,1959	111.028,1959	179.546.360	15
Julio	107.631,5911	107.631,5911	174.053.629	15
Agosto	96.403,7306	96.403,7306	152.664.273	15
Septiembre	100.451,9449	100.451,9449	156.227.787	15
Octubre	91.766,4080	91.766,4080	139.831.175	15
Noviembre	80.721,6464	80.721,6464	120.669.013	15
Diciembre	83.388,3280	83.388,3280	122.629.541	15



CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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.

37. HECHOS POSTERIORES

Al 31 de diciembre de 2020 y a la fecha la Administradora no tienen conocimiento de algún hecho posterior que pueda afectar en forma significativa, los presentes Estados Financieros.



Estados complementarios



CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES Descripción	Monto invertido 31-12-2020			% invertido sobre activo del fondo
	Nacional	Extranjero	TOTAL	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	88.317.759	-	88.317.759	98,5481
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Carteras de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
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	88.317.759	-	88.317.759	98,5481



CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO		
Descripción	01-01-2020 31-12-2020	01-01-2019 31-12-2019
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	(4.396.877)	352.541
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	(7.921.138)	(3.809.752)
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	3.517.595	4.148.602
Enajenación de títulos de deuda	-	928
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	8.707
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	6.666	4.056
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(20.602.331)	(49.699.296)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	(20.602.331)	(49.699.296)
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	3.399.041	738.778
Valorización de acciones de sociedades anónimas	3.399.041	738.778
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	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
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	(646.630)	(1.093.028)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(600.297)	(1.048.960)
Remuneración del comité de vigilancia	(10.779)	(12.740)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(35.554)	(31.328)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(22.246.797)	(49.701.005)



CHILE FONDO DE INVERSION SMALL CAP
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS		
Descripción	01-01-2020 31-12-2020	01-01-2019 31-12-2019
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(25.645.838)	(50.439.783)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	(4.396.877)	352.541
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(20.602.331)	(49.699.296)
Gastos del ejercicio (menos)	(646.630)	(1.093.028)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	98.582.747	137.258.247
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	127.458.175	145.986.100
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	145.245.613	131.394.011
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	11.764.283	22.122.246
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(29.551.721)	(7.530.157)
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	(28.875.428)	(8.727.853)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(58.427.149)	(16.258.010)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	29.551.721	7.530.157
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	72.936.909	86.818.464

