

Estados Financieros

FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2021 y 2020

Informe del Auditor Independiente

Señores
Aportantes
Fondo de Inversión Banchile Chile Blend

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Banchile Chile Blend, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 los criterios contables descritos en Nota 2.1. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de 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 Fondo de Inversión Banchile Chile Blend al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los criterios contables descritos en Nota 2.1.

Otros asuntos, Estados Complementarios

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



Eduardo Rodríguez B.
EY Audit SpA

Santiago, 21 de marzo de 2022

Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE CHILE BLEND

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)**

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
ACTIVO			
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo y efectivo equivalente	21	47.743	333.866
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	32.955.324	56.563.405
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	-	153.570
Otros documentos y cuentas por cobrar	16	66	-
Otros activos	18	326	-
Total Activo Corriente		33.003.459	57.050.841
<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		33.003.459	57.050.841

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



**FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (continuación)
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)**

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
PASIVO			
<u>Pasivo Corriente</u>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	-	59
Remuneraciones sociedad administradora	31	33.374	57.699
Otros documentos y cuentas por pagar	16	69.330	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	18	3.100	-
Total Pasivo Corriente		105.804	57.758
<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		16.984.668	37.206.193
Otras Reservas		(37.365)	(37.365)
Resultados Acumulados		19.824.255	18.286.350
Resultado del ejercicio		(3.873.903)	1.537.905
Dividendos provisorios		-	-
Total Patrimonio Neto		32.897.655	56.993.083
Total Pasivo		33.003.459	57.050.841

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



**FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
ESTADOS FINANCIEROS**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	19	2.556.557	1.590.913
Ingresos por dividendos		1.031.875	832.811
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	7	(6.891.730)	(209.102)
Resultado en venta de instrumentos financieros		39.108	86.400
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		2.080	1.779
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		(3.262.110)	2.302.801
GASTOS			
Depreciaciones		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia		-	(5.154)
Comisión de administración	31	(595.007)	(739.480)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		(9.242)	(15.002)
Otros gastos de operación	33	(7.544)	(5.260)
Total gastos de operación		(611.793)	(764.896)
Utilidad/(pérdida) de la operación		(3.873.903)	1.537.905
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		(3.873.903)	1.537.905
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		(3.873.903)	1.537.905
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		(3.873.903)	1.537.905

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



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021

(Expresados en miles de pesos)

	31-12-2021									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	
Saldo inicio	37.206.193	-	-	-	(37.365)	(37.365)	18.286.350	1.537.905	-	56.993.083
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	37.206.193	-	-	-	(37.365)	(37.365)	18.286.350	1.537.905	-	56.993.083
Aportes	6.306.870	-	-	-	-	-	-	-	-	6.306.870
Repartos de patrimonio (*)	(26.528.395)	-	-	-	-	-	-	-	-	(26.528.395)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio: Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	(3.873.903)	-	(3.873.903)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	1.537.905	(1.537.905)	-	-
Total	16.984.668	-	-	-	(37.365)	(37.365)	19.824.255	(3.873.903)	-	32.897.655

(*) Ver nota 23

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



**FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO (continuación)
Por el año terminado 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				
M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	M(\$)	
Saldo inicio	61.797.981	-	-	-	(37.365)	(37.365)	16.695.421	1.590.929	-	80.046.966
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	61.797.981	-	-	-	(37.365)	(37.365)	16.695.421	1.590.929	-	80.046.966
Aportes	10.358.439	-	-	-	-	-	-	-	-	10.358.439
Repartos de patrimonio (*)	(34.950.227)	-	-	-	-	-	-	-	-	(34.950.227)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio: Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.537.905	-	1.537.905
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	1.590.929	(1.590.929)	-	-
Total	37.206.193	-	-	-	(37.365)	(37.365)	18.286.350	1.537.905	-	56.993.083

(*) Ver nota 23

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



**FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles pesos)**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(88.722.028)	(96.609.990)
Venta de activos financieros		108.178.247	121.426.753
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		2.080	134
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		1.031.875	832.811
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(619.332)	(771.371)
Otros gastos de operación pagados		(4.770)	(5.260)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		19.866.072	24.873.077
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de inversión pagados		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		-	-
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos		-	-
Pago de préstamos		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		6.306.870	10.358.439
Repartos de patrimonio	23	(26.459.065)	(34.950.227)
Repartos de dividendos		-	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(20.152.195)	(24.591.788)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(286.123)	281.289
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		333.866	52.577
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	21	47.743	333.866

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

Tipo de Fondo

El Fondo de Inversión Banchile Chile Blend en adelante “el Fondo”, Rut 7213-3, es un Fondo de inversión público rescatable, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. El Fondo está regido por la Ley 20.712 de 2014, por el reglamento de la Ley contenido en el Decreto Supremo de Hacienda de 2014, por Normas de la Comisión para el Mercado Financiero y por el Reglamento interno del Fondo.

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

Los aportantes no mantienen influencia ni control sobre el Fondo.

Objeto del fondo

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

Política de inversiones

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

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

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

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

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

Depósito reglamento interno

Con fecha 27 de julio de 2020, fue depositado el reglamento interno vigente en la Comisión para el Mercado Financiero.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Ejercicio actual

En este ejercicio no hay modificación es al Reglamento Interno.

Ejercicio anterior

Modificaciones al reglamento interno

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

Sección F – Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos

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

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

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

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

Sección G – Aporte, Rescate y Valorización de cuotas

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

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

Sección A – Características del Fondo

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

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

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

Sección B – Política de Inversión y Diversificación

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



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno (continuación)

Sección F – Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos

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

Sección G – Suscripción, Rescate y Valorización de Cuotas

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

Sección H – Normas de Gobierno Corporativo

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

Sección I – Otra información relevante

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

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

Plazo de duración del Fondo:

Indefinido.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por el directorio de la sociedad administradora el 21 de marzo de 2022.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

2.1 Bases de preparación

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

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

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

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

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

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

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.

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 un 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 anticipada de las modificaciones.

La aplicación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros del fondo.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

Normas Contables emitidas por el IASB (continuación)

NIIF 16 Arrendamientos. Extiende el plazo de un año de las concesiones de arrendos relacionadas con Covid-19.

En marzo de 2021 el IASB publicó modificaciones a la NIIF 16 que permiten extender hasta el 30 de junio de 2022 la contabilización de las concesiones o facilidades de arriendo por efecto de la pandemia declarada por el Covid-19. La enmienda original a la NIIF 16 se emitió en mayo de 2020 y aplicaba a las facilidades de los contratos de arriendo que reducen solo los pagos de arrendamientos que vencía hasta el 30 de junio de 2021.

La implementación de esta enmienda no ha tenido impacto para el fondo.

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 2021, 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.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

NIC 1 Presentación de Estados Financieros.

En enero de 2020, el IASB incorporo enmiendas para aclarar los criterios de clasificación de pasivos como corrientes o no-corrientes. Los cambios dicen relación con:

- Aclaran que la clasificación de pasivos como corrientes o no-corrientes se basa en los derechos que existan al final del período de presentación de reporte.
- Especifican que la clasificación no es afectada por expectativas acerca de si la entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo.
- Explica que los derechos existen si al final del período de presentación de reporte se cumplió con los acuerdos de pago.
- Introduce una definición de 'liquidación' 'settlement' para aclarar que la liquidación se refiere a la transferencia, a la contraparte, de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicio.

La fecha de aplicación de esta enmienda a la NIC 1, es para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, con efecto retroactivo, y aplicación anticipada permitida.

El fondo aplicará estos criterios en la clasificación de pasivos como corrientes o no-corrientes.

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, estos costos incluyen los que se relacionan directamente con el contrato y pueden ser costos incrementales de cumplimiento de ese contrato (por ejemplo, mano de obra directa y materiales), o una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de contratos (por ejemplo, la asignación del cargo por depreciación para un elemento de propiedad, planta y equipo utilizado para cumplir el contrato).

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



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

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

Normas Contables emitidas por el IASB (continuación)

NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Prácticas N°2. Revelaciones de Políticas Contables.

En febrero de 2021 el IASB ha publicado modificaciones a la NIC 1 para requerir a las empresas que revelen información material sobre políticas contables, lo anterior con el objeto de mejorar las revelaciones de sus políticas contables y proporcionar información útil a los inversores y otros usuarios de los estados financieros.

Para ayudar a las entidades a aplicar las modificaciones a la NIC 1, el Consejo también modificó la Declaración de Práctica N°2 para ilustrar cómo una entidad puede juzgar si la información sobre políticas contables es material para sus estados financieros.

Las enmiendas a la NIC 1 serán efectivas para los períodos de presentación de los estados financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Está permitida la aplicación temprana. Si una entidad aplica esas modificaciones a periodos anteriores, deberá revelar ese hecho.

La aplicación de esta enmienda no generará impactos en los Estados Financieros del fondo.

NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Definición de Estimación Contable.

En febrero de 2021, el IASB incorporó cambios en la definición de estimaciones contables contenida en la NIC 8, las modificaciones de la NIC tienen por objeto ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables.

Las enmiendas a la NIC 8 serán efectivas para los períodos de presentación de los estados financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Está permitida la aplicación temprana.

La aplicación de esta enmienda no generará impactos en los Estados Financieros del fondo.

NIC 12 Impuesto sobre la renta.

En mayo de 2021 el IASB publicó modificaciones a la NIC 12, para especificar cómo las empresas deben contabilizar los impuestos diferidos en transacciones tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento.

La NIC 12 Impuesto sobre la renta especifica cómo una empresa contabiliza el impuesto sobre la renta, incluido el impuesto diferido, que representa el impuesto a pagar o recuperar en el futuro. En determinadas circunstancias, las empresas están exentas de reconocer impuestos diferidos cuando reconocen activos o pasivos por primera vez. Anterior a la enmienda, existía cierta incertidumbre sobre si la exención se aplicaba a transacciones tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento, transacciones para las cuales las empresas reconocen tanto un activo como un pasivo.

Las modificaciones aclaran que la exención no se aplica y que las empresas están obligadas a reconocer impuestos diferidos sobre dichas transacciones. El objetivo de las modificaciones es reducir la diversidad en la presentación de informes de impuestos diferidos sobre arrendamientos y obligaciones por desmantelamiento.

Las modificaciones son efectivas para los períodos de presentación de los estados financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, y se permite la aplicación anticipada.

La implementación de esta enmienda no tendrá impacto material para el fondo.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

Período cubierto

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre 2021 y 2020.

Los Estados de Resultados Integrales por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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 2021 y 2020.

2.3 Conversión de Moneda Extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

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

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

b) Transacciones y Saldos

No existen transacciones en moneda extranjera.

c) Base de conversión

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

Los valores de las unidades de fomento son las siguientes:

Moneda	31-12-2021 \$	31-12-2020 \$
Unidades de Fomento	30.991,74	29.070,33



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Fondo ha clasificado todas sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

2.4.1.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.

2.4.1.2 Pasivos financieros

Los pasivos financieros que se tengan para negociar se valorarán de acuerdo con 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 con NIIF 9.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.4.2 Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos 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 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 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 y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados" en el período en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en estado de resultados integrales dentro de "Ingresos por dividendos" cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago. El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de "Intereses y reajustes" en base al tipo de interés efectivo.

2.4.3 Estimación del valor razonable

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valoración. El Fondo utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha del estado de situación financiera. Las técnicas de valoración empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes de mercado, que aprovechan al máximo los "inputs" (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los "inputs" de entidades específicas.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.4.4 Instrumentos Financieros a valor razonable

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

a) Instrumentos de deuda:

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

b) Acciones en sociedades anónimas abiertas:

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

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

2.5 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.6 Cuentas por cobrar y pagar por operaciones

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente. Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios. Estas cuentas por cobrar se recuperan al vencimiento los pagos del principal e intereses (SPPI).

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

El Fondo aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9.

Al 31 de diciembre de 2021, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.7 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.

2.8 Otros activos

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

2.9 Provisiones y Pasivos Contingentes

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

2.10 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).

2.11 Aportes y Rescates

Valor para conversión de aportes: Se considera el valor de la cuota correspondiente al mismo día de la recepción si éste se efectuare antes del cierre de operaciones del Fondo o al valor de la cuota del día siguiente al de la recepción, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre. El valor cuota será calculado de acuerdo a lo establecido en el inciso primero del artículo 10 del Decreto Supremo N° 129 de Hacienda de 2014.

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



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.11 Aportes y rescates, (continuación)

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

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

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

Medios para efectuar aportes y solicitar rescates:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.11 Aportes y rescates, (continuación)

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

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

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

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

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

Promesas: No Aplica.

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

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

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

Aportes y rescates en instrumentos, bienes y contratos

No aplica.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.12 Reconocimiento de ingresos

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

2.13 Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo al menos el 30% de los Beneficios Netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para esos efectos, se entenderá por beneficios netos percibidos, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas durante el respectivo ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período. Este dividendo que será obligatorio, se repartirá dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados. El reparto de beneficios será informado a los partícipes y al público en general mediante la publicación de un aviso destacado en la página Web de la sociedad administradora.

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

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

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

Los beneficios devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los partícipes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la unidad de fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengarán intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período. El Fondo distribuirá anualmente como dividendo al menos el 30% de los Beneficios Netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para esos efectos, se entenderá por beneficios netos percibidos, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas durante el respectivo ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período. Este dividendo que será obligatorio, se repartirá dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados. El reparto de beneficios será informado a los partícipes y al público en general mediante la publicación de un aviso destacado en la página Web de la sociedad administradora.

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



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.13 Dividendos por pagar (continuación)

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

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

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

2.14 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.

2.15 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.

2.16 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 periodo al 31 de diciembre de 2021, no han ocurrido otros cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros, respecto al año anterior.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, el que se encuentra disponible en las oficinas de la Administradora ubicadas en Enrique Foster Sur N° 20 piso 10, Las Condes y en nuestro sitio Web www.banchileinversiones.cl

Objeto del fondo

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

Política de inversiones

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

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

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

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

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

Duración y nivel de riesgo esperado por los inversionistas

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

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

- a) Riesgo de crédito: deriva de las expectativas que asigna el mercado al no pago por parte del emisor de las obligaciones comprometidas en el instrumento financiero.
- b) Riesgo tasa: se refiere al efecto que producen los cambios en la tasa de interés en la valoración de los instrumentos de deuda.
- c) Riesgo inflación: es el riesgo que tienen el valor de los activos financieros asociados a cambios en las condiciones de inflación.
- d) Riesgo país: es el riesgo asociado 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.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE CHILE BLEND NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

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

f) Riesgo de mercado: riesgo asociado a la sensibilidad del valor de la cartera de instrumentos frente a cambios en las condiciones generales de los mercados financieros.

g) Riesgo tipo de cambio: es el riesgo que enfrenta la parte de la cartera invertida en instrumentos denominados en alguna moneda diferente a la moneda de contabilización del Fondo.

h) Riesgo contratos derivados: Se refiere a los efectos asociados al apalancamiento que conllevan las inversiones en contratos derivados, tales como opciones, futuros, swaps, warrants y forwards. Estas inversiones presentan una alta sensibilidad a las variaciones de precio del activo subyacente.

Clasificación de riesgo requerida para los instrumentos de deuda

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

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

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

Monedas

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

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

Características y diversificación de las inversiones

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



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

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Adicionalmente el Fondo deberá cumplir con las siguientes limitaciones:

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

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



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

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Tratamiento de los excesos de inversión

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

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

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

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

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

Distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores

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



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Operaciones que realizará el Fondo

Contratos de derivados

La administradora por cuenta del Fondo, y con el objetivo de tener cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones y también como inversión, podrá celebrar en mercados bursátiles operaciones (compra, venta y lanzamientos) que involucren contratos de opciones y contratos de futuros. Además, la Administradora por cuenta del Fondo podrá celebrar operaciones fuera de los mercados bursátiles (compra y venta) que involucren contratos de swaps, opciones, warrants y forwards. Estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera

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

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

Límites generales:

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

Venta corta y préstamo de valores:

a sociedad administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de venta corta y préstamo instrumentos sobre los cuales está autorizado a invertir el Fondo con la finalidad de cobertura y como inversión, actuando tanto en calidad de prestamista o de prestatario, tanto en el mercado nacional como en los mercados extranjeros indicados en la letra B.2.3 del reglamento interno. Estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera. La política del Fondo al respecto será la siguiente:

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

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

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



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Operaciones con retroventa o retrocompra

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

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

Títulos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.

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

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

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

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

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

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

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

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

Otro tipo de operaciones

El Fondo no contempla realizar otro tipo de operaciones.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS

5.1.1 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 aportantes y clientes, resolución de conflictos de interés y el manejo de información confidencial y de interés para el mercado.

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

5.1.2 Política De Inversiones De Las Carteras

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

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

5.1.3. Valorización y Precios de los Instrumentos

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

5.1.4. Política De Custodia De Valores

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



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

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

5.2.1 Características del Fondo

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

5.2.2. Misión del Fondo

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

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

5.2.3 Riesgos Mantenedos en este tipo de Fondo

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

a) Riesgo de Crédito: Es el riesgo de que el Fondo incurra en una pérdida debido a que sus contrapartes no cumplieron con sus obligaciones contractuales. Para la administración de este riesgo la Administradora define límites de exposición máximas para cada emisor y contraparte.

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

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

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

c) Riesgo de Liquidez

El Riesgo de Liquidez corresponde a las potenciales pérdidas que el Fondo pueda enfrentar en caso de una estrechez de liquidez en los mercados financieros. Esta estrechez puede ocurrir ya sea por una disminución de fondos disponibles que impactan negativamente la capacidad de fondeo o por una disminución de los montos transados de los instrumentos que el fondo posee en sus activos (bonos, depósitos bancarios, etc.) o de los instrumentos derivados. Para la administración de este riesgo la Administradora controla, la política de liquidez de cada fondo establecida en el reglamento interno para asegurar que cumpla al menos con la liquidez mínima.

d) Otros Riesgos

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



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.3 Gestión de riesgo de capital

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

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

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del fondo para tener la capacidad de pagar a los aportantes 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 aportantes 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.



FONDO DE INVERSIÓN BANCHILE CHILE BLEND NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenido

El fondo mantiene las siguientes clasificaciones al cierre del periodo.

Clasificación de Riesgo de Fondo

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

Riesgo de Mercado y análisis de sensibilidad

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

Al 31 de diciembre de 2021, la cartera de inversiones del fondo estaba compuesta por los siguientes emisores:

10 Principales Emisores y efectivo	% Cartera
Tesorería General de la República	12,42%
Itaú Corpbanca	7,82%
Banco Security	6,76%
Banco Consorcio	4,70%
Banco Internacional	4,70%
Parque Arauco S.A.	4,35%
SMU S.A.	4,19%
Banco de Crédito e Inversiones	4,17%
Caja de Compensación de Asignación Familiar de Los Andes	4,14%
Watt'S S.A.	4,10%

Distribución por Instrumento y efectivo	% Cartera
Bonos de Empresas	34,78%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	33,10%
Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas	19,56%
Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en U.F.	12,42%
Efectivo Disponible	0,14%

Distribución por Moneda	% Cartera
CLF	73,21%
CLP	26,79%



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

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidoas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 la cartera de inversiones del fondo estaba compuesta por los siguientes emisores:

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

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

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

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

El 73,21% del fondo posee inversiones expresadas en UF, por lo que se encuentra expuesto al riesgo de inflación, por lo tanto, frente a cambios de un 1% en el valor de la UF el fondo se verá afectado un 0,73%. Adicionalmente el porfolio posee una duración promedio de 2,75 años, por lo que ante variaciones en la tasa de interés de 10 puntos base, el valor cuota del fondo se vería afectado en un 0,27%.

El 19,56 % 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 0,20%.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidas (continuación)

Riesgo de Crédito

Al 31 de diciembre de 2021, la cartera de instrumentos de deuda se encuentra distribuida de la siguiente manera:

Rating	% Cartera
Centrales y Tesorería	15,46%
AAA	10,52%
AA	24,73%
AA-	30,77%
A+	13,29%
A	5,22%

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de instrumentos de deuda se encuentra distribuida de la siguiente manera:

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

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

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



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidoas (continuación)

Riesgo de Liquidez

El fondo mantiene un 23,05 % 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 31 de diciembre de 2021, la composición de los vencimientos de los activos y pasivos son los siguientes:

Activos

	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	47.743	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	-	-	-	-	937.036	25.561.844	6.456.444
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	392	-	-	-	-	-	-
Totales	48.135	-	-	-	937.036	25.561.844	6.456.444

Pasivos

	1 a 10 días M(\$)	11 a 30 días M(\$)	31 a 90 días M(\$)	91 a 180 días M(\$)	181 a 360 días M(\$)	Mayor a 360 días M(\$)	Sin plazo M(\$)
Instrumentos Financieros	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	105.804	-	-	-	-	-	-
Totales	105.804	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2020 la composición de los vencimientos de los activos y pasivos son los siguientes:

Activos

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

Pasivos

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



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenidas (continuación)

Pandemia

En el contexto de la pandemia Covid-19 declarada en marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud (“OMS”), en el presente ejercicio, el Gobierno de Chile decidió con fecha 25 de junio de 2021 prorrogar el Estado de Excepción Constitucional, permitiendo con ello mantener una serie de medidas sanitarias, incluyendo restricciones de movilidad y cuarentenas en el territorio nacional. Con posterioridad, el 30 de septiembre de 2021 la autoridad puso fin al Estado de Excepción Constitucional, lo que ha permitido una gradual apertura de la actividad al posibilitar mayores niveles de movilidad y de aforos. Adicionalmente, se ha continuado con el avance del plan de vacunación masiva con la finalidad de mitigar y controlar la propagación de la pandemia. A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, más de un 89% de la población ha completado su esquema de vacunación, iniciándose también a contar del mes de agosto de 2021 el proceso de inoculación de una primera dosis de refuerzo y en enero de 2022 de una segunda dosis de refuerzo.

Por su parte, el Gobierno y el Banco Central de Chile han implementado un conjunto de medidas fiscales y financieras destinadas a mitigar el impacto del COVID-19 en la economía y a garantizar el correcto funcionamiento del sistema financiero. Adicionalmente, en el Congreso Nacional se aprobaron tres reformas a la Constitución Política de la República que permitieron realizar retiros de hasta 10% de los recursos disponibles en las cuentas de capitalización individual, situación que ha traído presiones sobre precios de bienes y servicios, alzas en las tasas de interés de largo plazo, aumento de los niveles de liquidez de las personas naturales y jurídicas, y disminución de los niveles de morosidad de la industria bancaria.

El Fondo por la naturaleza de su ámbito de negocio ha mantenido en funcionamiento sus operaciones. En este contexto, el fondo ha promovido y continúa implementando diversas medidas con el objeto de: (i) salvaguardar la salud de nuestros clientes y colaboradores; (ii) asegurar la continuidad operativa de nuestros servicios y mitigar potenciales riesgos operacionales; y, (iii) fortalecer nuestros canales de atención remotos y la implementación de trabajo remoto para un gran número de nuestros trabajadores.

Como consecuencia de esta pandemia, se han generado caídas en los mercados financieros, contracción económica, presiones inflacionarias, aumento del desempleo, y restricciones a la movilidad y aforos. Si bien estos efectos han sido significativos, no es posible determinar el impacto futuro, ya que dependerá de la duración y profundidad de los efectos generados por la pandemia, como así también de variables estructurales, como el crecimiento tendencial de la economía y los niveles de empleo e inversión.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.5 Estimación del Valor Razonable

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

Los precios de los instrumentos de capitalización nacional son valorizados al precio de cierre de la Bolsa de Comercio de Santiago, los precios de instrumentos extranjeros son proveídos por un ente externo.

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021, la composición por niveles de los instrumentos a valor razonable es la siguiente:

Instrumentos	Tipo de Instrumento	Nivel 1 M(\$)	Nivel 2 M(\$)	Nivel 3 M(\$)	Total M(\$)
Instrumentos de Deuda <365	Bonos de Empresas	-	937.036	-	937.036
Total Instrumentos de Deuda <365		-	937.036	-	937.036
Instrumentos de Deuda >365	Bono de la Tesorería General de la República De Chile, En U.F.	-	4.097.696	-	4.097.696
	Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	10.922.379	-	10.922.379
	Bonos de Empresas	-	10.541.769	-	10.541.769
Total Instrumentos de Deuda >365		-	25.561.844	-	25.561.844
Renta Variable Nacional	Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas	6.456.444	-	-	6.456.444
Total Renta Variable Nacional		6.456.444	-	-	6.456.444
Total		6.456.444	26.498.880	-	32.955.324



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

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

5.5 Estimación del Valor Razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020, la composición por niveles de los instrumentos a valor razonable es la siguiente:

Instrumentos	Tipo de Instrumento	Nivel 1 M(\$)	Nivel 2 M(\$)	Nivel 3 M(\$)	Total M(\$)
Instrumentos de Deuda >365	Bono de la Tesorería General de la República de Chile, en U.F.	-	1.327.394	-	1.327.394
	Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	16.822.302	-	16.822.302
	Bonos de Empresas	-	27.445.557	-	27.445.557
Total Instrumentos de Deuda >365		-	45.595.253	-	45.595.253
Renta Variable Nacional	Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas	10.955.599	-	-	10.955.599
Total Renta Variable Nacional		10.955.599	-	-	10.955.599
Instrumentos de Renta Variable	Derechos Preferentes Suscripción de Acciones Nacionales	12.553	-	-	12.553
Total Instrumentos de Renta Variable		12.553	-	-	12.553
Total		10.968.152	45.595.253	-	56.563.405

6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

6.1 Estimaciones contables críticas

a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo de Inversión no mantiene instrumentos financieros derivados que no son cotizados en mercados activos.

b) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene inversiones que no son cotizadas en mercados activos.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen juicios importantes al aplicar las políticas contables que revelar.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos

Títulos de Renta Variable	31-12-2021	31-12-2020
	M(\$)	M(\$)
Acciones de sociedades anónimas abiertas (RVN)	6.456.444	10.955.599
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	12.553
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deuda		
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	10.922.379	16.822.302
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	11.478.805	27.445.557
Títulos de deuda de securitización	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	4.097.696	1.327.394
Otros títulos de deuda	-	-
Inversiones Inmobiliarias		
Proyectos inmobiliarios	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	32.955.324	56.563.405

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)	01-01-2021	01-01-2020
	31-12-2021	31-12-2020
	M(\$)	M(\$)
Resultados realizados	(3.295.703)	(1.699.813)
Resultados no realizados	(3.596.027)	1.490.711
Total ganancias / (pérdidas)	(6.891.730)	(209.102)
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	(6.891.730)	(209.102)



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

c) Composición de la cartera

	31-12-2021			
	Nacional M(\$)	Extranjero M(\$)	Total M(\$)	% del total de activos
Títulos de renta variable				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	6.456.444	-	6.456.444	19,5629
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	6.456.444	-	6.456.444	19,5629
Títulos de deuda				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	10.922.379	-	10.922.379	33,0946
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	11.478.805	-	11.478.805	34,7806
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Cartera de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	4.097.696	-	4.097.696	12,4160
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	26.498.880	-	26.498.880	80,2912
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	32.955.324	-	32.955.324	99,8541

(*) Ver composición porcentual en nota 5.4.



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

c) Composición de la cartera (continuación)

	31-12-2020			
	Nacional M(\$)	Extranjero M(\$)	Total M(\$)	% del total de activos
Títulos de renta variable				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	10.955.599	-	10.955.599	19,2032
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	12.553	-	12.553	0,0220
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Subtotal	10.968.152	-	10.968.152	19,2252
Títulos de deuda				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	16.822.302	-	16.822.302	29,4865
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	27.445.557	-	27.445.557	48,1072
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Cartera de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	1.327.394	-	1.327.394	2,3267
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	45.595.253	-	45.595.253	79,9204
Inversiones no registradas	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Total	56.563.405	-	56.563.405	99,1456



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

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

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

Títulos de Renta Variable	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Saldo de Inicio al 1 de enero	10.968.152	15.809.147
Fluctuaciones	-	-
Diferencias de Cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable)	(1.884.120)	(2.043.626)
Adiciones	12.242.193	18.078.010
Ventas	(14.869.781)	(20.875.379)
Otros Movimientos	-	-
Saldo Final	6.456.444	10.968.152

Títulos de deuda	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Saldo de Inicio al 1 de enero	45.595.253	64.096.923
Intereses y Reajustes de instrumentos de deuda	2.556.557	1.590.913
Diferencias de Cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable)	(5.007.610)	1.834.524
Adiciones	76.470.534	78.516.954
Ventas	(54.453.562)	(89.181.060)
Vencimientos	(38.662.292)	(11.263.001)
Otros Movimientos	-	-
Saldo Final	26.498.880	45.595.253

Total	32.955.324	56.563.405
--------------	-------------------	-------------------

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo de Inversión no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo de Inversión no posee propiedades de inversión



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Ventas operaciones	-	153.570
Total	-	153.570

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

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Comisiones por operaciones	-	59
Total	-	59

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

13. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTOS EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo de Inversión no posee pasivos financieros a valor razonable.

14. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo de Inversión no posee préstamos bancarios.

15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo de Inversión no posee otros pasivos financieros.



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

16. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR

a) Otros documentos y cuentas por cobrar.

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Retención 4%	66	-
Total	66	-

b) Otros documentos y cuentas por pagar.

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Rescates por pagar	69.330	-
Total	69.330	-

17. INGRESOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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:

	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Gastos anticipados	326	-
Total	326	-

b) Otros pasivos

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Provisión Auditoria	3.100	-
Total	3.100	-



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

19. INTERESES Y REAJUSTES

La composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
A valor razonable con efecto en resultados	2.556.557	1.590.913
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	2.556.557	1.590.913

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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:

	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Efectivo en bancos	47.743	333.866
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
Total	47.743	333.866

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

Conciliación del efectivo y Efectivo Equivalente	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 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	47.743	333.866
Saldo Efectivo y Efectivo Equivalente- Estado de Flujo de Efectivo	47.743	333.866



FONDO DE INVERSION BANCHILE CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

22. CUOTAS EMITIDAS

Al 31 de diciembre de 2021, las cuotas emitidas del Fondo son:

Fondo / Serie	Cuotas en Circulación	Valor Cuota \$
Serie A	2.372.161	13.868,2238
Serie BCH	-	1.000,0000
	2.372.161	

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie A

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2021	-	-	2.372.161	2.372.161

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

Serie A

	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de Inicio	-	-	3.847.368	3.847.368
Emisiones del período	-	-	412.766	412.766
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(1.887.973)	(1.887.973)
Saldos al cierre	-	-	2.372.161	2.372.161

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie BCH

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-21-2021	-	-	-	-

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

Serie BCH

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



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

22. CUOTAS EMITIDAS (continuación)

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

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

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie A

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

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

Serie A

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

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie BCH

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

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

Serie BCH

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



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

23. REPARTO DE PATRIMONIO (RESCATE)

a) Durante el ejercicio 2021 se han efectuado los siguientes rescates de cuotas:

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
04-01-2021	14.867,9321	32.709
12-01-2021	15.019,0886	52.567
16-03-2021	15.414,4528	53.951
22-03-2021	15.326,9863	122.616
23-03-2021	15.322,4472	15.322
05-04-2021	15.243,6979	106.706
28-04-2021	14.826,8883	518.941
30-04-2021	14.717,8663	29.436
03-05-2021	14.779,5950	147.796
06-05-2021	14.899,9153	521.497
12-05-2021	14.846,3019	579.006
14-05-2021	14.818,6019	19.264
17-05-2021	14.534,5651	34.011
19-05-2021	14.433,7607	936.751
20-05-2021	14.447,8154	18.782
25-05-2021	14.332,6158	325.350
26-05-2021	14.346,5441	466.263
28-05-2021	14.492,6126	217.389
01-06-2021	14.600,4685	167.905
02-06-2021	14.619,2065	109.644
03-06-2021	14.480,5711	434.417
04-06-2021	14.405,2038	518.587
07-06-2021	14.335,5343	186.362
08-06-2021	14.350,3371	235.346
09-06-2021	14.382,7029	388.347
10-06-2021	14.407,8433	897.609
11-06-2021	14.472,7528	955.202
14-06-2021	14.508,8350	422.207
15-06-2021	14.473,2378	467.486
18-06-2021	14.419,2500	87.957
22-06-2021	14.415,8410	944.238
23-06-2021	14.388,0114	76.256
29-06-2021	14.216,8936	298.555
30-06-2021	14.154,3210	89.172
01-07-2021	14.136,1751	24.031
02-07-2021	14.050,5774	46.367
08-07-2021	13.951,4281	136.724
09-07-2021	13.994,4747	139.945
12-07-2021	13.983,4050	363.569



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

23. REPARTO DE PATRIMONIO (RESCATE) (continuación)

a) Durante el ejercicio 2021 se han efectuado los siguientes rescates de cuotas (continuación)

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
14-07-2021	13.980,7898	153.789
15-07-2021	14.013,8502	957.870
19-07-2021	14.144,5060	240.457
21-07-2021	14.171,2469	1.048.672
22-07-2021	14.167,4428	155.842
27-07-2021	14.035,9766	982.518
28-07-2021	13.974,8615	263.510
30-07-2021	14.066,1943	63.298
04-08-2021	14.045,1873	77.249
05-08-2021	14.053,6103	154.590
06-08-2021	14.094,6405	155.041
11-08-2021	14.132,1950	52.289
16-08-2021	14.219,5516	227.513
20-08-2021	14.230,2741	84.000
26-08-2021	14.312,2773	140.260
31-08-2021	14.359,5973	86.158
01-09-2021	14.295,0924	357.377
02-09-2021	14.173,2736	127.559
03-09-2021	14.164,7896	155.813
06-09-2021	14.141,2865	77.777
07-09-2021	14.054,3682	140.544
09-09-2021	13.877,6628	277.553
10-09-2021	13.873,1549	119.309
14-09-2021	13.955,9615	139.560
15-09-2021	14.011,4470	350.286
16-09-2021	13.987,1741	419.615
20-09-2021	13.948,3432	285.941
23-09-2021	14.000,3679	161.004
27-09-2021	13.897,8975	97.285
28-09-2021	13.859,2288	37.420
01-10-2021	13.820,3041	11.056
04-10-2021	13.703,5022	36.999
05-10-2021	13.644,2752	136.443
06-10-2021	13.504,6856	98.584
07-10-2021	13.438,2387	134.382
08-10-2021	13.334,2005	93.339
12-10-2021	13.239,4293	595.774
13-10-2021	13.138,6789	78.832
15-10-2021	13.167,4302	349.069



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

23. REPARTO DE PATRIMONIO (RESCATE) (continuación)

a) Durante el ejercicio 2021 se han efectuado los siguientes rescates de cuotas (continuación)

Fecha de Disminución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido M(\$)
18-10-2021	13.150,5561	105.204
19-10-2021	13.172,9875	131.730
20-10-2021	13.198,8992	2.240.672
22-10-2021	13.213,8912	67.391
26-10-2021	13.446,3152	53.785
27-10-2021	13.405,0814	174.266
02-11-2021	13.481,0761	377.470
03-11-2021	13.541,8557	54.167
04-11-2021	13.616,0458	245.089
08-11-2021	13.598,1110	394.345
09-11-2021	13.625,7753	95.380
10-11-2021	13.732,2290	164.787
11-11-2021	13.755,4292	96.288
12-11-2021	13.756,7945	474.609
16-11-2021	13.596,8323	110.134
17-11-2021	13.562,6736	27.125
23-11-2021	13.939,7714	108.033
26-11-2021	13.886,3689	249.955
30-11-2021	13.796,4643	234.540
01-12-2021	13.779,1078	96.454
02-12-2021	13.795,9561	68.980
03-12-2021	13.835,9386	110.688
06-12-2021	13.869,9390	45.771
10-12-2021	13.873,3591	58.268
13-12-2021	13.834,0790	166.009
15-12-2021	13.719,3950	109.756
16-12-2021	13.732,9329	67.292
27-12-2021	13.858,8115	18.017
30-12-2021	13.866,0549	69.330
Total		26.528.395



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

23. REPARTO DE PATRIMONIO (RESCATE) (continuación)

b) Durante el ejercicio 2020 se han efectuado los siguientes rescates de cuotas:

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



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

23. REPARTO DE PATRIMONIO (RESCATE) (continuación)

b) Durante el ejercicio 2020 se han efectuado los siguientes rescates de cuotas (continuación)

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



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

24. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el ejercicio 2021, no hubo reparto de beneficios.

Durante el ejercicio 2020, no hubo reparto de beneficios.

25. RENTABILIDAD DEL FONDO

Al 31 de diciembre 2021, la rentabilidad del fondo es la siguiente:

Serie A

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	(6,3813)	(6,3813)	(3,1694)
Real	(12,1855)	(12,1855)	(11,5484)

Serie BCH

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

La serie BCH no ha comenzado sus operaciones

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

Serie A

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

Serie BCH

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

La serie BCH no ha comenzado sus operaciones

26. VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota.



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

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

Emisores Nacionales al 31 de diciembre de 2021:

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	Monto total invertido	% total inversión del emisor	Fondo de Inversión Chile Blend	% inversión del emisor	FM Banchile Acciones	% inversión del emisor	FI Chile Fondo de Inversión Small Cap	% inversión del emisor
AEGENER S.A.	AESANDES	3.002.028	0,2712	398.460	0,0360		-		-
AGUAS ANDINAS S.A.	AGUAS-A	2.526.483	0,2688	281.959	0,0300		-		-
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	BCI	10.785.210	0,3256	596.165	0,0180	922.523	0,0279		-
BESALCO S.A.	BESALCO	8.295.866	5,9873	200.909	0,1450	552.151	0,3985	6.338.318	4,5745
BLUMAR S.A.	BLUMAR	6.374.941	2,4550	7.790	0,0030	109.441	0,0421	5.852.107	2,2537
BANCO SANTANDER-CHILE	BSANTANDER	12.992.940	0,2010	258.613	0,0040	980.247	0,0152		-
CAMANCHACA S.A.	CAMANCHACA	6.327.059	4,1886	107.248	0,0710	320.014	0,2119	5.434.582	3,5978
CENCOSUD S.A.	CENCOSUD	14.032.277	0,3417	328.522	0,0080	1.328.506	0,0324		-
BANCO DE CHILE	CHILE	19.032.379	0,2938	259.130	0,0040	747.083	0,0115		-
EMPRESAS CMPC S.A.	CMPC	10.793.770	0,4335	24.900	0,0010	1.126.446	0,0452		-
E.C.L.S.A.	ECL	1.215.018	0,2315	94.477	0,0180		-		-
ENELAMERICAS S.A.	ENELAM	9.582.612	0,1243	77.096	0,0010		-		-
EMPRESAS HITES S.A.	HITES	4.266.662	1,1785	5.401	0,0080		-	3.471.019	
INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS S.A.	IAM	4.150.311	1,0793	596.035	0,1550	1.030.591	0,2680		-
INSTITUTO DE DIAGNOSTICO S.A.	INDISA	5.803.827	2,5616	178.994	0,0790		-	5.411.230	2,3883
INVERCAP	INVERCAP	722.436	0,2046	444.914	0,1260	134.244	0,0380		-
ITAUCORP BANCA	ITAUCORP	5.219.996	0,6150	220.671	0,0260	794.835	0,0936		-
MULTIEXPORT FOODS S.A.	MULTIX	4.543.929	1,2756	35.623	0,0100		-	4.423.229	1,2417
NORTEGRAN	NORTEGRAN	3.130.084	0,6377	166.888	0,0340	888.276	0,1810		-
QUINENCO S.A.	QUINENCO	1.947.337	0,0672	231.888	0,0080	654.647	0,0226		-
GRUPO SECURITY S.A.	SECURITY	5.469.878	1,2386	525.524	0,1190	656.783	0,1487	2.707.517	0,6131
SONDA S.A.	SONDA	7.766.059	3,5624	483.960	0,2220	819.819	0,3761	4.048.128	1,8569
SOQUIMICH COMERCIAL S.A.	SOQUICOM	1.888.137	3,0765	11.047	0,0180		-	1.877.090	3,0585
SOC QUIMICA MINERA DE CHILE S.A.	SQM-B	27.816.085	0,2735	305.162	0,0030	2.466.087	0,0242		-
CIA. SUDAMERICANA DE VAPORES	VAPORES	11.616.614	0,4344	615.068	0,0230	1.307.608	0,0489		-
Totales		189.301.938		6.456.444		14.839.301		39.563.220	

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



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

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

Emisores Nacionales al 31 de diciembre de 2021: (continuación)

Nombre Emisor	Nemo técnico del instrumento	FM Renta Variable Nacional	% inversión del emisor	FM Selección acciones Chilenas	% inversión del emisor	FM Mid Cap	% inversión del emisor	FI Latam Equity	% inversión del emisor
AEGENER S.A.	AESANDES	2.395.161	0,216	208.407	0,019	-	-	-	-
AGUAS ANDINAS S.A.	AGUAS-A	2.244.524	0,239	-	-	-	-	-	-
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	BCI	7.392.181	0,223	1.874.341	0,057	-	-	-	-
BESALCO S.A.	BESALCO	652	0,000	856.875	0,618	346.961	0,250	-	-
BLUMAR S.A.	BLUMAR	-	-	342.924	0,132	62.679	0,024	-	-
BANCO SANTANDER-CHILE	BSANTANDER	11.285.555	0,175	468.525	0,007	-	-	-	-
CAMANCHACA S.A.	CAMANCHACA	-	-	210.748	0,140	254.467	0,168	-	-
CENCOSUD S.A.	CENCOSUD	10.164.970	0,248	2.210.279	0,054	-	-	-	-
BANCO DE CHILE	CHILE	15.316.221	0,236	1.085.706	0,017	-	-	1.624.239	0,0251
EMPRESAS CMPC S.A.	CMPC	7.912.869	0,318	1.286.875	0,052	-	-	442.680	0,0178
E.C.L.S.A.	ECL	1.120.541	0,213	-	-	-	-	-	-
ENEL AMERICAS S.A.	ENELAM	9.505.516	0,123	-	-	-	-	-	-
EMPRESAS HITES S.A.	HITES	-	-	602.181	0,892	188.061	0,279	-	-
INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS S.A.	IAM	1.193.559	0,310	1.330.126	0,346	-	-	-	-
INSTITUTO DE DIAGNOSTICO S.A.	INDISA	-	-	-	-	213.603	0,094	-	-
INVERCAP	INVERCAP	-	-	81.170	0,023	62.108	0,018	-	-
ITAUCORP BANCA	ITAUCORP	2.614.901	0,308	1.317.304	0,155	272.285	0,032	-	-
MULTIEXPORT FOODS S.A.	MULTIX	-	-	-	-	85.077	0,024	-	-
NORTEGRAN	NORTEGRAN	-	-	1.733.134	0,353	341.786	0,070	-	-
QUINENCO S.A.	QUINENCO	-	-	1.060.802	0,037	-	-	-	-
GRUPO SECURITY S.A.	SECURITY	697.245	0,158	646.582	0,146	236.227	0,053	-	-
SONDA S.A.	SONDA	715.041	0,328	1.450.349	0,665	248.762	0,114	-	-
SOQUIMICH COMERCIAL S.A.	SOQUICOM	-	-	-	-	-	-	-	-
SOC QUIMICA MINERA DE CHILE S.A.	SQM-B	20.902.422	0,205	3.688.824	0,036	-	-	453.590	0,0045
CIA. SUDAMERICANA DE VAPORES	VAPORES	5.927.412	0,222	3.231.358	0,121	535.168	0,020	-	-
To tales		99.388.770		23.686.510		2.847.184		2.520.509	

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



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

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

Emisores Nacionales al 31 de diciembre de 2020:

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

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



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

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

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

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

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



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

28. EXCESOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene inversiones excedidas según los límites establecidos en la ley N° 20.712.

29. GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee gravámenes ni prohibiciones.

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

Al 31 de diciembre del 2021, la custodia de valores es la siguiente:

CUSTODIA DE VALORES						
	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)	32.955.324	100,0000	99,8542	-	-	-
Empresas de depósito de valores - Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en custodia	32.955.324	100,0000	99,8542	-	-	-

Al 31 de diciembre del 2020, la custodia de valores es la siguiente:

CUSTODIA DE VALORES						
	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)	56.563.405	100,0000	99,1456	-	-	-
Empresas de depósito de valores - Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en custodia	56.563.405	100,0000	99,1456	-	-	-



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. PARTES RELACIONADAS

Remuneración por administración

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

Remuneración:

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

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

Remuneración Fija

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

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

Remuneración Variable:

Adicionalmente a la remuneración fija, la Administradora cobrará para la serie A una remuneración variable equivalente al 23,8% (IVA Incluido) de la rentabilidad anual acumulada por la serie A del Fondo por sobre la rentabilidad nominal anual acumulada del índice RIAMBGU5 sobre el Patrimonio de la serie A del Fondo.

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

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

Para estos efectos se entenderá que:

Remuneración Variable Acumulada (IVA Incluido) = 23,8% * (X-Y) * Patrimonio Serie A del Fondo

Donde:

X: Es la rentabilidad nominal del valor cuota de la serie A, acumulada a la fecha de cálculo, de acuerdo al resultado del cociente de (i) la suma del valor cuota de la serie A del día del cálculo, antes de devengar la Remuneración Variable Acumulada de ese día y después de devengar la Remuneración Fija establecida en la sección F.2.1.1 precedente, más los dividendos distribuidos para la serie A en el "Período", dividido por (ii) el valor cuota de la serie A del "día base del período".



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

Remuneración por administración (continuación)

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

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

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

La Remuneración Variable se calculará y provisionará diariamente, debiendo pagarse anualmente con cargo al Patrimonio de la serie A del Fondo dentro de los primeros cinco días hábiles del año siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible. La provisión de la Remuneración Variable estará sujeta a la condición de que al día de cálculo respectivo esta sea positiva y que la rentabilidad nominal anual acumulada de la Serie A sea mayor a cero. En caso que la provisión de la Remuneración Variable resultara en una rentabilidad nominal anual acumulada de la Serie A negativa, se provisionará como Remuneración Variable aquella que permita entregar una rentabilidad nominal anual acumulada de la Serie A mayor o igual a cero.

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

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

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

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

Remuneración por administración

	Estado de resultados integrales		Estado de situación financiera	
	Remuneración devengada		Remuneración por pagar	
	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)	31-12-2021 M(\$)	31-12-2020 M(\$)
Remuneración fija	595.007	739.480	33.374	57.699
Total	595.007	739.480	33.374	57.699



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

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

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

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

Al 31 de diciembre de 2021:

Serie A	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)	Monto en cuotas al cierre del ejercicio %
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1,0228	39.352	-	(39.352)	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-
Total	1,0228	39.352	-	(39.352)	-	-	-

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



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

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2020:

Serie A	%	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M(\$)	Monto en cuotas al cierre del ejercicio %
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	39.352	-	39.352	582.942	1,0228
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	39.352	-	39.352	582.942	1,0228

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

c) Transacciones con personas relacionadas

c1) Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020, el Fondo de inversión no ha efectuado las siguientes transacciones de intermediación a través de Banchile Corredores de Bolsa S.A.

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

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio de 2021, el Fondo de Inversión ha efectuado las siguientes transacciones con otros Fondos Administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
11/01/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.532.688	584
11/01/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.666.691	-
11/01/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	499.790	-
20/01/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.647.454	7.826
20/01/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.517.631	-
20/01/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.602.370	-
20/01/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.634.329	-
21/01/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	933.744	1.313
21/01/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	779.536	2.331
21/01/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	2.004.732	25.935
21/01/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.599.593	-
27/01/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	465.080	1.268
16/02/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	499.998	-
18/02/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	999.997	-
19/02/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	999.990	-
22/02/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	999.997	-
23/02/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	999.997	-
24/02/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	999.997	-
25/02/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.999.993	-
26/02/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.695.045	-
01/03/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.568.481	(738)
01/03/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.619.090	-
02/03/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.999.993	-
04/03/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.999.987	-
08/03/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	499.998	-
11/03/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.499.995	-
12/03/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	2.499.975	-
15/03/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	2.999.990	-
16/03/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	835.986	(367)
16/03/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	3.504.583	-
18/03/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	499.957	-
19/03/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	499.960	-
19/03/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	999.990	-
23/03/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	999.997	-
24/03/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	999.997	-
25/03/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	999.997	-
26/03/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	999.990	-
29/03/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	999.997	-
30/03/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	999.993	-
31/03/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.420.441	-
08/04/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	599.944	-
09/04/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	599.948	-
12/04/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	499.998	-
13/04/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	499.998	-
15/04/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	699.902	-
16/04/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	699.953	14
21/04/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.074.898	-
21/04/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	460.670	-
		Subtotal	58.662.360	38.166



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

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio de 2021, el Fondo de Inversión ha efectuado las siguientes transacciones con otros Fondos Administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
22/04/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	785.083	-
22/04/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	61.287	-
22/04/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	61.287	-
29/04/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	622.602	(532)
29/04/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	315.742	-
03/05/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	30.000	-
04/05/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.559.919	3.111
04/05/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	829.461	2.892
04/05/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	550.120	-
04/05/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	550.120	-
04/05/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.472.403	-
04/05/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.472.403	-
05/05/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	889.003	11.221
05/05/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.632.481	-
06/05/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.536.975	(3.857)
12/05/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.559.197	2.323
14/05/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	519.995	-
17/05/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	449.999	-
20/05/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.014.072	(2.693)
25/05/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	150.000	-
26/05/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	289.807	(1.078)
27/05/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	359.461	(575)
27/05/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	179.730	(288)
01/06/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	72.543	(432)
03/06/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	823.008	(821)
03/06/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.612.349	(1.039)
03/06/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.579.281	-
07/06/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	312.857	(565)
08/06/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	313.475	714
10/06/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	324.072	593
11/06/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	960.978	-
14/06/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.575.814	-
14/06/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	999.997	-
15/06/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	599.998	-
17/06/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.149.996	-
18/06/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	999.987	-
23/06/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	382.666	1.044
30/06/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	148.091	(670)
		Subtotal	28.746.259	9.348



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio de 2021, el Fondo de Inversión ha efectuado las siguientes transacciones con otros Fondos Administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
01/07/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	608.289	-
08/07/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	399.989	-
13/07/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	273.874	-
19/07/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	161.978	1.519
19/07/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.457.800	13.669
19/07/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	699.998	-
20/07/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	599.996	-
21/07/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	584.387	6.931
21/07/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	95.488	-
21/07/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.220.037	-
22/07/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.034.377	(15.680)
28/07/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.589.796	-
28/07/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	769.976	-
29/07/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	158.523	-
02/08/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	154.459	239
03/09/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	159.528	(1.464)
08/09/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	70.240	(346)
10/09/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	139.630	(408)
10/09/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	139.630	(408)
15/09/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.399.743	-
21/09/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	299.993	-
23/09/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.133.936	-
23/09/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	781.026	(379)
23/09/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.225.470	120
23/09/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.212.042	-
23/09/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.385.579	-
23/09/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	499.985	-
27/09/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	499.986	-
28/09/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	299.690	-
28/09/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	299.690	-
28/09/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.199.976	-
29/09/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.060.057	-
07/10/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.273.499	-
22/10/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.122.449	-
12/10/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	142.539	(1.283)
21/10/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	288.631	(933)
21/10/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	457.100	135
21/10/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	825.006	-
22/10/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	290.469	-
22/10/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	267.025	1.576
03/11/2021	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	253.346	-
03/11/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	162.397	105
03/11/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	139.206	(169)
09/11/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	463.547	-
17/11/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	142.037	(795)
23/11/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	143.372	294
24/11/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	138.733	(848)
06/12/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	331.484	70
09/12/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	424.855	(14)
21/12/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	262.307	(3.631)
27/12/2021	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	30.382	-
		Subtotal	28.773.552	(1.700)
		Total	116.182.171	45.814



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

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio de 2020, el Fondo de Inversión ha efectuado las siguientes transacciones con otros Fondos Administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
17/03/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	316.119	(3.835)
12/05/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	2.523.965	-
12/05/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	3.441.459	2.980
12/06/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	2.570.316	1.619
22/06/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	4.553.395	-
25/06/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	344.955	-
11/05/2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.782.713	-
12/05/2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.537.507	-
12/06/2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	3.409.239	-
25/06/2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.607.586	-
03/07/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	344.023	-
15/07/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.406.599	1.149
22/07/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	301.100	3.361
22/07/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	301.100	3.361
24/07/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	147.332	546
27/07/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	159.485	(952)
28/07/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	319.291	346
17/08/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	605.511	-
04/09/2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	499.995	-
17/09/2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.415.153	-
21/09/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	896.013	-
21/09/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.793.806	2.844
21/09/2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.585.781	-
21/09/2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.774.880	-
23/09/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	593.608	(2.357)
23/09/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	527.339	-
23/09/2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	99.999	-
02/10/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	162.155	(91)
02/10/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	161.970	604
07/10/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.227.771	(2.652)
07/10/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	526.187	(1.137)
08/10/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	813.736	5.105
13/10/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	163.027	-
05/11/2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	464.960	-
06/11/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	464.963	-
16/11/2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	999.997	-
27/11/2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	652.063	-
03/12/2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	999.997	-
03/12/2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	299.999	-
09/12/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.568.954	-
09/12/2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.720.816	-
09/12/2020	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	1.118.207	-
11/12/2020	Venta de operaciones	Relacionada de la Administradora	573.970	-
		Total	46.777.041	10.891



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
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 2021, la Administradora mantiene póliza de seguro N° 3.302.100.029.633, con Mapfre Seguros Generales S.A. (Artículo 14 Ley N° 220.712), de acuerdo con el siguiente detalle:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de seguro	Mapfre Seguros	Banco de Chile	20.400	08-01-2021 / 07-01-2022

33. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

La composición de este rubro es la siguiente:

Tipo de gasto	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)
Gastos Auditoría	3.099	3.342
Gastos Asesorías	-	1.149
Otros gastos operaciones	4.445	769
TOTALES	7.544	5.260
% sobre el activo del fondo	0,0229	0,0092



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

34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

Durante el ejercicio del 2021, la información estadística es la siguiente:

Serie A

Mes	Valor Libro Cuota (\$)	Valor Mercado Cuota (\$)	Patrimonio M(\$)	N° Aportantes
Enero	15.135,1864	15.135,1864	59.569.077	11
Febrero	15.297,9524	15.297,9524	62.073.858	12
Marzo	15.217,8276	15.217,8276	63.749.401	11
Abril	14.717,8663	14.717,8663	61.784.634	11
Mayo	14.561,8861	14.561,8861	57.867.395	11
Junio	14.154,3210	14.154,3210	50.086.384	11
Julio	14.066,5801	14.066,5801	45.197.125	10
Agosto	14.359,5973	14.359,5973	45.149.197	11
Septiembre	13.855,8625	13.855,8625	40.852.384	11
Octubre	13.454,6598	13.454,6598	35.294.407	10
Noviembre	13.796,4643	13.796,4643	33.537.282	10
Diciembre	13.868,2238	13.868,2238	32.897.655	11

Serie BCH

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



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)

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

Serie A

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

Serie BCH

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

35. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sus inversiones.

36. SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad Administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

37. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen hechos posteriores que informar.



Estados complementarios



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Resumen de la cartera de inversiones

RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES	Monto invertido			31-12-2021	% invertido sobre activo del fondo
	Descripción	Nacional M(\$)	Extranjero M(\$)		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	6.456.444	-	6.456.444	19,5629	
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	10.922.379	-	10.922.379	33,0946	
Carteras de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	4.097.696	-	4.097.696	12,4160	
Otros títulos de deuda	11.478.805	-	11.478.805	34,7806	
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	32.955.324	-	32.955.324	99,8541	



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b) Estados de resultado devengado y realizado

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO		
Descripción	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	(1.120.654)	291.393
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	(930.042)	(1.662.090)
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	1.031.876	832.811
Enajenación de títulos de deuda	(1.624.780)	616.762
Intereses percibidos en títulos de deuda	400.212	502.131
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	2.080	1.779
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(3.834.722)	(963.804)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	(1.161.724)	(963.804)
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	(2.672.998)	-
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	1.693.266	2.975.212
Valorización de acciones de sociedades anónimas	238.695	779.045
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	1.396.833	2.177.566
Intereses devengados de títulos de deuda	57.738	18.601
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	(611.793)	(764.896)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(595.007)	(739.480)
Remuneración del comité de vigilancia	-	(5.154)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(16.786)	(20.262)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(3.873.903)	1.537.905



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

c) Estado de utilidad para la distribución de dividendos

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS		
Descripción	01-01-2021 31-12-2021 M(\$)	01-01-2020 31-12-2020 M(\$)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(5.567.169)	(1.437.307)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	(1.120.654)	291.393
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(3.834.722)	(963.804)
Gastos del ejercicio (menos)	(611.793)	(764.896)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	18.727.723	17.808.230
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	18.937.496	18.092.278
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	17.618.776	18.002.309
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	2.356.799	3.110.149
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(1.038.079)	(3.020.180)
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	(209.773)	(284.048)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(1.247.852)	(3.304.228)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	1.038.079	3.020.180
	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	13.160.554	16.370.923

