

FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estado de Flujos de Efectivo, método Directo

Notas a los Estados Financieros

Estados Complementarios

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidad de fomento



Informe de los Auditores Independientes

Señores Aportantes de
Fondo de inversión Chile Blend:

Hemos efectuado una auditoría a los estados de financieros adjuntos de Fondo de Inversión Chile Blend, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de 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 Chile Blend al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos – estados complementarios

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

Danissa Castillo G.

KPMG SpA.

Santiago, 23 de marzo de 2020



Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Estados Financieros

FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND

Al 31 de diciembre 2019 y 2018

ESTADOS FINANCIEROS
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2019	31-12-2018
ACTIVO			
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo y efectivo equivalente	21	52.577	248.345
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	79.906.070	143.472.007
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	174.483	1.794.116
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Otros activos		-	-
Total Activo Corriente		80.133.130	145.514.468
<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		80.133.130	145.514.468

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



ESTADOS FINANCIEROS
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (continuación)
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	Nota	31-12-2019	31-12-2018
PASIVO			
<u>Pasivo Corriente</u>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	12.646
Préstamos		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	83	7.524.715
Remuneraciones sociedad administradora	31	82.738	144.187
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	18	3.343	679.340
Total Pasivo Corriente		86.164	8.360.888
<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		61.797.981	123.375.470
Otras Reservas		(37.365)	(37.365)
Resultados Acumulados		16.695.421	11.484.141
Resultado del ejercicio		1.590.929	3.009.206
Dividendos provisorios		-	(677.872)
Total Patrimonio Neto		80.046.966	137.153.580
Total Pasivo		80.133.130	145.514.468

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



**ESTADOS FINANCIEROS
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes	19	3.498.437	5.391.736
Ingresos por dividendos		801.388	924.252
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	(1.604.591)	(1.590.286)
Resultado en venta de instrumentos financieros		414.200	71.184
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		-	
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		3.109.434	4.796.886
GASTOS			
Depreciaciones		-	
Remuneración del Comité de Vigilancia		(10.192)	(9.924)
Comisión de administración	31	(1.482.105)	(1.753.349)
Honorarios por custodia y administración		-	
Costos de transacción		(20.390)	(18.322)
Otros gastos de operación	33	(5.818)	(6.085)
Total gastos de operación		(1.518.505)	(1.787.680)
Utilidad/(pérdida) de la operación		1.590.929	3.009.206
Costos financieros		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		1.590.929	3.009.206
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		1.590.929	3.009.206
Otros resultados integrales:			
Cobertura de Flujo de Caja		-	-
Ajustes por Conversión		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto		-	-
Total de otros resultados integrales		-	-
Total Resultado Integral		1.590.929	3.009.206

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



**ESTADOS FINANCIEROS
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)**

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

(*) Ver nota 23

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



**ESTADOS FINANCIEROS
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO (continuación)
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en miles de pesos)**

	31-12-2018									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total				
Saldo inicio	136.184.595	-	-	-	(37.365)	(37.365)	5.592.080	5.736.093	-	147.475.403
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	136.184.595	-	-	-	(37.365)	(37.365)	5.592.080	5.736.093	-	147.475.403
Aportes	25.261.613	-	-	-	-	-	-	-	-	25.261.613
Repartos de patrimonio (*)	(37.914.770)	-	-	-	-	-	-	-	-	(37.914.770)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(677.872)	(677.872)
Resultados integrales del ejercicio: Resultado del Ejercicio	(155.968)	-	-	-	-	-	155.968	3.009.206	-	3.009.206
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	5.736.093	(5.736.093)	-	-
Total	123.375.470	-	-	-	(37.365)	(37.365)	11.484.141	3.009.206	(677.872)	137.153.580

(*) Ver nota 23

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



ESTADOS FINANCIEROS
FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en miles pesos)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		(130.193.304)	(153.465.908)
Venta de activos financieros		190.148.032	165.688.318
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		1.610	-
Dividendos recibidos		801.388	924.252
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(1.572.261)	(2.177.210)
Otros gastos de operación pagados		(5.818)	(10.774)
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		59.179.647	10.958.678
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		12.908.693	25.261.613
Repartos de patrimonio	23	(71.606.236)	(37.914.770)
Repartos de dividendos	24	(677.872)	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(59.375.415)	(12.653.157)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(195.768)	(1.694.479)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		248.345	1.942.824
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	21	52.577	248.345

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



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Tipo de Fondo

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

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

Los aportantes no mantienen influencia ni control sobre el Fondo.

Objetivo

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

Política específica de inversiones

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

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

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

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

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

Depósito reglamento interno

Con fecha 11 de junio de 2019, fue depositado el reglamento interno vigente en la Comisión para el Mercado Financiero.



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno

Ejercicio actual 2019

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

Sección B – Política de Inversión y Diversificación:

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

Sección D – Política de Endeudamiento:

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

Sección H – Normas de Gobierno Corporativo

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

Sección I – Otra información relevante

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

Estos entran en vigencia el 10/07/2019

Ejercicio anterior 2018

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

A continuación les detallamos los cambios realizados:

Sección A – Características del Fondo

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

Sección B – Política de Inversión y Diversificación

- Letra B.2. Política de Inversiones: (i) Se incorpora que el Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda emitidos o garantizados por personas relacionadas a la administradora, según se establece en el artículo 62 de la Ley 20.712. (ii) Se incorpora que sujeto a los límites establecidos en la letra B.3 del Reglamento Interno, el Fondo podrá invertir en fondos administrados por la Administradora o por personas relacionados a ella, así como en aquellos fondos en que se le encargue las decisiones de inversión.



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno (continuación)

- Letra B.2.1. Duración y nivel de riesgo esperado por los inversionistas: (i) Se modifica el título de esta sección a “Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones”. (ii) Con objeto de ser consistente con el título de esta letra, se reemplaza el riesgo esperado por los inversionistas por el riesgo esperado por las inversiones. (iii) Se incorpora el riesgo contratos derivados.
- Letra B.2.3. Mercados en los que se efectuarán y/o dirigirán las inversiones: Se incorpora los detalles de condiciones y requisitos establecidos en la Norma de Carácter General N° 376.
- Letra B.3. Características y diversificación de las inversiones: Se especifica que el Fondo podrá invertir hasta el 100% de su activo en valores que no cumplen con los requisitos de liquidez profundidad que requiere la Comisión, establecido en la Norma de Carácter General N° 376.
- Letra B.3.1. Diversificación de las inversiones por tipo de inversión respecto del activo total del Fondo: (i) Se modifica la tabla readecuando algunos de sus porcentajes (ii) Se modifican las características que deben cumplir otros fondos para ser objeto de inversión.
- Letra B.3.2. Diversificación de las inversiones por emisor, grupo empresarial y entidades relacionadas: (i) Se incorporan los siguientes límites: (a) Porcentaje máximo en instrumentos en que el emisor o garante sea el Estado de Chile, Tesorería General de la República y/o el Banco Central de Chile: 100% del activo del Fondo. (b) Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad: 25% del activo del Fondo. (c) Cuotas de un fondo nacional: 20% del activo del Fondo. (d) Títulos de deuda de securitización correspondiente a un patrimonio de los referidos en el título XVIII de la Ley 18.045: 25% del activo del Fondo. (e) Porcentaje máximo de inversión respecto del activo total del Fondo en instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial: 40% del activo del Fondo.
- Letra B.3.3. Tratamiento de los excesos de inversión: Se elimina la condición de informar los excesos al Comité de Vigilancia y a la Comisión.
- Letra B.3.4. Distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores: Se incorpora este número.
- Letra B.4.1. Contratos de derivados: Se incorporan detalles de las operaciones con el objetivo de tener cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones y también como inversión.
- Letra B.4.1.1. Límites Generales: Se incorpora este número.
- Letra B.4.3. Operaciones con retroventa o retrocompra: (i) Se detalla los instrumentos de oferta pública en las que el Fondo podrá realizar operaciones OTC. (ii) Se especifican las contrapartes con quien se efectuarán las operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos nacionales. (iii) Se detalla el trato de custodia de los instrumentos de deuda adquiridos con retroventa. (iv) Se especifica que el Fondo podrá mantener hasta un 30% de su activo total en instrumentos de deuda adquirido con retroventa y no podrá mantener más de un 30% de ese activo en instrumentos con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

Sección C – Política de Liquidez

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

Sección D – Política de Endeudamiento

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



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno (continuación)

Ejercicio anterior 2018 (continuación)

Sección E – Política de Votación

Se eliminan los subtítulos de esta sección.

Sección F – Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos

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

Sección G – Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas

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



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno (continuación)

Ejercicio anterior 2018

Sección H – Normas de Gobierno Corporativo

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

Sección I – Otra información relevante

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



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Modificaciones al reglamento interno (continuación)

Ejercicio anterior 2018

Sección J – Aumentos y disminuciones de capital

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

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

Inicio de operaciones:

Como Fondo de inversión privado

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

Como Fondo de inversión público

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

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

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

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

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por el directorio de la sociedad administradora el 23 de marzo de 2020.

Término de operaciones

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

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



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Término de operaciones, continuación

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

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

2.1 Bases de preparación

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

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

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

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

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

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

2.1.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera de la Sociedad.

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:

NIIF 16 Arrendamientos.

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

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

Esta normativa no tuvo impacto en el Fondos.

CINIIF 23 Incertidumbres sobre Tratamiento de Impuesto a las Ganancias.

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

Esta modificación no tuvo impacto para el Fondo.



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

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

2.1.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera de la Sociedad, (continuación)

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

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

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

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

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

Estas modificaciones no tuvieron impacto para el Fondo.

Mejoras anuales a las NIIF

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

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

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

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

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

Esta enmienda no tuvo impacto para el Fondo.



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

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

3.1.1 Normas e interpretaciones que han sido adoptadas en los presentes Estados de Situación Financiera de la Sociedad, (continuación)

Mejoras anuales a las NIIF, (continuación)

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos.

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

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

Estas modificaciones no tuvieron impacto para el Fondo.

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

La modificación de la norma tiene por objeto aclarar que, cuando un activo está disponible para su uso o venta, una entidad tratará cualquier préstamo pendiente de pago tomado específicamente para obtener dicho activo, como parte de los fondos que ha tomado como préstamos corrientes, por lo cual, desde ese momento, no se incorporarán los intereses como parte del costo del activo.

Esta modificación no tuvo impacto para el Fondo.

NIC 19 Beneficios a los Empleados.

En febrero de 2018 el IASB emitió modificaciones a la NIC 19 “Beneficios a los Empleados”. Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

- Determine el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento.
- Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos.

Esta modificación no tuvo impacto para el Fondo.



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

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

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

A continuación, se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el International Accounting Standards Board que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre 2019, 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 tiene impactos en los Estados Financieros del Fondo.

Marco Conceptual.

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

El Marco Conceptual introduce principalmente las siguientes mejoras:

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

El Marco Conceptual entra en vigencia para períodos que empiezan el **1 de enero de 2020**, se permite su aplicación anticipada.



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

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

2.1.2 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)

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

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

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

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

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



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.2 Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)

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

2.1.2 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 NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Definición de Material o con importancia relativa.

El IASB emitió cambios a las NIC 1, Presentación de Estados Financieros, y NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, para aclarar la definición de importancia relativa y alinear estas normas con el Marco Conceptual “Revisado” emitido en marzo de 2018, para facilitar a las compañías hacer juicios de materialidad.

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

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

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

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

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

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

Las enmiendas pretenden que las entidades designen nuevas relaciones de coberturas o descontinuar la contabilidad de coberturas existentes.

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

La Administración se encuentra evaluando el impacto de estas modificaciones.



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

Período cubierto

Los presentes Estados Financieros corresponden a los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Los Estados de Resultados Integrales por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre 2019 y 2018.

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:

	31.12.2019	31.12.2018
	\$	\$
Unidades de Fomento	28.309,94	27.565,79



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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 2019 y 2018 el Fondo ha clasificado todas sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

2.4.1.1 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

2.4.1.2 Pasivos financieros

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

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

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

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



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.4.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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

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

2.4.3 Estimación del valor razonable

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

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



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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 2019, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

2.7 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja y bancos.



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.8 Estado de Flujos de Efectivo

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

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

2.09 Otros activos

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

2.10 Provisiones y Pasivos Contingentes

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

2.11 Remuneración de la sociedad administradora

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

Para mayor detalle ver Nota 31 letra a).

2.12 Aportes (capital pagado)

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

Aumentos y disminuciones de capital

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

2.13 Reconocimiento de ingresos

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



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.15 Dividendos por pagar

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

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

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

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

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

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



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)

2.15 Dividendos por pagar (continuación)

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

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

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

2.16 Tributación

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

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

2.17 Otros Pasivos

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

2.18 Segmentos

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

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

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

Objetivo

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

Política específica de inversiones

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

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

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

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

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

Duración y nivel de riesgo esperado por los inversionistas

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

- a) Riesgo de crédito: deriva de las expectativas que asigna el mercado al no pago por parte del emisor de las obligaciones comprometidas en el instrumento financiero.
- b) Riesgo tasa: se refiere al efecto que producen los cambios en la tasa de interés en la valoración de los instrumentos de deuda.
- c) Riesgo inflación: es el riesgo que tienen el valor de los activos financieros asociados a cambios en las condiciones de inflación.
- d) Riesgo país: es el riesgo asociado 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 CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

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

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

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

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

Clasificación de riesgo requerida para los instrumentos de deuda

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

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

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

Monedas

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

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

Características y diversificación de las inversiones

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



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Adicionalmente el Fondo deberá cumplir con las siguientes limitaciones:

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

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



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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 CAPITALIZACIÓN	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, 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 CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Tratamiento de los excesos de inversión

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

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

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

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

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

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

Distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores

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



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

4. POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO (continuación)

Operaciones que realizará el Fondo

Contratos de derivados

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

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

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

Límites generales:

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

Venta corta y préstamo de valores:

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



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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 CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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

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

5.1.2 Política De Inversiones De Las Carteras

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

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

5.1.3. Valorización y Precios de los Instrumentos

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

5.1.4. Política De Custodia De Valores

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



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

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

5.2.1 Características del Fondo

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

5.2.2. Misión del Fondo

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

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

5.2.3 Riesgos Mantenedidos en este tipo de Fondo

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

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

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

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

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

c) Riesgo de Liquidez

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



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

5. RIESGOS FINANCIEROS

5.3 Gestión de riesgo de capital

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

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

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

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

5.4 Características y Riesgos de las Inversiones Mantenido

El fondo mantiene las siguientes clasificaciones al cierre del periodo.

Clasificación de Riesgo de Fondo

ICR	Nivel 2
Humphreys	1 era clase nivel 2

Riesgo de Mercado y análisis de sensibilidad

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

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

10 Principales Emisores	% Cartera
Itau Corpbanca	17,37%
Banco Security	16,07%
Banco Internacional	11,22%
Banco Bice	7,80%
Banco Consorcio	7,03%
Forum Servicios Financieros S.A.	4,49%
Parque Arauco S.A.	3,62%
Btg Pactual Chile S.A. Administradora General De Fondos	3,59%
Inversiones La Construcción S.A.	2,78%
Caja De Compensación De Asignación Familiar De Los Andes	2,54%



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

Distribución por Instrumento	% Cartera
Bonos De Bancos E Instituciones Financieras	59,05%
Bonos De Empresas	21,11%
Acciones De Sociedades Anónimas Abiertas	19,77%
Efectivo Disponible	0,07%

Distribución por Moneda	% Cartera
CLF	66,66%
CLP	33,34%

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 66,66% 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 0,67%. Adicionalmente el portfolio posee una duración promedio de 2,77 años, por lo que ante variaciones en la tasa de interés de 10 puntos base, el valor cuota del fondo se verá afectado en un 0,27%.

El 19,77 % 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%.

Riesgo de Crédito

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

Rating	% Cartera
AA+	3,24%
AA	56,50%
AA-	40,27%

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

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

Riesgo de Liquidez

El fondo mantiene un 19,80 % de su cartera en activos líquidos, según los criterios establecidos en el reglamento interno, con lo cual es capaz de hacer frente a las obligaciones comprometidas.

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



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

Activos

Al 31 de dic. 2019	1 a 10 días	11 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Mayor a 360 días	Sin plazo
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	52.577	-	-	-	-	-	-
Activos Financieros con Valor razonable	-	-	-	-	-	64.096.923	15.809.147
Activos a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	174.483	-	-	-	-	-	-
Totales	227.060	-	-	-	-	64.096.923	15.809.147

Pasivos

Al 31 de dic. 2019	1 a 10 días	11 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Mayor a 360 días	Sin plazo
Instrumentos Financieros	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas	86.164	-	-	-	-	-	-
Totales	86.164	-	-	-	-	-	-

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.



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

5. RIESGOS FINANCIEROS (continuación)

Nivel 3: Datos de entrada no observables para el activo o pasivo. Este nivel también incluye instrumentos que son valorizados en base a precios cotizados para activos similares, donde se requiere ajustes o supuestos para reflejar las diferencias entre ellos.

Instrumentos	Tipo de Instrumento	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos de Deuda >365	Bonos De Bancos E Instituciones Financieras	-	47.216.364	-	47.216.364
	Bonos De Empresas	-	16.880.559	-	16.880.559
Total Instrumentos de Deuda >365		-	64.096.923	-	64.096.923
Renta Variable Nacional	Acciones De Sociedades Anónimas Abiertas	15.809.147	-	-	15.809.147
Total Renta Variable Nacional		15.809.147	-	-	15.809.147
Total M\$		15.809.147	64.096.923	-	79.906.070

6. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

6.1 Estimaciones contables críticas

- a) El Fondo de Inversión no mantiene instrumentos financieros derivados que no son cotizados en mercados activos.
- b) El Fondo no mantiene al 31 de diciembre de 2019 y 2018, inversiones que no son cotizadas en mercados activos.

6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Moneda funcional

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



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

7. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos

Títulos de Renta Variable	31-12-2019	31-12-2018
	M(\$)	M(\$)
Acciones de sociedades anónimas abiertas (RVN)	15.809.147	25.873.904
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deuda		
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	47.216.364	78.995.634
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	16.880.559	37.603.002
Títulos de deuda de securitización	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	999.467
Otros títulos de deuda	-	-
Inversiones Inmobiliarias		
Proyectos inmobiliarios	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	79.906.070	143.472.007

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)	31-12-2019	31-12-2018
	M(\$)	M(\$)
Resultados realizados	(329.526)	(204.140)
Resultados no realizados	(1.275.065)	(1.386.146)
Total ganancias / (pérdidas)	(1.604.591)	(1.590.286)
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total ganancias / (pérdidas) netas	(1.604.591)	(1.590.286)



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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

c) Composición de la cartera

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

(*) Ver composición porcentual en nota 5.3.



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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

c) Composición de la cartera (continuación)

	31-12-2018			% del total de activos
	M(\$)			
	Nacional	Extranjero	Total	
Títulos de renta variable				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	25.873.904	-	25.873.904	17,7810
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Subtotal	25.873.904	-	25.873.904	17,7810
Títulos de deuda				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	78.995.634	-	78.995.634	54,2871
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	37.603.002	-	37.603.002	25,8414
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Cartera de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	999.467	-	999.467	0,6869
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	117.598.103	-	117.598.103	80,8154
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	143.472.007	-	143.472.007	98,5964



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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	31-12-2019 M(\$)	31-12-2018 M(\$)
Saldo de Inicio al 1 de enero	25.873.904	27.397.845
Fluctuaciones	-	-
Diferencias de Cambio	-	-
Aumento (disminución neto por otros cambios en el valor razonable)	(4.433.661)	(2.287.981)
Adiciones	24.820.732	23.273.775
Ventas	(30.451.828)	(22.509.735)
Otros Movimientos	-	-
Saldo Final	15.809.147	25.873.904

Títulos de deuda	31-12-2019 M(\$)	31-12-2018 M(\$)
Saldo de Inicio al 1 de enero	117.598.103	117.861.744
Intereses y Reajustes de instrumentos de deuda	3.498.437	5.391.736
Diferencias de Cambio	-	-
Aumento (disminución neto por otros cambios en el valor razonable)	2.814.814	710.341
Adiciones	97.847.940	137.716.459
Ventas	(152.680.794)	(120.723.385)
Vencimientos	(4.981.577)	(23.358.792)
Otros Movimientos	-	-
Saldo Final	64.096.923	117.598.103

Total	79.906.070	143.472.007
--------------	-------------------	--------------------

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, el Fondo de Inversión no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo de Inversión no posee propiedades de inversión

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

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2019 M(\$)	31-12-2018 M(\$)
ventas operaciones	174.483	1.794.116
Total	174.483	1.794.116

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:

	31-12-2019 M(\$)	31-12-2018 M(\$)
Compras operaciones	-	7.523.956
Comisiones por operaciones	83	759
Total	83	7.524.715

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).



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

13. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTOS EN RESULTADOS

La composición de este rubro es la siguiente:

Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	31-12-2019 M(\$)	31-12-2018 M(\$)
Acciones que cotizan en bolsa ventas cortas	-	-
Derivados	-	12.646
Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	12.646

Cambios netos en el valor razonable sobre pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	31-12-2019 M(\$)	31-12-2018 M(\$)
Por ventas cortas	-	-
Por instrumentos financieros derivados	14.256	12.946
Otras	-	-
Total ganancias/ (pérdidas) netas	14.256	12.946

Entidad / Contraparte	Porcentaje Sobre Activo Fondo	31-12-2019 Monto M(\$)	Porcentaje Sobre Activo Fondo	31-12-2018 Monto M(\$)
Banco Internacional	-	-	0,01	12.646
Total	-	-	0,01	12.646

14. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo de Inversión no posee préstamos bancarios.

15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo de Inversión no posee otros pasivos financieros.



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

16. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR

a) Otros documentos y cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo de Inversión no posee otros documentos y cuentas por pagar.

b) Otros documentos y cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo de Inversión no posee otros documentos y cuentas por pagar.

17. INGRESOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo de Inversión no posee ingresos anticipados.

18. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo de Inversión no posee otros activos por cobrar.

b) Otros pasivos

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2019 M(\$)	31-12-2018 M(\$)
Gasto comité vigilancia	3.343	1.468
Dividendo mínimo	-	677.872
Total	3.343	679.340



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

19. INTERESES Y REAJUSTES

La composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2019 31-12-2019 M(\$)	01-01-2018 31-12-2018 M(\$)
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
A valor razonable con efecto en resultados	3.498.437	5.391.736
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total	3.498.437	5.391.736

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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:

	31-12-2019 M(\$)	31-12-2018 M(\$)
Efectivo en bancos	52.577	248.345
Depósitos a corto plazo	-	-
Otros	-	-
Total	52.577	248.345

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

Conciliación del efectivo y Efectivo Equivalente	31-12-2019 M(\$)	31-12-2018 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	52.577	248.345
Saldo Efectivo y Efectivo Equivalente- Estado de Flujo de Efectivo	52.577	248.345



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

22. CUOTAS EMITIDAS

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

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

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie A

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

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

Serie A

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

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie BCH

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

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

Serie BCH

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



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

22. CUOTAS EMITIDAS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, las cuotas emitidas del Fondo son:

Fondo / Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota
A	9.779.307	14.094,1945
BCH	-	1.000,0000
	10.627.521	

Este valor cuota excluye la provisión del dividendo mínimo por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018, que ascienden a M\$ 677.872 informado en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Cambio en Patrimonio Neto.

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

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie A

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2018	-	-	9.779.307	9.779.307

Los movimientos relevantes de cuotas vigentes son los siguientes:

Serie A

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

El detalle del número de cuotas vigentes es el siguiente:

Serie BCH

Emisión Vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31-12-2018	-	-	-	-

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 CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

23. REPARTO DE PATRIMONIO (RESCATE)

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

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



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

23. REPARTO DE PATRIMONIO (RESCATE) (continuación)

Durante el ejercicio del 2018 hubo rescate de capital, el detalle es el siguiente:

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

24. REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Durante el ejercicio 2019, hubo reparto de beneficios:

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

Durante el ejercicio 2018, no hubo reparto de beneficios



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

25. RENTABILIDAD DEL FONDO

Al 31 de diciembre de 2019:

Serie A

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada (%)		
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal	2,1646	2,1646	4,3994
Real	(0,5208)	(0,5208)	(1,1758)

Serie BCH

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

La serie BCH no a comenzado sus operaciones

26. VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota.



**FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019**

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

Emisores Nacionales al 31 de diciembre de 2019:

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	Monto total invertido	% total inversión del emisor	Fondo de Inversión Chile Blend	% inversión del emisor	FM Banchile Acciones	% inversión del emisor	FI Chile Fondo de Inversión Small Cap	% inversión del emisor	FI Latam Small Mid Cap	% inversión del emisor
AGUAS ANDINAS S.A.	AGUAS-A	2.027.419	0,1012	60.075	0,0030	-	-	-	-	-	-
BANVIDA S.A.	BANVIDA	3.904.772	1,1518	200.023	0,0590	-	-	3.704.749	10,928	-	-
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	BCI	9.422.853	1,2420	1.506.879	0,0330	2.265.058	0,0496	-	-	-	-
BESALCO S.A.	BESALCO	18.210.501	7,7473	1.936.850	0,8240	928.888	0,3952	13.701.144	5,8289	-	-
BANCO SANTANDER-CHILE	BSANTANDER	7.959.422	2,4437	551.524	0,0070	1.101.477	0,0140	-	-	-	-
CIA. PESQUERA CHAMANCHACA S.A.	CAMANCHACA	10.284.318	3,9904	520.614	0,2020	457.642	0,1776	8.394.672	3,2572	-	-
CAP S.A.	CAP	1.207.799	0,3772	19.159	0,0020	303.115	0,0316	-	-	-	-
COMPANIA CERVECERIAS UNIDAS S.A.	CCU	3.057.997	0,2691	564.822	0,0210	18.1051	0,0067	-	-	-	-
CENCOSUD S.A.	CENCOSUD	3.288.532	0,1202	183.333	0,0060	277.453	0,0091	-	-	-	-
BANCO DE CHILE	CHILE	8.999.575	0,2651	77.688	0,0010	436.562	0,0056	-	-	-	-
COLBUN S.A.	COLBUN	2.614.403	0,0604	361.749	0,0170	210.663	0,0099	-	-	-	-
VINA CONCHA Y TORO S.A.	CONCHATORO	3.846.066	0,2988	675.969	0,0640	662.466	0,0627	-	-	77.845	0,0074
EMPRESAS COPEC S.A.	COPEC	7.780.812	0,5314	68.114	0,0010	1.197.389	0,0176	-	-	-	-
E.C.L.S.A.	ECL	2.981.742	0,1669	464.690	0,0390	654.419	0,0549	-	-	66.708	0,0056
COCA-COLA EMBONOR S.A. SERIE "B"	EMBNOR-B	6.307.097	0,9325	81.162	0,0120	-	-	5.760.857	0,8518	-	-
ENAEX S.A.	ENAEX	1.023.071	0,1110	1.023.071	0,1110	-	-	-	-	-	-
ENEL AMERICAS S.A.	ENELAM	18.601.822	1,4637	1.179.975	0,0120	2.980.835	0,0303	-	-	-	-
ENEL CHILE S.A.	ENELCHILE	6.859.556	0,0992	242.859	0,0050	1.189.891	0,0245	-	-	-	-
ENEL GENERACION CHILE S.A.	ENELGXCH	307.033	0,0100	307.033	0,0100	-	-	-	-	-	-
ENJOY S.A.	ENJOY	4.843.201	0,3496	12.167	0,0020	201.492	0,4306	3.483.279	7,4435	-	-
EMP. NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S.A.	ENTEL	4.248.745	3,4651	787.926	0,0490	1.051.807	0,0654	-	-	-	-
S.A.C.I. FALABELLA	FALABELLA	6.732.338	0,3347	368.618	0,0050	825.343	0,0112	-	-	-	-
AFP HABITAT S.A.	HABITAT	186.184	0,0280	186.184	0,0280	-	-	-	-	-	-
HORTIFRUT S.A.	HF	10.364.036	1,5954	253.357	0,0390	-	-	9.426.890	1,4511	54.415	0,0084
INVERSIONES LA CONSTRUCCION S.A.	ILC	1.169.017	0,1592	143.014	0,0170	30.641	0,0036	-	-	-	-
ITAU CORP BANCA	ITAU CORP	3.053.363	0,2535	352.908	0,0160	649.817	0,0295	-	-	-	-
CLINICA LAS CONDES S.A.	LAS CONDES	48.637	0,0181	48.318	0,0180	319	0,0001	-	-	-	-
LTM INGENIERIA Y CONSTRUCCION S.A.	LTM	4.801.124	1,3972	53.056	0,0010	677.752	0,0128	-	-	-	-
PAZ CORP S.A.	PAZ	5.381.370	2,8022	240.055	0,1250	-	-	4.869.683	2,5357	-	-
GRUPO SECURITY S.A.	SECURITY	6.612.690	1,0710	413.102	0,0570	86.415	0,0119	5.178.768	0,7146	-	-
SMU S.A.	SMU	11.360.947	1,3457	430.574	0,0510	352.671	0,0418	9.611.083	1,1384	-	-
SONDA S.A.	SONDA	4.161.866	0,6916	102.301	0,0180	842.089	0,1482	1.466.468	0,2580	-	-
SOC QUIMICA MINERA DE CHILE S.A. SERIE B	SQM-B	9.159.663	0,9169	1.405.508	0,0270	1.573.909	0,0302	-	-	-	-
EMPRESAS TRICOT S.A.	TRICOT	5.970.982	2,7617	149.180	0,0690	4.864	0,0022	5.433.349	2,5131	-	-
CIA. SUDAMERICANA DE VAPORES	VAPORES	4.226.689	0,7144	837.290	0,0830	456.970	0,0453	1.879.932	0,1864	68.612	0,0068
Totales		201.005.642		15.809.147		19.600.998		72.910.874		267.580	

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
Al 31 de diciembre de 2019**

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

Emisores Nacionales al 31 de diciembre de 2019: (continuación)

Nombre Emisor	Nomotécnico del instrumento	FM Renta Variable Nacional	% inversión del emisor	FM Inv. Calificado Acciones Nacionales	% inversión del emisor	FM Mid Cap	% inversión del emisor	FM Latam Accionario	% inversión del emisor
AGUAS ANDINAS S.A.	AGUAS-A	1.967.344	0,0982	-	-	-	-	-	-
BANVIDA S.A.	BANVIDA	-	-	-	-	-	-	-	-
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	BCI	3.792.602	1,187	1713.525	0,0375	-	-	144.789	0,0032
BESALCO S.A.	BESALCO	-	-	805.577	0,3427	838.042	0,3565	-	-
BANCO SANTANDER-CHILE	BSANTANDER	5.675.917	2,447	630.504	0,0080	-	-	-	-
CIA. PESQUERA CHAMANCHACA S.A.	CAMANCHACA	-	-	589.692	0,2288	321.698	0,1248	-	-
CAP S.A.	CAP	885.525	0,3436	-	-	-	-	-	-
COMPANIA CERVECERIAS UNIDAS S.A.	CCU	2.312.124	0,244	-	-	-	-	-	-
CENCOSUD S.A.	CENCOSUD	2.827.746	0,1051	-	-	-	-	-	-
BANCO DE CHILE	CHILE	7.519.210	0,2461	966.115	0,0124	-	-	-	-
COLBUN S.A.	COLBUN	1.831.328	0,0236	210.663	0,0099	-	-	-	-
VINA CONCHA Y TORO S.A.	CONCHATORO	1.369.373	0,0644	735.491	0,0696	324.922	0,0308	-	-
EMPRESAS COPEC S.A.	COPEC	5.214.618	0,4937	1.300.691	0,0191	-	-	-	-
E.CLS.A.	ECL	1.203.167	0,0177	592.758	0,0497	-	-	-	-
COCA-COLA EMBONOR S.A. SERIE "B"	EMBONOR-B	-	-	-	-	465.078	0,0688	-	-
ENAEX S.A.	ENAEX	-	-	-	-	-	-	-	-
ENELAMERICAS S.A.	ENELAM	12.962.206	14064	1.478.806	0,0150	-	-	-	-
ENELCHILE S.A.	ENELCHILE	4.036.605	0,0411	1.390.201	0,0286	-	-	-	-
ENELGENERACION CHILE S.A.	ENELGXCH	-	-	-	-	-	-	-	-
ENJOY S.A.	ENJOY	-	-	802.997	17159	343.266	0,7335	-	-
EMP. NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES S.A.	ENTEL	1.542.770	3,2968	590.045	0,0367	-	-	276.197	0,0172
S.A.C.I. FALABELLA	FALABELLA	5.005.161	0,3113	322.029	0,0044	-	-	211.187	0,0029
AFP HABITAT S.A.	HABITAT	-	-	-	-	-	-	-	-
HORTIFRUT S.A.	HF	-	-	-	-	549.802	0,0846	79.572	0,0122
INVERSIONES LA CONSTRUCCION S.A.	ILC	577.871	0,0890	206.390	0,0245	211.101	0,0251	-	-
ITAU CORP BANCA	ITAU CORP	1.564.883	0,1860	331.968	0,0151	153.787	0,0070	-	-
CLINICA LAS CONDES S.A.	LAS CONDES	-	-	-	-	-	-	-	-
LTM INGENIERIA Y CONSTRUCCION S.A.	LTM	3.694.590	1,3764	375.726	0,0071	-	-	-	-
PAZ CORP S.A.	PAZ	-	-	-	-	271.632	0,1414	-	-
GRUPO SECURITY S.A.	SECURITY	414.245	0,2157	-	-	520.160	0,0718	-	-
SMU S.A.	SMU	-	-	430.857	0,0510	535.762	0,0635	-	-
SONDA S.A.	SONDA	707.689	0,0838	703.046	0,1237	340.273	0,0599	-	-
SOC QUIMICA MINERA DE CHILE S.A. SERIE B	SQM-B	4.727.278	0,8318	1.452.968	0,0279	-	-	-	-
EMPRESAS TRICOT S.A.	TRICOT	-	-	89.555	0,0414	294.034	0,1360	-	-
CIA. SUDAMERICANA DE VAPORES	VAPORES	812.930	0,3760	-	-	170.955	0,0169	-	-
Totales		70.645.182		15.719.604		5.340.512		711.745	

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
Al 31 de diciembre de 2019

28. EXCESOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, el Fondo no posee gravámenes ni prohibiciones.

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

CUSTODIA DE VALORES AL 31-12-2019						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M(\$)	% Sobre Total Inversión Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total de Activo del Fondo	Monto Custodiado M(\$)	% Sobre Total Inversión en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total de Activo del Fondo
Deposito Central de Valores (DCV)	79.906.070	100	99,7166	-	-	-
Empresas de depósito de valores - Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en custodia	79.906.070	100	99,7166	-	-	-

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.



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

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

Remuneración Variable:

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

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

Para estos efectos se entenderá que:

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

Donde:

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

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



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

Remuneración por administración (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Remuneración por administración

	Estado de resultados integrales		Estado de situación financiera	
	Remuneración devengada		Remuneración por pagar	
	01-01-2019 31-12-2019 M(\$)	01-01-2018 31-12-2018 M(\$)	31-12-2019 M(\$)	31-12-2018 M(\$)
Remuneración fija	1.482.105	1.753.349	82.738	144.187
Remuneración variable	-	-	-	-
Total	1.482.105	1.753.349	82.738	144.187



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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 2019:

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

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



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018:

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	0,2338	25.000	-	-	25.000	352.355	0,2556
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-
Total	0,2338	25.000	-	-	25.000	352.355	0,2556

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
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas

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

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



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

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

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
15-05-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	28.952	-
15-05-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	109.494	-
17-05-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	175.120	-
17-05-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	25.370	-
20-05-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	218.303	-
22-05-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	27.761	-
29-05-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	280.002	-
29-05-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	170.000	-
30-05-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	44.015	-
03-06-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	32.940	-
03-06-2019	Venta Operaciones	Relacionada de la Administradora	39.657	-
05-06-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	20.000	-
06-06-2019	Venta Operaciones	Relacionada de la Administradora	145.558	-
10-06-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	30.000	-
10-06-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	125.000	-
11-06-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	2.700	-
18-06-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	24.999	-
25-06-2019	Venta Operaciones	Relacionada de la Administradora	20.439	-
28-06-2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	20.045	-
02-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	160.000	-
03-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	77.398	-
04-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	270.000	-
05-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	40.001	-
10-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	13.978	-
10-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	99.122	-
12-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	397.835	-
15-07-2019	Ventas de operaciones	Relacionada de la Administradora	15.000	-
17-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	250.000	-
22-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	200.006	-
26-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	500.009	-
26-07-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	200.014	-
01-08-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	49.916	-
09-08-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	11.992	-
26-08-2019	Compras de operaciones	Relacionada de la Administradora	400.000	-
04-09-2019	Ventas de operaciones	Relacionada de la Administradora	15.684	-
06-09-2019	Ventas de operaciones	Relacionada de la Administradora	300.000	-
10-09-2019	Ventas de operaciones	Relacionada de la Administradora	8.779	-
25-09-2019	Ventas de operaciones	Relacionada de la Administradora	55.437	-



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas (continuación)

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

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
02-10-2019	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	2.418	
03-10-2019	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	80.070	
10-10-2019	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	460.000	
17-10-2019	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	302.922	
18-10-2019	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	300.000	
18-10-2019	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	120.636	
22-10-2019	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	49.228	
24-10-2019	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	482.520	
15-11-2019	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	61.831	
18-11-2019	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	37.692	
18-11-2019	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	54.500	
20-11-2019	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	200.002	
28-11-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	101.516	
02-12-2019	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	75.030	
03-12-2019	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	90.000	
10-12-2019	Venta de Operaciones	Relacionada de la Administradora	167.309	
10-12-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	31.788	
19-12-2019	Compra de operaciones	Relacionada de la Administradora	101.710	
		Total	11.869.188	-



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Transacciones con personas relacionadas

c1) Durante el ejercicio del 2018, el Fondo de inversión ha efectuado las siguientes transacciones de intermediación a través de Banchile Corredores de Bolsa S.A.

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



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

c2) Durante el ejercicio de 2019, el Fondo de Inversión ha efectuado las siguientes transacciones con otros Fondos Administrados por Banchile administradora General de Fondos S.A.

Fecha	Naturaleza de la operación	Tipo de relación	Monto M(\$)	Utilidad (Pérdida) M(\$)
02/01/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	2.956.430	-
11/01/2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	419.163	-
15/01/2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	100.413	-
11/03/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	556.453	1.269
15/03/2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	1.062.267	-
29/03/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	586.277	-
05/04/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	1.153.791	-
12/04/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	845.845	-
16/04/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	2.004.977	-
24/04/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	847.892	-
24/04/2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	1.277.990	-
28/06/2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	315.797	-
30-08-2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	597.202	-
08/10/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	3.087.384	-
08/10/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	2.086.080	-
21/10/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	625.560	(4.165)
25/10/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	1.491.039	425
05/11/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	3.031.087	-
08/11/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	867.918	1.769
20/11/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	2.437.425	907
27/12/2019	Venta operaciones	Relacionada de la Administradora	434.111	768
08/10/2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	3.234.495	-
18/10/2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	596.897	-
06/12/2019	Compra Operaciones	Relacionada de la Administradora	3.463.605	-
Total			34.080.098	972



**FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019**

31. PARTES RELACIONADAS (continuación)

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, la Administradora mantiene póliza de seguro N° 330-15-00009144, con Mapfre Seguros Generales S.A. (Artículo 14 Ley N° 220.712), de acuerdo al siguiente detalle:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de seguro	Mapfre	Banco de Chile	56.400	10-01-2019 10-01-2020



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

33. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

La composición de este rubro es la siguiente:

Tipo de gasto	01-01-2019 31-12-2019 M(\$)	01-01-2018 31-12-2018 M(\$)
Gastos Auditoria	3.638	4.116
Clasificadora Riesgo	1.805	1.761
Otros gastos operaciones	375	208
TOTALES	5.818	6.085
% sobre el activo del fondo	0,0073	0,0042

34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

Durante el ejercicio del 2019, la composición es la siguiente:

Serie A

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

Serie BCH

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



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

34. INFORMACIÓN ESTADÍSTICA (continuación)

Durante el ejercicio del 2018, la composición del ítem es la siguiente:

Serie A

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

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

Serie BCH

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

35. CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sus inversiones.

36. SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad Administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

37. HECHOS POSTERIORES

Como es de público conocimiento, durante el mes de marzo de 2020 se ha producido una fuerte expansión a nivel mundial del denominado Corona Virus (Covid-19), siendo catalogado como "pandemia" por la Organización Mundial de la Salud ("OMS") el día 11 de marzo de 2020. Los gobiernos de las zonas afectadas y las empresas del sector privado han adoptado diversas medidas y formulado recomendaciones a fin de proteger a la población y contener la propagación del Covid-19, las que tendrán impacto económico tanto a nivel nacional como global. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la administración se encuentra en proceso de evaluación de los impactos de esta situación, no siendo posible determinar con exactitud los efectos que dicho evento podría tener en los resultados futuros del Fondo durante el ejercicio 2020.

Al 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los Estados Financieros, la Administradora no tiene conocimiento de algún otro hecho posterior que pueda afectar en forma significativa, los presentes de los Estados Financieros.



Estados complementarios



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

RESUMEN CARTERA DE INVERSIONES Descripción	Monto invertido			31-12-2019	% invertid o sobre activo del fondo
	Nacional	Extranjero	TOTAL		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	15.809.147	-	15.809.147		19,7286
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-		-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-		-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-		-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-		-
Títulos que representen productos	-	-	-		-
Otros títulos de renta variable	-	-	-		-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	47.216.364	-	47.216.364		58,9224
Carteras de créditos o de cobranzas	-	-	-		-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-		-
Otros títulos de deuda	16.880.559	-	16.880.559		21,0656
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	79.906.070	-	79.906.070		99,7166



FONDO DE INVERSIÓN CHILE BLEND
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO		
Descripción	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	3.293.131	4.446.309
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	(1.643.576)	(662.681)
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	-	-
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	801.388	924.252
Enajenación de títulos de deuda	2.647.302	2.716.878
Intereses percibidos en títulos de deuda	1.473.761	1.467.860
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	14.256	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(3.214.982)	(1.980.757)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	(3.214.982)	(1.968.111)
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	(12.646)
Amortización de menor valor de inversiones en acciones de sociedades anónimas	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	3.031.285	2.331.334
Valorización de acciones de sociedades anónimas	580.345	392.010
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	2.411.355	1.180.762
Intereses devengados de títulos de deuda	39.585	758.562
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	(1.518.505)	(1.787.680)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(1.482.105)	(1.753.349)
Remuneración del comité de vigilancia	(10.192)	(9.924)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(26.208)	(24.407)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	1.590.929	3.009.206



FONDO DE INVERSION CHILE BLEND
ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS		
Descripción	01-01-2019 31-12-2019	01-01-2018 31-12-2018
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(1.440.356)	677.872
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	3.293.131	4.446.309
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(3.214.982)	(1.980.757)
Gastos del ejercicio (menos)	(1.518.505)	(1.787.680)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	16.138.438	10.523.773
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	16.227.683	10.534.379
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	13.193.008	5.082.395
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	5.614.665	5.978.467
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(1.902.118)	(526.483)
Dividendos definitivos declarados (menos)	(677.872)	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	(89.245)	(10.606)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(1.991.363)	(537.089)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	1.902.118	526.483
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	14.698.082	11.201.645

