FONDO MUTUO BICE AGRESIVO

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023
y por los ejercicios terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FONDO MUTUO BICE AGRESIVO

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 17 de marzo de 2025

Señores Partícipes
Fondo Mutuo BICE Agresivo

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo Mutuo BICE Agresivo, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BICE Agresivo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección "Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros" del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes, para nuestras auditorías de los estados financieros, se nos requiere ser independientes de Fondo Mutuo BICE Agresivo y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. (la Administradora) es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board. 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.

Al preparar y presentar los estados financieros, se requiere que la Administradora evalúe si existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo Mutuo BICE Agresivo para continuar como una empresa en marcha por al menos doce meses a partir del final del período que se reporta, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas debido a fraude o error y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa si, individualmente, o de manera agregada, podría influir el juicio que un usuario razonable realiza en base a estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, en base a pruebas, de evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.

- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría 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 Fondo Mutuo BICE Agresivo. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administradora y evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo Mutuo BICE Agresivo para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo de la Administradora, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

DocuSigned by:
985BA75CD7BB4FA...
Michell Reyes C.
RUT: 25.508.389-9

PricewaterhouseCoopers

FONDO MUTUO BICE AGRESIVO

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos- M$)

Activos	**Notas**	**31-12-2024**	**31-12-2023**
		M$	**M$**
Efectivo y efectivo equivalente	7	30.485	200.451
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	54.042.295	20.561.531
Cuentas por cobrar a intermediarios	11	-	3.812.157
Otros activos	14	-	8.605
Total activos		54.072.780	24.582.744
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	9.243	36.889
Rescates por pagar		75.352	87.623
Cuentas por pagar a intermediarios	11	-	2.665.640
Remuneraciones sociedad administradora	19	4.584	3.222
Otros pasivos	14	-	29
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		89.179	2.793.403
Activo neto atribuible a los partícipes		53.983.601	21.789.341

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BICE AGRESIVO

Estados de Resultados Integrales
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos- M$)

	Notas	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Ingresos/(pérdidas) de la operación:			
Intereses y reajustes	15	33.181	52.181
Ingresos por dividendos		265.510	234.830
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		2.102.059	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	4.920.884	2.824.404
Resultado en ventas de instrumentos financieros	8	(83.365)	(333.769)
Otros		(1)	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		7.238.268	2.777.646
Gastos:			
Comisión de administración	19	(604.376)	(393.275)
Total gastos de operación		(604.376)	(393.275)
Utilidad de la operación antes del impuesto		6.633.892	2.384.371
Utilidad de la operación después de impuesto		6.633.892	2.384.371
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		6.633.892	2.384.371
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		6.633.892	2.384.371

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BICE AGRESIVO

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos- M$)

	Notas	Serie Clásica M$	Serie APV M$	Serie Liquidez M$	Serie D M$	Serie Largo plazo M$	Serie G M$	Serie Institucional M$	Serie K M$	Total M$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2024	16	1.914.303	13.508.608	434.817	1.558.848	549	1.522.814	1.458.946	1.390.456	21.789.341
Aporte de cuotas		4.113.569	12.973.327	646.833	3.926.143	3.865.687	5.353.562	3.949.830	4.479.493	39.308.444
Rescate de cuotas		(805.930)	(3.235.899)	(125.467)	(2.430.280)	(772.339)	(2.351.988)	(2.332.502)	(1.693.671)	(13.748.076)
Aumento/(disminución) neto originado por transacciones de cuotas		3.307.639	9.737.428	521.366	1.495.863	3.093.348	3.001.574	1.617.328	2.785.822	25.560.368
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originados por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		490.035	3.874.913	2.571.319	2.076.843	(2.007.439)	(994.201)	133.104	489.318	6.633.892
Distribución de beneficios	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originados por actividades de la operación después de distribución de beneficios		490.035	3.874.913	2.571.319	2.076.843	(2.007.439)	(994.201)	133.104	489.318	6.633.892
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2024	16	5.711.977	27.120.949	3.527.502	5.131.554	1.086.458	3.530.187	3.209.378	4.665.596	53.983.601

	Notas	Serie Clásica M$	Serie APV M$	Serie Liquidez M$	Serie D M$	Serie Largo plazo M$	Serie G M$	Serie Institucional M$	Total M$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2023	16	2.094.121	12.696.583	1.618.688	1.372.839	436.058	1.198.165	91.420	-
Aporte de cuotas		133.967	2.073.929	393.696	396.272	35.080	284.587	-	1.742.267
Rescate de cuotas		(501.152)	(2.823.581)	(610.389)	(412.939)	(78.449)	(188.098)	(93.607)	(454.487)
Aumento/(disminución) neto originado por transacciones de cuotas		(367.185)	(749.652)	(216.693)	(16.667)	(43.369)	96.489	(93.607)	1.287.780
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originados por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		187.367	1.561.677	156.853	166.642	42.128	164.292	2.736	102.676
Distribución de beneficios	17	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originados por actividades de la operación después de distribución de beneficios		187.367	1.561.677	156.853	166.642	42.128	164.292	2.736	102.676
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2023	16	1.914.303	13.508.608	1.558.848	1.522.814	434.817	1.458.946	549	1.390.456

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BICE AGRESIVO

Estados de Flujos de Efectivo
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos - M$)

	Notas	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Flujo de efectivo originado por actividades de la operación:			
Compra de activos financieros	8	(207.146.858)	(82.186.140)
Venta/cobro de activos financieros	8	181.724.839	82.619.613
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		(2.067.771)	(93.307)
Dividendos recibidos		272.682	233.016
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(603.014)	(392.237)
Flujo neto originado/(utilizado en) por actividades de la operación		(27.820.122)	180.945
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		39.308.444	5.059.798
Rescates de cuotas en circulación		(13.760.347)	(5.092.161)
Flujo neto originado/(utilizado en) por actividades de financiamiento		25.548.097	(32.363)
Aumento/(disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(2.272.025)	148.582
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		200.451	51.869
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		2.102.059	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	30.485	200.451

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BICE AGRESIVO

ÍNDICE

Contenido

(1) Información general 8
(2) Bases de preparación 10
(3) Resumen de criterios contables significativos 16
(4) Cambios contables 25
(5) Política de inversión del Fondo 26
(6) Administración de Riesgos 30
(7) Efectivo y efectivo equivalente 46
(8) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados 46
(9) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía 49
(10) Activos financieros a costo amortizado 49
(11) Cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios 49
(12) Otras cuentas por cobrar y otros documentos y cuentas por pagar 50
(13) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados 50
(14) Otros activos y otros pasivos 51
(15) Intereses y reajustes 52
(16) Cuotas en circulación 52
(17) Distribución de beneficios a los partícipes 56
(18) Rentabilidad del Fondo 57
(19) Partes relacionadas 61
(20) Otros gastos de operación 65
(21) Custodia de valores (Norma de Carácter General Nº 235 de 2009) 66
(22) Excesos de inversión 66
(23) Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo N°12 Ley N°20.712) 67
(24) Operaciones de compra con retroventa 67
(25) Información estadística 68
(26) Sanciones 76
(27) Hechos relevantes 76
(28) Hechos posteriores 76

(1) Información general

Fondo Mutuo BICE Estrategia más Agresiva (en adelante el "Fondo") es un Fondo Mutuo de Libre Inversión Extranjero-Derivado, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas como un Fondo Mutuo Tipo 6. La dirección de su oficina registrada es Av. Apoquindo N°3846, Of. 1301, Las Condes, Chile.

El objetivo del Fondo es proveer al partícipe de utilidad atractiva, mediante la inversión en cuotas de Fondos Mutuos cuya política de inversión considere invertir en instrumentos de deuda nacionales y extranjeros sin restricción de plazos, de modo de adecuarse a las oportunidades de mercado, y en instrumentos de capitalización nacionales y extranjeros cuando se detecten atractivas oportunidades de inversión. La obtención de esta rentabilidad estará sujeta a la variabilidad del valor de las cuotas del Fondo Mutuo.

Modificaciones al Reglamento Interno, durante ejercicios 2024 y 2023:

Con fecha 05 de noviembre de 2024, se presentaron las siguientes modificaciones al Reglamento Interno:

a. Se adecuó la tabla del número 1 “Series” correspondiente al Título F) “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, a fin de incorporar:

i. Como parte de las características de la serie “LARGO PLAZO”, el hecho de que no recibirá nuevos aportes a contar del 5 de diciembre de 2024, y que aquellos Aportantes que mantengan aportes con anterioridad a la fecha antes indicada podrán mantenerse en esta serie de cuotas, pero sin la posibilidad de realizar nuevos aportes.

ii. Respecto a la serie “LIQUIDEZ”, como requisito de ingreso, el hecho de que a partir del 5 de diciembre de 2024 únicamente recibirá aportes enterados por Compañías de Seguros que inviertan por cuenta o a nombre de sus clientes, y como parte de las características de la serie, que aquellos Aportantes distintos a estas que hayan ingresado a esta Serie y mantengan aportes con anterioridad a la fecha antes indicada podrán mantenerse en dicha serie de cuotas, pero sin la posibilidad de realizar nuevos aportes.

iii. De igual forma, se incorporó en las características de las series antes mencionadas, la referencia a que, tratándose de partícipes sujetos a planes de aporte y rescate de cuotas, las suscripciones y el pago mensual de nuevas cuotas correspondientes a dichas series continuarán realizándose en la serie “CLÁSICA” a partir del 5 de diciembre de 2024.

iv. Respecto a la serie “INSTITUCIONAL”, el hecho de que podrán ingresar a dicha serie sólo aquellos aportantes que cumplan con alguno de los requisitos allí mencionados.

b. Se adecuó la tabla del número 3 “Comisión o remuneración de cargo del Partícipe” correspondiente al Título F) “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, a fin de eliminar la permanencia mínima y la comisión de rescate aplicable a la serie “CLÁSICA” del Fondo Mutuo.

(1) Información general, continuación

c. Se adecuó la tabla del número 2 "Remuneración de cargo del Fondo y gastos" correspondiente al Título F) "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos", a fin de disminuir las remuneraciones y gastos aplicables a las series "INSTITUCIONAL" y "CLÁSICA" del Fondo Mutuo. Las nuevas remuneraciones de dichas series serán de 1,00% IVA incluido y 2,95% IVA incluido, respectivamente.

d. Se adecuó la letra a) "Contratos de Derivados", correspondiente al Título B) "Política de Inversión y Diversificación", a fin de establecer que los excesos en límites de inversión allí tratados se ajustarán a lo establecido en la letra c) "Excesos de Inversión" del mismo título.

Con fecha 18 de abril de 2023, se presentaron las siguientes modificaciones al Reglamento Interno:

En el título F) "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos" del reglamento interno:

a. Se modifica el número 1. "Series", para efectos de crear una nueva "Serie K", la cual tendrá los requisitos y características que ahí se detallan.

b. Se modifica el número 2. "Remuneración de cargo del Fondo y gastos", para efectos de establecer la remuneración y gastos a cargo del Fondo que le corresponderá a la nueva Serie K.

c. Se modifica el número 3. "Comisión o remuneración de cargo del Partícipe", para efectos de establecer que a la nueva Serie K no le corresponderá comisión ni remuneración de cargo del participe.

d. En el Título H. "Otra Información Relevante", se incorpora una nueva letra j) "Bomberos de Chile", para efectos de dar cumplimiento a la Norma de Carácter General N°488 de la Comisión para el Mercado Financiero, en relación con los artículos 26° bis, 38° bis y 80° bis de la Ley 20.712.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la "Administradora" o la "Sociedad Administradora"). La Sociedad Administradora pertenece al Grupo BICECORP y fue autorizada mediante Resolución Exenta Nº23 de fecha 2 de marzo de 1987.

Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en Bolsa. Las cuotas de este Fondo no poseen clasificación de riesgo.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración el 17 de marzo de 2025.

(2) Bases de preparación

Los principales criterios contables aplicados en la presentación de estos Estados Financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

(a) Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standars Board.

(b) Bases de medición

Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambio en resultados,
- Los instrumentos financieros a costo amortizado, valorizados a tasa efectiva.

(c) Período cubierto

Los Estados de Situación Financiera fueron preparados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estados de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

(d) Moneda funcional y de presentación

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. Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo sus principales transacciones las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos.

(2) Bases de preparación, continuación

(d) Moneda funcional y de presentación, continuación

Toda información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

(e) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades de reajuste

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera y aquellos pactos en unidades de fomento (UF) son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de los Estados de Situación Financiera.

	31-12-2024	31-12-2023
Dólar	996,46	877,12
Euro	1.035,28	970,05
UF	38.416,69	36.789,36
Libra Esterlina	1.232,82	1.112,69
Yen	6,39	6,23

En caso de existir, las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en los Estados de Resultados Integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en los Estados de Resultados Integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente".

Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en los Estados de Resultados Integrales dentro de “Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados”. Las diferencias de conversión por unidades de reajustes relacionadas con activos y pasivos financieros pactados en UF, son presentadas en los Estados de Resultados Integrales dentro de “Intereses y reajustes”.

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Juicios y estimaciones contables críticas

La preparación de Estados Financieros en conformidad con 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, corresponden a:

- **Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.**

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

(2) Bases de preparación, continuación

(g) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, los siguientes pronunciamientos contables fueron emitidos por el Internacional Accounting Standards Board (IASB).

(i) Las siguientes Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas y revisadas por la Administración:

	Fecha de aplicación obligatoria
Nuevas NIIF	No hay nuevas interpretaciones en periodos anteriores, con fecha de aplicación futura.
Nuevas Interpretaciones	No hay nuevas interpretaciones en 2024, con fecha de aplicación futura.
Enmiendas a NIIFs	
Enmienda a NIIF 16 "Arrendamientos", aclara cómo un vendedor-arrendatario mide subsecuentemente el pasivo por arrendamiento que surge de las transacciones de venta con arrendamiento posterior que satisfacen los requisitos de NIIF 15 para ser contabilizadas como una venta.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
Enmienda a la NIC 1 "Pasivos no corrientes con covenants". Publicada en enero de 2022, la enmienda tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
Enmienda a NIC 7 "Estados de Flujos de Efectivo" y NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Revelaciones", que consisten en establecer requisitos de divulgación para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiación de proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Las enmiendas requieren que una empresa revele: - los términos y condiciones; - el monto de los pasivos que forman parte de los acuerdos, desglosando los montos por los cuales los proveedores ya han recibido el pago de los proveedores de financiamiento, e indicando dónde se ubican los pasivos en el balance general; - rangos de fechas de vencimiento de pago; y - información sobre el riesgo de liquidez.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.

La aplicación de estas Enmiendas no ha tenido un impacto significativo en los montos informados y en la presentación de estos Estados Financieros.

(2) Bases de preparación, continuación

(g) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

(ii) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

	Fecha de aplicación obligatoria
Nuevas NIIF	No hay nuevas NIIF en 2024, con fecha de aplicación futura.
Nuevas Interpretaciones	
NIIF 18, "Presentación y revelación en estados financieros", deroga actual NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" cuyos principales cambios giran en torno al Estado de Resultados; estructura, revelaciones, agregaciones y desagregaciones, entregando orientación mejorada sobre la agrupación de información. Junio a lo anterior, la NIIF 18 introduce requerimientos de divulgación sobre medidas de desempeño definidas por la gerencia o Management Performance Measures (MPMs por su sigla en inglés).	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027.
NIIF 19 "Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuenta: información a revelar" con el propósito de simplificar los sistemas y procesos de presentación de informes para las subsidiarias sin interés público cuya matriz elabora Estados Financieros consolidados para uso público bajo NIIFs, reduciendo los costos de preparación de los Estados Financieros de las subsidiarias elegibles. Las entidades aplicarán en primer lugar, los requerimientos de reconocimiento, medición y presentación de las NIIF existentes, luego se remitirán a lo indicado por la NIIF 19, la cual contiene información resumida de casi todas las NIIF, exceptuando NIC 33 "Ganancia por acción", NIIF 8 "Segmentos de operación" y NIIF 17 "Contratos de Seguro"	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027.
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 10, "Estados Financieros Consolidados", y NIC 28, "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. . La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.

(2) Bases de preparación, continuación

(g) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

(ii) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, continuación:

Nuevas NIIF	No hay nuevas NIIF en 2023, con fecha de aplicación futura.
Enmiendas a NIIFs	
Enmienda a NIC 21 "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", las modificaciones requieren que las empresas apliquen un enfoque coherente al evaluar si una moneda se puede cambiar por otra moneda y, cuando no sea posible, al determinar el tipo de cambio a utilizar y la información a revelar.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025.
Enmienda NIIF 9 "Instrumentos financieros" y NIIF 7 "instrumentos financieros: Información a revelar" sobre clasificación y medición de instrumentos financieros, las modificaciones aclaran que un pasivo financiero se da de baja en la "fecha de liquidación" e introduce opción de política contable para dar de baja los pasivos financieros liquidados mediante sistema de pago electrónico antes de dicha fecha. Las modificaciones incluyen la clasificación de los activos financieros con características ambientales, sociales y de gobernanza (Enviromental, Social y Governance, ESG por su sigla en inglés) a través de orientaciones sobre evaluación de características contingentes. Finalmente, agrega requisitos de divulgación para aquellos instrumentos financiero que presenten características contingentes e instrumentos de capital clasificados a valor razonable con cambios en ORI.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2021. Modificaciones a NIIF 10, NIIF 9, NIIF 1, NIC 7, NIIF 7	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026.

La Administración estima que la futura adopción de las Interpretaciones y Enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros de la Sociedad.

(3) Resumen de criterios contables significativos

(a) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

Inicialmente, el Fondo reconoce un activo o pasivo financiero a valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambio en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

(ii) Clasificación

De acuerdo con NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización:

- a valor razonable con efectos en resultados,
- a valor razonable con efecto en el estado de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y,
- 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 2024 y 2023 el Fondo ha clasificado sus inversiones como 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 (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(iii) Baja

El Fondo da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Fondo es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

(iv) Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en los Estados de Situación Financiera su monto neto, cuando y sólo cuando el Fondo tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(v) Valorización a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(vi) Medición de valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. El Fondo estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente. Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización.

Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. El Fondo incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

(vii) Identificación y medición del deterioro

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la Norma NIC 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada'. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente, a diferencia de la Norma NIC 39.

El Fondo no posee activos financieros medidos al costo amortizado, ni activos contractuales o inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, por lo que no reconoce un deterioro por pérdida esperada.

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(b) Instrumentos de inversión al valor razonable con cambios en resultados

El Fondo designa los instrumentos de inversión a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados según lo descrito en nota de criterios contables significativos 3(a) (vi).

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como, asimismo, los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

De igual manera, los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro intereses y reajustes en los Estados de Resultados Integrales.

(c) Valor neto diario del Fondo

Para determinar diariamente el valor de los activos del Fondo, se procederá a sumar las siguientes partidas:

- El efectivo del Fondo en caja y bancos.
- Las demás cuentas de activos autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero.

De la cifra obtenida conforme a lo dispuesto en el párrafo anterior se deducirán:

- La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora, de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno.
- Los repartos y rescates por pagar.
- Obligaciones contraídas con el fin de pagar rescates de cuotas.
- Las demás cuentas de pasivos que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(c) Valor neto diario del Fondo, continuación

El resultado que se obtendrá será el valor del Fondo. Este valor se dividirá por el número de cuotas emitidas y pagadas y el cociente que resulte será el valor de cada cuota en ese momento, el que permanecerá vigente hasta la próxima valorización diaria.

(d) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aun no saldados o entregados en la fecha de los Estados de Situación Financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso, se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

(e) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye los saldos mantenidos en caja y bancos.

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

- 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 activo neto atribuible a los partícipes y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(f) Conversión de aportes y rescates

(i) Suscripción de cuotas

Los aportes recibidos se expresan en cuotas del Fondo, utilizando el valor de la cuota correspondiente al mismo día de la recepción si éste se efectuare antes del cierre de operaciones del Fondo o al valor de la cuota del día siguiente al de la recepción, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre.

El aporte se entenderá efectuado en la fecha en que la Sociedad Administradora reciba efectivamente los Fondos, fecha en la cual deberá suscribir el número de cuotas del Fondo que corresponda según el valor cuota del día anterior de la recepción de los Fondos. Además, en el caso del primer aporte recibido, se procederá a inscribir la participación del cliente en el Registro de Partícipes del Fondo.

(ii) Liquidación de rescates

Si la solicitud del rescate es presentada antes del cierre de operaciones del Fondo, en la liquidación de la solicitud de rescate se utilizará el valor de la cuota correspondiente a la fecha de recepción de dicha solicitud o a la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado. Si la solicitud de rescate es presentada con posterioridad al cierre de operaciones del Fondo, se utilizará el valor de la cuota del día siguiente al de la fecha de recepción.

El pago de los rescates se efectuará en dinero efectivo, cheque, transferencias bancarias, vale vista u otros, dentro de un plazo no mayor a 10 días corridos, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, salvo lo referido a los rescates por montos significativos caso en el que se cuenta con un plazo de 15 días corridos. El Fondo no contempla la posibilidad de efectuar rescates en instrumentos.

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(g) Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido nueve Series de cuotas con características diferentes, las cuales se describen a continuación:

Serie Clásica

Corresponden a aquellos aportes efectuados con fines distintos de ahorro previsional voluntario y sujetos a una comisión de colocación diferida al rescate.

Serie APV

Corresponden a aquellos aportes efectuados en calidad de ahorro previsional voluntario, en consecuencia, las cuotas de la Serie APV serán ofrecidas única y exclusivamente como objeto de inversión para los planes de ahorro previsional voluntario establecidos en el D.L. Nº3.500.

Serie Liquidez

Corresponden a aquellos aportes efectuados con fines distintos de ahorro previsional voluntario.

Serie D

Corresponden a aquellos aportes provenientes de una Póliza de Seguros autorizada como Plan de Ahorro Previsional Voluntario por la Comisión para el Mercado Financiero, acogida o no a la Norma de Carácter General Nº176 de la misma Comisión, por lo que las cuotas de la Serie D serán ofrecidas única y exclusivamente como objeto de inversión para estos planes de ahorro previsional voluntario.

Serie E

Corresponden a aquellos aportes efectuados en calidad de ahorro previsional voluntario colectivo, en consecuencia, las cuotas de la Serie E serán ofrecidas única y exclusivamente como objeto de inversión para los planes de ahorro previsional voluntario colectivo.

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(g) Cuotas en circulación, continuación

Serie Largo Plazo

Corresponden a aquellos aportes efectuados con fines distintos de ahorro previsional voluntario y bajo el concepto de familia de Fondos.

Serie G

Corresponden a aportes de ahorro previsional voluntario realizados en una Póliza de Seguros autorizada como plan de ahorro previsional voluntario por la Comisión para el Mercado Financiero, acogida o no a la Norma de Carácter General Nº176 de la misma Comisión, por lo que las cuotas de la Serie G serán ofrecidas única y exclusivamente como objeto de inversión para estos planes de ahorro previsional voluntario. No se aplica el monto mínimo (15 UF) para aportes de partícipes que tuvieren saldo en cuotas de la Serie G de cualquiera de los Fondos administrados por esta sociedad el día inmediatamente anterior a la fecha del aporte. No se aplicará al partícipe restricción alguna para mantenerse en esta Serie de cuotas en caso que, producto de rescates o de valorización de su inversión, el saldo en cuotas sea inferior al monto mínimo de inversión.

Serie Institucional

Corresponden a aquellos aportes efectuados con fines distintos de ahorro previsional voluntario y sujetos a una comisión de colocación diferida al rescate. No se aplica el monto mínimo (M$200.000) para aportes de partícipes que tuvieren saldo en cuotas de la Serie INSTITUCIONAL de cualquiera de los Fondos administrados por esta sociedad el día inmediatamente anterior a la fecha del aporte. No se aplicará al partícipe restricción alguna para mantenerse en esta Serie de cuotas en caso que, producto de rescates o de valorización de su inversión, el saldo en cuotas sea inferior al monto mínimo de inversión.

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(g) Cuotas en circulación, continuación

Serie K

Corresponden a aportes efectuados al Fondo desde otro fondo administrado por la Administradora con el fin de invertir parte o la totalidad de su cartera en los activos de este Fondo.

De acuerdo con las distintas características descritas, las cuotas en circulación se clasifican como pasivos financieros.

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas solo a opción del partícipe por un monto de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del Fondo en el momento del rescate.

El valor neto de activo por cuota del Fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada Serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la Serie respectiva.

(h) Ingresos por intereses y reajustes e ingresos por dividendos

Los ingresos de actividades ordinarias son registrados sobre la base devengada de acuerdo a lo establecido por NIIF 15, el principio fundamental es que una entidad debe reconocer sus ingresos ordinarios de forma que la trasferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes o contraparte se registre por un monto que refleje la contraprestación que la entidad espera que le corresponda a cambio de dichos bienes o servicios.

El modelo se estructura en 5 pasos que deben seguirse:

- Identificar el contrato con el cliente.
- Identificar las obligaciones por separado del contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato.
- Contabilizar los ingresos cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones.

En base a lo anterior, los ingresos del Fondo corresponden a ingresos financieros que se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(i) Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile, bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

(4) Cambios contables

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se han efectuado cambios contables.

(5) Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, actualizado en la página web de la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 18 de abril de 2023 y sus modificaciones, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo N°3846, Of. 1301, Las Condes, Chile y en nuestro sitio web www.biceinversiones.cl.

(a) Política de inversión en instrumentos nacionales

Instrumentos de deuda	% Mínimo del activo total	%Máximo del activo total
Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales.	0	100
Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y Banco Central de Chile.	0	100
Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	100
Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas y otras entidades registradas en el mismo registro.	0	100
Títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley Nº18.045, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero.	0	25

Instrumentos de capitalización	% Mínimo del activo total	%Máximo del activo total
Instrumentos de Capitalización emitidos por emisores nacionales.	0	100
Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	100
Acciones de sociedades anónimas abiertas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, siempre que dichas acciones se encuentren registradas en una bolsa de valores del país.	0	10
Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a sociedades anónimas abiertas que cumplan las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	100
Cuotas de fondos de inversión y fondos mutuos, de los regulados por la Ley N°20.712	0	100
Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión de los regulados por la Ley N°20.712	0	100

Instrumentos derivados	%Máximo del activo total
Futuros.	15
Forwards.	15
Opciones.	5

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(b) Política de inversión en instrumentos extranjeros

Instrumentos de deuda	% Mínimo del activo total	%Máximo del activo total
Instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros.	0	100
Valores emitidos o garantizados por el estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.	0	100
Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	0	100
Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0	100

Instrumentos de capitalización	% Mínimo del activo total	%Máximo del activo total
Instrumentos de capitalización emitidos por emisores extranjeros.	0	100
Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	100
Cuotas de Fondos de Inversión abiertos, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
Cuotas de Fondos de Inversión cerrados, entendiendo por tales aquellos Fondos de Inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables.	0	100
Títulos representativos de índices de acciones, de deuda y commodities emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0	100
Títulos representativos de productos agropecuarios, de aquellos indicados en el Título I, numeral 1 de la Norma de Carácter General N°191.	0	100

Porcentaje máximo de inversión por emisor y grupo empresarial	% del activo total
Límite máximo de inversión por emisor.	10
Límite máximo de inversión en cuotas de un Fondo de Inversión en el extranjero.	25
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley Nº18.045.	25
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	30
Límite máximo a la inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por entidades relacionadas a la Administradora	30

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(b) Política de inversión en instrumentos extranjeros, continuación

Porcentaje máximo de inversión por país origen del emisor	**%Máximo del activo total**
Alemania, Argentina, Australia, Austria, Bahamas, Barbados, Bélgica, Bermudas, Bolivia, Brasil, Canadá, Chile, China, Colombia, Costa Rica, Dinamarca, Ecuador, El Salvador, España, Estados Unidos de América, Finlandia, Francia, Guatemala, Holanda, Honduras, Hong Kong, India, Irlanda, Islas Caimán, Islas Vírgenes Británicas, Italia, Jamaica, Japón, Luxemburgo, México, Nicaragua, Noruega, Panamá, Paraguay, Perú, Portugal, Puerto Rico, Reino Unido, República de Corea, República Dominicana, Rusia, Singapur, Suecia, Suiza, Uruguay, Venezuela.	100

Porcentaje máximo de inversión por moneda	**%Máximo del activo total**
Bolívar Venezolano, Boliviano, Corona Danesa, Corona Noruega, Corona Sueca, Dólar Australiano, Dólar Canadiense, Dólar Hong Kong, Dólar de los Estados de Unidos de Norteamérica, Dólar Singapur, Euro, Franco suizo, Libra Esterlina, Nuevo Peso Mexicano, Nuevo Peso Uruguayo, Nuevo Sol, Peso Argentino, Peso chileno, Peso colombiano, Real brasileño, Renmimby Chino, Rublo Ruso, Rupia India, Won Coreano, Yen.	100

Límites específicos	**%Máximo del activo total**
Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de acciones.	50
Porcentaje máximo de los activos del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas.	50
Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta.	50

La Sociedad Administradora, por cuenta del Fondo, podrá celebrar contratos de derivados de aquellos a que se refiere la Ley Única de Fondos N°20.712, esto es, contratos de opciones, futuros y forwards, sujetándose en todo momento a las condiciones, características y requisitos establecidos para ello por la Comisión para el Mercado Financiero mediante Norma de Carácter General Nº376, de fecha 20 de enero de 2015 y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones, así como también podrá realizar operaciones de venta de acciones en las cuales esté autorizado a invertir, tanto de emisores nacionales como extranjeros. Lo anterior, con la finalidad de cobertura de riesgo y como inversión.

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(c) Excesos de inversión

Los excesos de inversión que se produzcan respecto a los límites establecidos en el 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 justificada ajena a la administración podrán mantenerse por un plazo de hasta 12 meses contados desde la fecha en que se produjo dicho exceso, o aquel plazo que dictamine la Comisión a través de 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 corregidos 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.

Adicionalmente, se entenderá que el exceso de inversión se encuentra regularizado si por pérdida de valor de los instrumentos o valores excedidos, se cumple con los límites de inversión que se hubiesen excedidos.

(6) Administración de Riesgos

Estructura, roles y responsabilidades del Gobierno Corporativo

El Gobierno Corporativo es el conjunto de instancias y prácticas institucionales en el proceso de toma de decisiones del fondo, que contribuyen a la creación sustentable de valor en un marco de transparencia, ética y responsabilidad empresarial, alineando intereses y promoviendo el respeto a los derechos de todos los partícipes y grupos de interés que participan directa o indirectamente en la empresa.

Gestión integral de riesgos

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. está bajo la estructura de Gobierno Corporativo de Banco BICE. El Directorio está compuesto por personas con competencias profesionales y personales complementarias, que contribuyen a la creación de valor de la Sociedad Administradora. Los directores y ejecutivos forman parte de los distintos comités de trabajo de las principales filiales de Banco BICE, situación que les permite conocer en detalle la gestión de éstas en diversos ámbitos.

El Directorio de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., tiene como función definir y aprobar las políticas y procedimientos de Gestión de Riesgos al menos una vez al año o con la frecuencia necesaria en caso que se produzcan cambios significativos en las políticas o procedimientos establecidos. El Directorio designa un Gerente General que está premunido de las facultades propias que expresamente le otorgue el Directorio, el cual se reúne en forma mensual para evaluar y orientar el desarrollo de la Administradora. Los responsables de gestionar y mitigar los riesgos a los que se encuentra expuesta la Administradora son todas y cada una de las personas que participan en ella.

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. con el objetivo de cumplir con las disposiciones contenidas en las leyes y normativas internas y externas, definió que cada Gerencia debe efectuar la función de cumplimiento de sus respectivas áreas con el apoyo de la Gerencia de Riesgo Operacional de Banco BICE y filiales y la Gerencia de Cumplimiento Corporativa.

Al Directorio de Banco BICE y sus filiales le reportan los Comité de Riesgo Operacional, Comité Ejecutivo de Crédito y Comité de Tesorería y Balance. A su vez la Gerencia de Riesgo Operacional Corporativa y la Subgerencia de Riesgo Financiero filiales les reportan a los citados Comités la gestión de los riesgos operacionales, financiero y crédito.

Respecto al riesgo de mercado y liquidez, el Directorio de la Sociedad Administradora participa en la definición de políticas, límites y manuales relativos a estos riesgos, así como también en la aprobación de la metodología para cuantificarlos. El Comité de Riesgo Crédito y de Mercado tiene como misión principal asistir en el control y manejo de los riesgos.

(6) Administración de riesgos, continuación

Gestión integral de riesgos, continuación

La gestión del riesgo de crédito, riesgo de mercado y el riesgo operacional está alojada en la Gerencia División Riesgos del Banco. La función principal de esta gerencia es evaluar y monitorear que los riesgos asumidos en las operaciones del Banco y sus filiales estén dentro de los límites y delineamientos fijados en comités y políticas y no comprometan los resultados, la situación patrimonial y la reputación del Banco y sus filiales. Esta gerencia reporta directamente al Gerente General del Banco BICE.

En BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., la función de Auditoría Interna es desempeñada por la Contraloría de la sociedad matriz, Banco BICE, quien para estos efectos aplica un programa anual de auditoría que abarca todas las áreas de la Administradora.

La Gerencia de Riesgo Operacional de Banco BICE y filiales abarca en su gestión la responsabilidad de proporcionar un marco para administrar los riesgos operacionales a través de toda la organización y crear conciencia de la administración de riesgo operacional dentro del Banco y sus filiales.

La Subgerencia de Riesgo Financiero filiales de Banco BICE es un área independiente de las demás unidades operativas y debe velar por el rol fiduciario, la fortaleza financiera y la reputación de la Sociedad Administradora, generando políticas de riesgo alineadas a los objetivos estratégicos de la Organización, brindando apoyo para la comprensión de los riesgos que los afecta y la toma de decisiones basadas en éstos.

El Comité de Continuidad de Negocios de Banco BICE y sus filiales se reúne trimestralmente y su objetivo es revisar los planes de continuidad y disponer de las medidas para superar cualquier deficiencia.

El Comité de Seguridad de la Información responde a la Gerencia General de la matriz y ésta al Directorio del Banco, por la existencia y cumplimiento de las medidas orientadas a mantener un nivel de seguridad de la información acorde con las necesidades de la empresa y los recursos disponibles. La Gerencia de Cumplimiento con responsabilidad corporativa, es responsable de desarrollar, implementar y dar cumplimiento al Programa de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y gestionar las actividades del programa implementado para dar cumplimiento a la ley de cuentas extranjeras (FATCA por su sigla en inglés); además de diseñar políticas y procedimientos, con el propósito de mitigar la posibilidad que dineros provenientes de actividades ilícitas sean transformados en dineros lícitos, utilizando como vehículo al Banco y sus filiales.

El Comité de Ética y Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, en conformidad con el manual de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y delitos previstos por la Ley N°20.393, que rige al Banco BICE y sus filiales, tiene los siguientes objetivos principales: planificar y coordinar las actividades de cumplimiento de las políticas y procedimientos sobre las materias definidas por la Entidad.

(6) Administración de riesgos, continuación

Gestión integral de riesgos, continuación

El Comité de Administración de Proveedores de Banco BICE y sus filiales, tiene por objetivo definir las directrices necesarias para las mejores prácticas de la Gestión de Proveedores de acuerdo a las exigencias normativas de la Comisión para el Mercado Financiero. Su objetivo es tomar conocimiento del estado y cumplimiento de RAN 20-7 y ratificar la clasificación dada al proveedor.

La Gerencia de Personas y Desarrollo Humano de Banco BICE y sus filiales reporta directamente a la Gerencia General y, gestiona los indicadores clave en materia de personas a nivel corporativo. Su función principal es definir, planear, dirigir, implementar y evaluar políticas, procedimientos y herramientas relacionadas con la Gestión de Personas, todos ellos relativos al ciclo de vida de los colaboradores y que se despliega a través de distintas funciones estratégicas tales como: Reclutamiento y Selección, Gestión de Talento, Desempeño y Compensaciones.

Administración y control de riesgos

En instituciones financieras, la gestión eficaz de riesgo es condición necesaria para la creación de valor en forma sostenible en el tiempo. Dicha gestión ha de ir encaminada, no a la eliminación del riesgo, pues éste constituye una parte importante de los beneficios en la actividad financiera, sino a su control eficiente, dentro de los límites de tolerancia definidos por la Sociedad y por los Organismos Reguladores.

La función de riesgos en la Sociedad Administradora está definida a nivel de la matriz y por la Alta Administración por medio de pautas dictadas a través de distintos comités y del Directorio, el cual debe aprobar y autorizar las políticas y procedimientos de Gestión de Riesgos y Control Interno para la Sociedad Administradora y sus Fondos, al menos una vez al año o con la frecuencia necesaria en caso que se produzcan cambios significativos en las políticas.

Con el objetivo de tener una adecuada gestión de riesgos, así como de dar cumplimiento a los requerimientos definidos por la Circular N°1.869 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero y referente a instrucciones sobre la implementación de medidas relativas a la gestión de riesgo y control interno en las administradoras de Fondos, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., implementó un modelo de riesgo que considera la elaboración, aprobación y puesta en práctica de políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la Administradora, las que están incluidas en el manual de gestión de riesgos y control interno de la Sociedad Administradora. Las políticas y procedimientos considerados son los relativos a:

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

- Cartera de inversión.
- Cálculo de valor cuota.
- Rescates de cuotas de los Fondos.
- Conflictos de interés.
- Confidencialidad de la información.
- Cumplimiento de la legislación y normativa información de los emisores.
- Riesgo financiero.
- Publicidad y propaganda.
- Información al inversionista.
- Suitability.

La Sociedad Administradora ha constituido el cargo de Subgerente de Riesgo y Cumplimiento, quien tiene como función principal monitorear el cumplimiento permanente de estas políticas y procedimientos, para lo cual se ha definido un programa de gestión de riesgos y control interno, que incluye la verificación del cumplimiento de estas políticas y procedimientos, y la emisión de los correspondientes informes periódicos a la Administración Superior de la Sociedad Administradora.

Por otra parte, la Sociedad dispone de sistemas de tecnología e información con un alto nivel de automatización, que constituyen un apoyo relevante a la gestión de todos los procesos de administración del Fondo, incluidos los relativos a las inversiones, aportes y rescates, contabilidad y tesorería. Estos sistemas también constituyen el apoyo que permite la implementación de las políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno definidos.

(a) Gestión de riesgos financieros

La Administradora procura que el área de inversiones cumpla con los márgenes y políticas de inversión establecidas por la normativa vigente y los Reglamentos Internos de cada Fondo en cumplimiento con la Ley N°20.712 referente a la administración de Fondos de terceros y carteras individuales que considera las siguientes políticas:

- Política de Inversión.
- Política de Liquidez.
- Política de Endeudamiento.
- Política de Diversificación.
- Política de Votación.
- Política de Gastos.

El Fondo Mutuo BICE Estrategia más Agresiva, es un Fondo Mutuo de libre inversión extranjero y derivados. La política de inversión definida en su Reglamento Interno, considera invertir libremente en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo e instrumentos de capitalización.

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

El objetivo del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión a través de cuotas de Fondos Mutuos cuya política de inversión considera invertir en instrumentos de deuda nacionales y extranjeros sin restricciones de plazo, de modo de adecuarse a las oportunidades de mercado, y en instrumentos de capitalización nacionales y extranjeros cuando se detecten atractivas oportunidades de inversión.

Los instrumentos de deuda de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con al menos una clasificación de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045.

La emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, deberá contar con al menos una clasificación riesgo equivalente o superior a la categoría B, a que serefiere el inciso segundo del artículo 88 de la Ley N° 18.045.

Los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales en los que invierta el Fondo, deberán contar con al menos una clasificación de riesgo equivalente a B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045.

Los títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045.

Los títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras en los que invierta el Fondo, deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045.

Respecto de otros valores o instrumentos en que invierta el Fondo, tanto de emisores extranjeros como nacionales, el Fondo no hará diferenciaciones entre aquellos que cuenten o no con clasificación de riesgo.

Todos los instrumentos en los cuales invierta el Fondo deberán cumplir con las condiciones que determine la Comisión, de ser el caso.

(6) Administración de riesgos, continuación

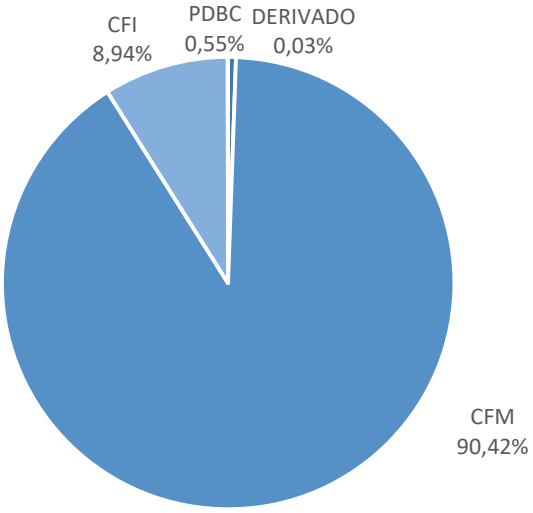
Administración y control de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

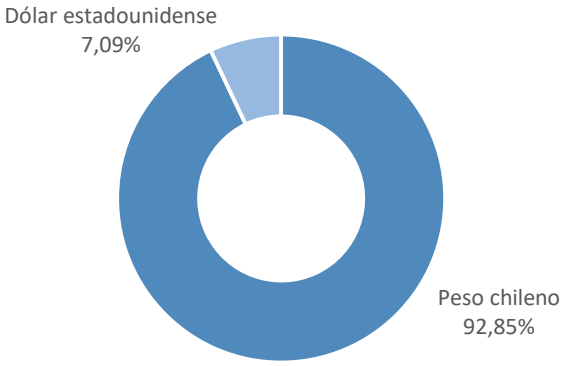
Respecto de otros valores o instrumentos en que invierta el Fondo, tanto de emisores extranjeros como nacionales, el Fondo no hará diferenciaciones entre aquellos que cuenten o no con clasificación de riesgo.

Al 31 de diciembre de 2024, la cartera de inversiones del Fondo tiene principalmente la siguiente composición, calculada sobre el total de activos del Fondo:

- Instrumentos:



- Monedas:



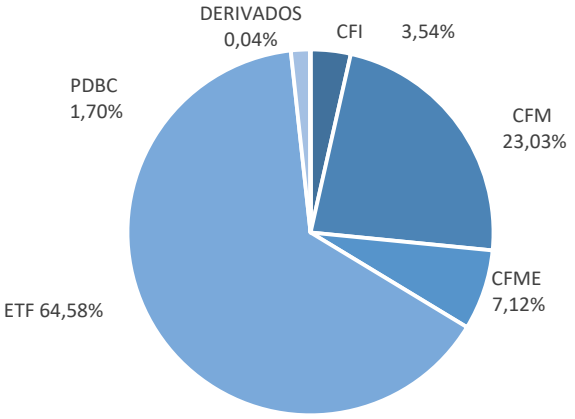
(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos

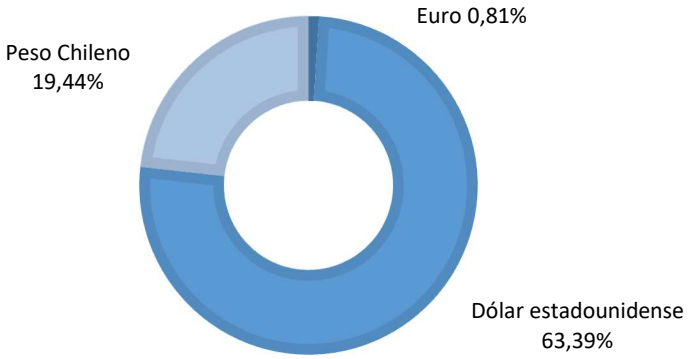
(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

Al 31 de diciembre de 2023, la cartera de inversiones del Fondo tiene principalmente la siguiente composición, calculada sobre el total de activos del Fondo:

- Instrumentos:



- Monedas:



Dada las características de inversión del Fondo, este se encuentra expuesto principalmente a los siguientes riesgos financieros:

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(i) Riesgos de mercado

Es la pérdida potencial producto de cambios en factores de mercado que podrían afectar negativamente la situación financiera del Fondo, abarcando los riesgos de tasas de interés y de precio spot (tipos de cambio, precios de acciones, commodities, etc.) en relación con los activos financieros del Fondo.

Riesgo de precio

Consiste en la posibilidad de que el Fondo reduzca su valor como consecuencia de caídas en el precio de los instrumentos presentes en su cartera (instrumentos de deuda, capitalización y derivados).

La política del Fondo es administrar el riesgo de precio a través de la diversificación y la selección de valores y otros instrumentos financieros dentro de determinados límites de concentración establecidos en su Reglamento Interno, los que son controlados diariamente.

Las inversiones del Fondo se componen mayoritariamente por instrumentos de capitalización, la cartera del fondo posee un VaR de 2,82% potencial de pérdida en un mes considerando un nivel de confianza de 95%.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el valor razonable de los instrumentos financieros expuestos al riesgo de precio, son los siguientes:

	31-12-2024		31-12-2023	
Activos	**Valor razonable M$**	**Cartera %**	**Valor razonable M$**	**Cartera %**
Instrumentos de capitalización	53.727.073	99,42	20.204.077	98,26
Instrumentos de títulos de deuda	299.921	0,55	349.862	1,70
Instrumentos financieros derivados (netos)	15.301	0,03	7.592	0,04
Totales	54.042.295	100,00	20.561.531	100,00

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

Riesgo cambiario

Es el riesgo de incurrir en pérdidas debido a fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera.

El Fondo mantiene inversiones internacionales y activos monetarios denominados en monedas diferentes a la moneda funcional del Fondo, el Peso Chileno, de acuerdo a lo establecido en su reglamento interno y política de inversión que permiten la cobertura de riesgo cambiario mediante el uso de forwards.

Las decisiones de cobertura son realizadas en base a análisis económicos de mercado, evaluadas y controladas periódicamente por los Comités de Inversiones y de Riesgo. Se observa la exposición al riesgo de todos los activos denominados en moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2024, la cartera de inversión del Fondo se encuentra compuesta por M$ 50.209.193 en moneda peso, M$ 3.833.101 en moneda dólar. A su vez mantiene contratos forwards de venta dólar/pesos por un monto comprometido de M$4.284 con un Mark-to-Market positivo de M$43

Al 31 de diciembre de 2023, la cartera de inversión del Fondo se encuentra compuesta por M$ 15.583.498 en moneda dólar, M$ 18.871.717 en moneda pesos y M$ 4.778.523 en unidad monetaria europea. A su vez mantiene contratos forwards de venta dólar/pesos por un monto de M$ 7.592, reflejando a la fecha de cierre una posición neta pasiva de M$ 29.297.

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(i) Riesgos de mercado, continuación

Riesgo de tasa de interés

Este riesgo surge como consecuencia de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de los activos en cartera.

Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo tiene instrumentos de deuda en su cartera de inversión, representando el 0,55% de la cartera, estando expuesto levemente a este tipo de riesgo.

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo tiene instrumentos de deuda en su cartera de inversión, representando el 1,70% de la cartera, estando expuesto levemente a este tipo de riesgo.

(ii) Riesgo de crédito

El Fondo, al 31 de diciembre de 2024, mantenía invertido el 0,55% en títulos de deuda administradas por la misma Administradora, por lo que el riesgo de crédito recae principalmente en la inversión subyacente de estos fondos. El Fondo, al 31 de diciembre de 2023 mantenía invertido el 1,77% en títulos de deuda administradas por la misma Administradora, por lo que el riesgo de crédito recae principalmente en la inversión subyacente de estos fondos**.**

La Administradora, ha definido políticas internas que regulan y autorizan a las contrapartes con las que realiza las operaciones por cuenta del Fondo. El siguiente análisis resume la calidad crediticia de deuda del Fondo al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Títulos de deuda por categoría de riesgo	**31-12-2024**		**31-12-2023**	
	M$	**%**	**M$**	**%**
N/A (*)	299.921	0,55	349.862	1,70
Totales	299.921	0,55	349.862	1,70

(*) La categoría denominada N/A corresponde a bonos del Banco Central de Chile.
(%) Porcentaje calculado sobre el total cartera del Fondo al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(iii) Riesgo de liquidez

Es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo no sea capaz de generar los recursos suficientes de efectivo para liquidar sus obligaciones ante solicitudes de rescate o incurra en potenciales pérdidas en caso de una disminución de los montos transados en los activos que posee el Fondo o en los instrumentos derivados.

Al 31 de diciembre de 2024 el riesgo liquidez del Fondo se considera acotado pues sus activos están compuestos en un 99,91% por instrumentos de alta liquidez de mercado, con un 90,42% en cuotas de fondos mutuos locales 8,94% en cuotas de fondos de inversión y un PDBC 0,55%, calculados sobre el total de activos del Fondo. Adicionalmente, el Fondo posee un adecuado nivel de diversificación de sus emisores y sus inversiones son transadas en mercados activos formales lo que garantiza una alta liquidez.

Al 31 de diciembre de 2023, el riesgo de liquidez del Fondo se considera acotado pues sus activos están compuestos en un 83,61% por instrumentos de alta liquidez de mercado, con un 23,04% en cuotas de fondos mutuos locales, 7,12% en cuotas de Fondos Mutuos extranjeros y 64,69% en ETF’s, calculados sobre el total de activos del Fondo. Adicionalmente, el Fondo posee un adecuado nivel de diversificación de sus emisores y sus inversiones son transadas en mercados activos formales lo que garantiza una alta liquidez.

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(iii) Riesgo de liquidez, continuación

En el siguiente cuadro se analizan los pasivos por pagar dentro de las agrupaciones de vencimientos relevantes:

	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31 de diciembre 2024					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	75.352	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	4.584	-	-	-	-
Obligación Forward Mark-to-Market	-	-	9.243	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total	79.936	-	9.243	-	-

	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31 de diciembre 2023					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	87.623	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	3.222	-	-	-	-
Acreedores por Remesar M/E	2.665.640	-	-	-	-
Obligación Forward Mark-to-Market	-	-	36.889	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	29	-	-
Total	2.756.485	-	36.918	-	-

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(b) 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 estos activos 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 Interno del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.

(c) Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos, tales como derivados y títulos de negociación, se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo, tales como los contratos de derivados, es determinado usando la información de la agencia de servicios de fijación precios RiskAmerica.

Los instrumentos de deuda se valorizan diariamente utilizando la TIR de mercado informada por un proveedor externo, independiente y autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero (RiskAmerica); metodología empleada por toda la industria, en conformidad a la normativa vigente.

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(c) Estimación del valor razonable, continuación

La valorización de los instrumentos de capitalización nacional es realizada en forma diaria conforme a la Circular N°327 de la Comisión para el Mercado Financiero, esto es con el precio medio ponderado de las tres bolsas nacionales, las cuales son: Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile y Bolsa de Valores de Valparaíso. Mientras que los precios de instrumentos extranjeros son proveídos por RiskAmerica.

El modelo de valorización del proveedor externo considera entre otras cosas el precio observado en el mercado de los instrumentos financieros, ya sea derivado a partir de observaciones u obtenido a través de modelaciones.

La clasificación de mediciones a valor razonable de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los datos utilizados para la medición, clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera de acuerdo a 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 precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3: Datos de precios para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

El Fondo no utiliza inputs que no estén basados en datos de mercado observables, de esta manera no ha clasificado ninguno de sus activos o pasivos financieros medidos a valor razonable como de Nivel 2 y 3.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no ha realizado transferencia de niveles de valor razonable.

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(c) Estimación del valor razonable, continuación

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Al 31 de diciembre del 2024	**Nivel 1** **M$**	**Nivel 2** **M$**	**Nivel 3** **M$**	**Total** **M$**
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
CFI y derechos preferentes	4.832.673	-	-	4.832.673
Cuotas de fondos mutuos	48.894.400	-	-	48.894.400
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagaré de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	299.921	-	-	299.921
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Derivados	-	15.301	-	15.301
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Total activos	54.026.994	15.301	-	54.042.295
				-
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	9.243	-	9.243
Total pasivos	-	9.243	-	9.243

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(c) Estimación del valor razonable, continuación

Al 31 de diciembre del 2023	Nivel 1 M$	Nivel 2 M$	Nivel 3 M$	Total M$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
CFI y derechos preferentes	727.761	-	-	727.761
Cuotas de fondos mutuos	6.198.508	-	-	6.198.508
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagaré de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	349.862	-	-	349.862
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Derivados	-	7.592	-	7.592
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	13.277.808	-	-	13.277.808
Total activos	20.553.939	7.592	-	20.561.531
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	36.889	-	36.889
Total pasivos	-	36.889	-	36.889

(7) Efectivo y efectivo equivalente

Para efectos del Estado de Flujos de Efectivo, el efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Efectivo en bancos USD	678	1.241
Efectivo en bancos CLP	29.807	199.210
Totales	30.485	200.451

(8) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Activos

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
Instrumentos de capitalización	53.727.073	20.204.077
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	299.921	349.862
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	54.042.295	20.561.531

(8) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación

(b) Composición de la cartera

Instrumento	31-12-2024				31-12-2023			
	Nacional	Extranjero	Total	Activos netos	Nacional	Extranjero	Total	Activos netos
	M$	M$	M$	%	M$	M$	M$	%
Instrumentos de capitalización:								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
CFI y derechos preferentes	4.832.673	-	4.832.673	8,95	727.761	-	727.761	3,34
Cuotas de fondos mutuos	48.894.400	-	48.894.400	90,57	4.734.931	1.463.577	6.198.508	28,45
Primas de opciones	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Títulos representativos de índices	-	-	-	0,00	-	13.277.808	13.277.808	60,94
Notas estructuradas	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Sub total	53.727.073	-	53.727.073	99,52	5.462.692	14.741.385	20.204.077	92,72
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Pagaré de empresas	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	299.921	-	299.921	0,56	349.862	-	349.862	1,61
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Otros títulos de deuda	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Sub total	299.921	-	299.921	0,56	349.862	-	349.862	1,61

(*) El porcentaje de la columna activos netos está determinado sobre total de activos del Fondo, excluyendo los rubros que conforman el total pasivo.

(8) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación

(b) Composición de la cartera, continuación

Instrumento	31-12-2024				31-12-2023			
	Nacional M$	Extranjero M$	Total M$	Activos netos %	Nacional M$	Extranjero M$	Total M$	Activos netos %
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días:								
Dep. y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	0,00		-	-	0,00
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Pagaré de empresas	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Notas estructuradas	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Otros títulos de deuda	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Sub total	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Otros instrumentos e inversiones financieras:								
Títulos representativos de productos	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Contrato sobre productos que consten en factura	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Derivados	15.301	-	15.301	0,03	7.592	-	7.592	0,03
Otros sub total	15.301	-	15.301	0,03	7.592	-	7.592	0,03
Total	54.042.295	-	54.042.295	100,11	5.820.146	14.741.385	20.561.531	94,37

(*) El porcentaje de la columna activos netos está determinado sobre total de activos del Fondo, excluyendo los rubros que conforman el total pasivo.

(8) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación

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

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Saldo inicial al 1 de enero	20.561.531	19.519.123
Intereses y reajustes	33.181	52.181
Cambios netos en el valor razonable	4.920.884	2.824.404
Compras	204.481.218	84.736.451
Ventas	(177.911.744)	(86.280.689)
Otros movimientos	1.957.225	(289.939)
Saldo final al 31 de diciembre	54.042.295	20.561.531

(9) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efectos en resultados, entregados en garantía.

(10) Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee activos financieros medidos a costo amortizado.

(11) Cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios

(a) Cuentas por cobrar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo posee cuentas por cobrar a intermediarios que se presenta en el siguiente detalle:

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
CANACCORD GENUITY LLC	-	3.812.157
Saldo final	-	3.812.157

(11) Cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios, continuación

(b) Cuentas por pagar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo posee cuentas por cobrar a intermediarios que se presenta en el siguiente detalle:

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
CANACCORD GENUITY LLC	-	2.665.640
Saldo final	-	2.665.640

(12) Otras cuentas por cobrar y otros documentos y cuentas por pagar

(a) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee otras cuentas por cobrar.

(b) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee otros documentos y cuentas por pagar

(13) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados que se presenta en el siguiente detalle:

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados		
Derivados	9.243	36.889
Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	9.243	36.889

(14) Otros activos y otros pasivos

(a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo no posee otros activos.

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo posee otros activos que se presenta en el siguiente detalle:

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Dividendos por cobrar	-	7.172
Comisión extranjera por cobrar	-	938
Impuesto retención Art. 104 DL 824	-	71
Impuesto x cobrar del 4% art 104 x ventas	-	424
Totales	-	8.605

(b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo no posee otros pasivos.

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo posee otros pasivos que se presenta en el siguiente detalle:

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
COMPRAS INSTR ART 104	-	29
Totales	-	29

(15) Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo posee intereses y reajustes que se presentan en el siguiente detalle:

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Efectivo y efectivo equivalente		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
A valor razonable con efecto en resultados	33.181	52.181
Totales	33.181	52.181

(16) Cuotas en circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas Serie Clásica, APV, Liquidez, D, E, Largo Plazo, G, e Institucional, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

(a) Al 31 de diciembre de 2024, las cuotas en circulación se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Series	N° de Cuotas en circulación	Valor cuota $	Monto mínimo de suscripción UF - M$
Serie Clásica	2.309.818,3648	2.472,9117	-
Serie APV	7.707.293,3078	3.518,8682	-
Serie Liquidez	1.604.909,3657	2.197,9448	-
Serie D	1.832.474,7985	2.800,3410	-
Serie E			-
Serie Largo Plazo	401.134,6157	2.708,4625	-
Serie G	1.181.154,9265	2.988,7586	UF15
Serie Institucional	1.068.500,9705	3.003,6270	200.000
Serie K	3.255.038,6410	1.433,3458	-

(16) Cuotas en circulación

(b) Al 31 de diciembre de 2023, las cuotas en circulación se presentan de acuerdo al siguiente detalle, continuación

Series	N° de Cuotas en circulación	Valor cuota $	Monto mínimo de suscripción UF - M$
Serie Clásica	927.001,4749	2.065,0480	-
Serie APV	4.686.038,0284	2.882,7354	-
Serie Liquidez	848.279,2559	1.837,6588	-
Serie D	657.124,5619	2.317,3909	-
Serie E	-	1.000,0000	-
Serie Largo Plazo	192.231,9453	2.261,9413	-
Serie G	595.299,3140	2.450,7773	UF15
Serie Institucional	222,1215	2.471,2961	200.000
Serie K	1.200.021,7381	1.158,6920	-

El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 10 días corridos contados desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado.

(c) Antecedentes de remuneración por serie:

Serie Clásica: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta Serie será de hasta un 2,95% anual IVA incluido, la que 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, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie APV: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta Serie será de hasta un 1,20% anual exento de IVA, la que 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, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie Liquidez: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta Serie será de hasta un 3,36% anual IVA incluido, la que 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, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

(16) Cuotas en circulación, continuación

(c) Antecedentes de remuneración por serie, continuación:

Serie D: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta Serie será de hasta un 2,36% anual exento de IVA, la que 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, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie E: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta Serie será de hasta un 1,00% anual exento de IVA, la que 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, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie Largo Plazo: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta Serie será de hasta un 3,19% anual IVA incluido, la que 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, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie G: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta Serie será de hasta un 1,20% anual exento de IVA, la que 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, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie Institucional: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta Serie será de hasta un 1,00% anual IVA incluido la que 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, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie K: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta Serie será de hasta un 0,0000% anual IVA incluido la que 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, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

(16) Cuotas en circulación, continuación

(c) Antecedentes de remuneración por serie, continuación:

Los movimientos relevantes de cuotas se muestran en los Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes de cuotas en circulación.

De acuerdo con los objetivos descritos en la Nota 1 y la administración de riesgo en Nota 6, el Fondo intenta invertir las suscripciones recibidas en inversiones que se ajustan a las políticas de inversión del Fondo detalladas en Nota 5, apropiadas mientras mantiene suficiente liquidez para cumplir con los rescates, siendo tal liquidez aumentada por la enajenación de acciones cotizadas en bolsa donde sea necesario.

(d) Valor de activos netos por serie:

Para determinar el valor de activos netos del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 3. El valor del activo neto por Serie se detalla en la siguiente tabla:

	31-12-2024 M$	31-12-2023 M$
Clásica	5.711.977	1.914.303
Serie APV	27.120.949	13.508.608
Serie Liquidez	3.527.502	1.558.848
Serie D	5.131.554	1.522.814
Serie Largo Plazo	1.086.458	434.817
Serie G	3.530.187	1.458.946
Serie Institucional	3.209.378	549
Serie K	4.665.596	1.390.456
Total activos netos	53.983.601	21.789.341

(16) Cuotas en circulación, continuación

(e) Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

	Serie Clásica	Serie APV	Serie Liquidez	Serie D	Serie Largo Plazo	Serie G	Serie Institucional	Serie K	Total
Saldo de inicio al 1 de enero de 2024	927.001,4749	4.686.038,0284	848.279,2559	657.124,5619	192.231,9453	595.299,3140	222,1215	1.200.021,7381	9.106.218,4400
Cuotas suscritas	1.721.849,8973	4.003.502,4663	1.920.246,9148	2.097.394,1397	258.019,3194	1.453.654,7735	1.327.046,2506	3.359.091,9790	16.140.805,7406
Cuotas rescatadas	(339.033,0074)	(982.247,1869)	(1.163.616,8050)	(922.043,9031)	(49.116,6490)	(867.799,1610)	(258.767,4016)	(1.304.075,0761)	(5.886.699,1901)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	2.309.818,3648	7.707.293,3078	1.604.909,3657	1.832.474,7985	401.134,6157	1.181.154,9265	1.068.500,9705	3.255.038,6410	19.360.324,9905

	Serie Clásica	Serie APV	Serie Liquidez	Serie D	Serie Largo Plazo	Serie G	Serie Institucional	Serie K	Total
Saldo de inicio al 1 de enero de 2023	1.121.758,9863	4.988.386,1334	973.182,5579	665.150,3005	213.874,4796	553.721,0079	41.365,0500	-	8.557.438,5156
Cuotas suscritas	69.055,6381	775.821,7498	232.548,6119	185.818,9491	16.764,3198	126.156,8827	-	1.619.107,6346	3.025.273,7860
Cuotas rescatadas	(263.813,1495)	(1.078.169,8548)	(357.451,9139)	(193.844,6877)	(38.406,8541)	(84.578,5766)	(41.142,9285)	(419.085,8965)	(2.476.493,8616)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	927.001,4749	4.686.038,0284	848.279,2559	657.124,5619	192.231,9453	595.299,3140	222,1215000	1.200.021,7381	9.106.218,4400

(17) Distribución de beneficios a los partícipes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no ha realizado distribución de beneficios a los partícipes.

(18) Rentabilidad del Fondo

(a) Rentabilidad nominal

La rentabilidad nominal obtenida en los ejercicios 2024 y 2023, por las distintas Series de cuotas se detalla continuación:

(i) La rentabilidad nominal mensual obtenida en el ejercicio 2024:

Mes	Serie Clásica	Serie APV	Serie Liquidez	Serie D	Serie Largo Plazo	Serie G	Serie Institucional	Serie K	Serie e
Enero	3,5138	3,6761	3,5112	3,5998	3,5146	3,6762	3,6064	3,8079	-
Febrero	6,9684	7,1253	6,9658	7,0515	6,9692	7,1253	7,0593	7,2527	-
Marzo	3,1482	3,3100	3,1456	3,2339	3,1491	3,3100	3,2409	3,4414	-
Abril	(4,5005)	(4,3555)	(4,5028)	(4,4237)	(4,4997)	(4,3555)	(4,4176)	(4,2379)	-
Mayo	0,2645	0,4217	0,2619	0,3477	0,2653	0,3266	0,3551	0,5494	-
Junio	2,5651	2,7296	2,5549	2,6416	2,5659	2,7296	2,6467	2,8383	-
Julio	1,0851	1,2565	1,0714	1,1605	1,0859	1,2565	1,1647	1,3594	-
Agosto	(0,7967)	(0,6286)	(0,8102)	(0,7228)	(0,7959)	(0,6286)	(0,6290)	(0,5275)	-
Septiembre	0,0182	0,1823	0,0050	0,0903	0,0190	0,1823	0,1987	0,2808	-
Octubre	4,1705	4,3472	4,1564	4,2482	4,1714	4,3471	4,3648	4,4533	-
Noviembre	2,3635	2,5315	2,3501	2,4374	2,3644	2,5315	2,5483	2,6324	-
Diciembre	(0,1764)	(0,0256)	(0,2083)	(0,1204)	(0,1940)	(0,0256)	(0,0086)	0,0761	-

(ii) Rentabilidad nominal acumulada obtenida en el ejercicio 2024:

	Serie Clásica	Serie APV	Serie Liquidez	Serie D	Serie Largo Plazo	Serie G	Serie Institucional	Serie K	Serie E
Último año	19,7508	22,0670	19,6057	20,8403	19,7406	21,9515	21,5406	23,7038	-
Últimos dos años	32,4666	38,2535	32,1442	35,6785	32,8427	38,1227	35,9066	-	-
Últimos tres años	14,2438	21,9479	13,9087	18,6399	14,7745	21,8326	18,6850	-	-

(18) Rentabilidad del Fondo, continuación

(a) Rentabilidad nominal, continuación

(iii) La rentabilidad nominal mensual obtenida en el ejercicio 2023:

Mes	Serie Clásica	Serie APV	Serie Liquidez	Serie D	Serie Largo Plazo	Serie G	Serie Institucional	Serie K
Enero	0,5718	0,7642	0,5675	0,6897	0,5871	0,7642	0,6786	-
Febrero	(1,2270)	(1,0563)	(1,2308)	(1,1224)	(1,2133)	(1,0563)	(1,1322)	-
Marzo	(2,3015)	(2,1072)	(2,3083)	(2,1795)	(2,2792)	(2,1072)	(2,2045)	-
Abril	1,4885	1,6973	1,4768	1,6246	1,5244	1,6973	1,5736	-
Mayo	(0,3986)	(0,1869)	(0,4104)	(0,2606)	(0,3622)	(0,1869)	(0,3123)	-
Junio	3,2988	3,5113	3,2870	3,4373	3,3353	3,5113	3,3855	3,6390
Julio	7,5794	7,8081	7,5666	7,7285	7,6187	7,8081	7,6726	7,9455
Agosto	(3,2943)	(3,0887)	(3,3058)	(3,1603)	(3,2590)	(3,0887)	(3,2104)	(2,9652)
Septiembre	(0,5699)	(0,3838)	(0,5821)	(0,4550)	(0,5531)	(0,3838)	(0,4843)	(0,2609)
Octubre	(3,5744)	(3,3900)	(3,5867)	(3,4613)	(3,5597)	(3,3900)	(3,4882)	(3,2668)
Noviembre	4,8268	5,0208	4,8139	4,9458	4,8423	5,0208	4,9170	5,1504
Diciembre	4,3960	4,5911	4,3841	4,5139	4,4096	4,5911	4,4899	4,7245

(iv) Rentabilidad nominal acumulada obtenida en el ejercicio 2023:

	Serie Clásica	Serie APV	Serie Liquidez	Serie D	Serie Largo Plazo	Serie G	Serie Institucional	Serie K
Último año	10,6185	13,2604	10,4832	12,2792	10,9421	13,2604	11,8200	-
Últimos dos años	(4,5988)	(0,0975)	(4,7632)	(1,8209)	(4,1474)	(0,0975)	(2,3495)	-
Últimos tres años	11,6729	19,8474	11,2696	15,7394	12,6331	19,5536	15,5265	-

(18) Rentabilidad del Fondo, continuación

(b) Rentabilidad real

La rentabilidad real obtenida por las Series APV (Ex Serie B), D y G al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se detalla a continuación:

(i) Al 31 de diciembre de 2024:

Mes	**Serie APV**	**Serie D**	**Serie G**
Enero	3,8351	3,7586	3,8352
Febrero	6,7665	6,6929	6,7665
Marzo	2,6499	2,5743	2,6499
Abril	(4,7879)	(4,8558)	(4,7879)
Mayo	(0,0529)	(0,1265)	(0,1475)
Junio	2,3661	2,2784	2,3661
Julio	1,2374	1,1414	1,2374
Agosto	(1,0906)	(1,1843)	(1,0906)
Septiembre	(0,2298)	(0,3214)	(0,2298)
Octubre	4,1796	4,0807	4,1795
Noviembre	1,7903	1,6969	1,7903
Diciembre	(0,4648)	(0,5592)	(0,4648)

(ii) Rentabilidad real acumulada:

	Serie APV	**Serie D**	**Serie G**
Último año	16,8962	15,7215	16,7856
Últimos dos años	26,3570	24,0035	26,2374
Últimos tres años	(1,6215)	(4,2901)	(1,7145)

(18) Rentabilidad del Fondo, continuación

(b) Rentabilidad real, continuación

(i) Al 31 de diciembre de 2023:

Mes	Serie APV	Serie D	Serie G
Enero	0,2601	0,1860	0,2601
Febrero	(1,6754)	(1,7411)	(1,6754)
Marzo	(2,2883)	(2,3604)	(2,2883)
Abril	0,9508	0,8786	0,9508
Mayo	(0,7252)	(0,7985)	(0,7252)
Junio	3,3490	3,2751	3,3490
Julio	7,9290	7,8493	7,9290
Agosto	(3,3067)	(3,3781)	(3,3067)
Septiembre	(0,5688)	(0,6399)	(0,5688)
Octubre	(3,8959)	(3,9668)	(3,8959)
Noviembre	4,5159	4,4412	4,5159
Diciembre	3,9500	3,8733	3,9500

(ii) Rentabilidad real acumulada:

	Serie APV	Serie D	Serie G
Último año	8,0933	7,1569	8,0933
Últimos dos años	(15,8411)	(17,2929)	(15,8411)
Últimos tres años	(5,2986)	(8,5447)	(5,5308)

(19) Partes relacionadas

El Fondo considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el Artículo N°100 de la Ley de Mercado de Valores.

(a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. una Sociedad Administradora de Fondos constituida en Chile. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las Series de cuotas del Fondo, pagaderos mensualmente utilizando una tasa anual de acuerdo al siguiente detalle:

Serie	Tasa anual
Serie Clásica	Hasta un 2,95% anual (IVA incluido)
Serie APV	Hasta un 1,20% anual (exento de IVA)
Serie Liquidez	Hasta un 3,36% anual (IVA incluido)
Serie D	Hasta un 2,32% anual (exento de IVA)
Serie E	Hasta un 1,00% anual (exento de IVA)
Serie Largo Plazo	Hasta un 3,19% anual (IVA incluido)
Serie G	Hasta un 1,20% anual (exento de IVA)
Serie Institucional	Hasta un 1,00% anual (IVA incluido)
Serie K	Hasta un 0,00% anual (IVA incluido)

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M$604.376 (2023: M$393.275), adeudándose M$4.584 (2023: M$3.222) por remuneración por pagar a BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio.

(b) Tenencia de cuotas por la Sociedad Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal clave

(i) Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024:

Serie Clasica	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentadas en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,003	0,0000	90,4980	0,0000	90,4980	224
Accionistas de la Sociedad Administr	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

(19) Partes relacionadas, continuación

(b) Tenencia de cuotas por la Sociedad Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal clave, continuación

(i) Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024:

Serie APV	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentadas en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	1,516	172.579,9746	117.095,7503	172.876,9761	116.798,7488	410.999
Accionistas de la Sociedad Administr	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

Serie Largo Plazo	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentadas en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	2,122	11.796,5477	1.045,1013	4.333,8217	8.507,8273	23.043
Accionistas de la Sociedad Administr	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

Serie Liquidez	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentadas en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	30,317	186.922,7149	564.857,0728	265.238,0977	486.541,6900	1.069.392
Accionistas de la Sociedad Administr	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

Serie E	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentadas en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0
Accionistas de la Sociedad Administr	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

(19) Partes relacionadas, continuación

(b) Tenencia de cuotas por la Sociedad Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal clave, continuación

(i) Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024:

Serie Institucional	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentadas en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	29,119	25,6992	314.228,5068	3.114,1251	311.140,0809	934.549
Accionistas de la Sociedad Administr	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

Serie D	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentadas en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	100,000	657.124,5619	2.097.394,1397	922.043,9031	1.832.474,7985	5.131.554
Accionistas de la Sociedad Administr	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

Serie G	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentadas en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	100,001	595.299,3140	1.453.654,7735	867.799,1610	1.181.154,9265	3.530.187
Accionistas de la Sociedad Administr	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

Serie K	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentadas en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	100,000	1.200.021,7381	3.359.091,9790	1.304.075,0761	3.255.038,6410	4.665.596
Accionistas de la Sociedad Administr	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

(19) Partes relacionadas, continuación

(b) Tenencia de cuotas por la Sociedad Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal clave, continuación

(ii) Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023:

Serie Clasica	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentadas en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

Serie APV	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentadas en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	3,685	198.805,7365	12.023,7741	38.117,9224	172.711,5882	497.882
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

Serie Largo Plazo	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentadas en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	6,136	16.146,4925	1.300,0377	5.649,9825	11.796,5477	26.683
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

Serie Liquidez	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentadas en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	22,035	209.657,4057	88.486,7751	111.221,4659	186.922,7149	343.500
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

Serie E	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentadas en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

Serie Institucional	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentadas en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	11,570	2.312,2635	0,0000	2.286,5643	25,6992	64
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

(19) Partes relacionadas, continuación

(b) Tenencia de cuotas por la Sociedad Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal clave, continuación

(ii) Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, continuación:

Serie D	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentadas en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	100,000	665.150,3005	185.818,9491	193.844,6877	657.124,5619	1.522.814
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

Serie G	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentadas en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	100,000	553.721,0079	126.156,8827	84.578,5766	595.299,3140	1.458.946
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

Serie K	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentadas en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	100,000	0,0000	1.450.231,3088	250.209,5707	1.200.021,7381	1.390.456
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

(20) Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no hay gastos de operación que informar.

(21) Custodia de valores (Norma de Carácter General Nº 235 de 2009)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo mantiene en custodia ciertos instrumentos de su cartera de inversión, según el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2024	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto custodiado M$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales %	% sobre total activo del Fondo %	Monto custodiado M$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros %	% sobre total activo del Fondo %
Empresas de depósito de valores	299.921	0,5550	0,5547	-	0,0000	0,0000
Otras Entidades	53.727.073	99,4167	99,3607	-	0,0000	0,0000
Derivados	15.301	0,0283	0,0283	-	0,0000	0,0000
Total cartera de inversiones en custodia	54.042.295	100,0000	99,9437	-	0,0000	0,0000

Al 31 de diciembre de 2023	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto custodiado M$	inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales %	% sobre total activo del Fondo %	Monto custodiado M$	inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros %	% sobre total activo del Fondo %
Empresas de depósito de valores	349.862	6,0112	1,4232	-	0,0000	0,0000
Derivados	7.592	0,1304	0,0309	-	0,0000	0,0000
Otras Entidades	5.462.692	93,8584	22,2217	14.741.385	100,0000	64,5060
Total cartera de inversiones en custodia	5.820.146	100,0000	23,6758	14.741.385	100,0000	64,5060

(22) Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no hay inversiones que se encuentren excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente o en el Reglamento Interno del Fondo.

(23) Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo N°12 Ley N°20.712)

Al 31 de diciembre de 2024, el detalle de las garantías constituidas es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Dinero en Boleta bancaria Póliza de Seguro	Cia. de Seguros Continental	Banco BICE	10.000,00	10/01/2024 hasta 10/01/2025

Al 31 de diciembre de 2023, el detalle de las garantías constituidas es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Dinero en Boleta bancaria Póliza de Seguro	Cia. de Seguros Continental	Banco BICE	10.000,00	10/01/2023 hasta 10/01/2024

(24) Operaciones de compra con retroventa

El Fondo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no tiene compras con retroventa que informar.

(25) Información estadística

A continuación, se señala la información estadística del Fondo y Series de cuotas, al último día de cada mes excepto la remuneración devengada acumulada mensual del ejercicio que se informa:

(a) Al 31 de diciembre de 2024:

	Fondo Mutuo BICE Agresivo Serie Clasica			
Mes	**Valor cuota $**	**Total activos M$**	**Remuneración mensual acumulada M$**	**Nº partícipes**
Enero	2.137,6096	23.511.694	5.560	220
Febrero	2.286,5662	25.333.574	5.626	226
Marzo	2.358,5529	26.306.895	6.201	229
Abril	2.252,4070	26.519.833	5.819	230
Mayo	2.258,3635	25.817.757	5.972	233
Junio	2.316,2927	41.868.138	7.301	364
Julio	2.341,4264	43.330.175	8.501	376
Agosto	2.322,7711	44.254.347	8.714	383
Septiembre	2.323,1927	45.223.097	8.957	389
Octubre	2.420,0826	47.527.033	9.906	396
Noviembre	2.477,2817	50.391.008	10.748	409
Diciembre	2.472,9117	54.072.780	12.184	592

	Fondo Mutuo BICE Agresivo Serie APV			
Mes	**Valor cuota $**	**Total activos M$**	**Remuneración mensual acumulada M$**	**Nº partícipes**
Enero	2.988,7088	23.511.694	17.430	925
Febrero	3.201,6635	25.333.574	17.662	929
Marzo	3.307,6392	26.306.895	19.330	926
Abril	3.163,5741	26.519.833	18.710	929
Mayo	3.176,9145	25.817.757	19.360	938
Junio	3.263,6316	41.868.138	22.180	1.296
Julio	3.304,6379	43.330.175	23.965	1.298
Agosto	3.283,8663	44.254.347	24.156	1.306
Septiembre	3.289,8512	45.223.097	24.026	1.319
Octubre	3.432,8666	47.527.033	25.598	1.328
Noviembre	3.519,7691	50.391.008	25.353	1.331
Diciembre	3.518,8682	54.072.780	27.218	1.360

(25) Información estadística, continuación

(a) Al 31 de diciembre de 2024, continuación:

	Fondo Mutuo BICE Agresivo Serie Liquidez			
Mes	**Valor cuota $**	**Total activos M$**	**Remuneración mensual acumulada M$**	**Nº partícipes**
Enero	1.902,1822	23.511.694	4.529	249
Febrero	2.034,6852	25.333.574	4.571	253
Marzo	2.098,6889	26.306.895	5.295	259
Abril	2.004,1895	26.519.833	4.991	261
Mayo	2.009,4382	25.817.757	5.008	260
Junio	2.060,7778	41.868.138	8.558	467
Julio	2.082,8565	43.330.175	10.334	462
Agosto	2.065,9809	44.254.347	11.109	470
Septiembre	2.066,0849	45.223.097	10.614	476
Octubre	2.151,9602	47.527.033	10.822	474
Noviembre	2.202,5334	50.391.008	10.473	471
Diciembre	2.197,9448	54.072.780	10.601	453

	Fondo Mutuo BICE Agresivo Serie D			
Mes	**Valor cuota $**	**Total activos M$**	**Remuneración mensual acumulada M$**	**Nº partícipes**
Enero	2.400,8116	23.511.694	3.083	1
Febrero	2.570,1044	25.333.574	3.111	1
Marzo	2.653,2195	26.306.895	3.462	1
Abril	2.535,8489	26.519.833	3.378	1
Mayo	2.544,6670	25.817.757	3.173	1
Junio	2.611,8879	41.868.138	8.049	1
Julio	2.642,1977	43.330.175	9.513	1
Agosto	2.623,1005	44.254.347	9.387	1
Septiembre	2.625,4695	45.223.097	9.217	1
Octubre	2.737,0052	47.527.033	9.801	1
Noviembre	2.803,7166	50.391.008	9.655	1
Diciembre	2.800,3410	54.072.780	10.073	1

(25) Información estadística, continuación

(a) Al 31 de diciembre de 2024, continuación:

	Fondo Mutuo BICE Agresivo Serie Largo Plazo			
Mes	**Valor cuota $**	**Total activos M$**	**Remuneración mensual acumulada M$**	**Nº partícipes**
Enero	2.341,4388	23.511.694	1.249	128
Febrero	2.504,6193	25.333.574	1.246	136
Marzo	2.583,4930	26.306.895	1.394	140
Abril	2.467,2446	26.519.833	1.383	145
Mayo	2.473,7903	25.817.757	1.404	141
Junio	2.537,2665	41.868.138	2.181	196
Julio	2.564,8197	43.330.175	2.634	200
Agosto	2.544,4059	44.254.347	2.709	200
Septiembre	2.544,8882	45.223.097	2.694	203
Octubre	2.651,0461	47.527.033	2.771	206
Noviembre	2.713,7264	50.391.008	2.807	213
Diciembre	2.708,4625	54.072.780	2.967	213

	Fondo Mutuo BICE Agresivo Serie G			
Mes	**Valor cuota $**	**Total activos M$**	**Remuneración mensual acumulada M$**	**Nº partícipes**
Enero	2.540,8716	23.511.694	1.788	1
Febrero	2.721,9165	25.333.574	1.555	1
Marzo	2.812,0123	26.306.895	1.741	1
Abril	2.689,5344	26.519.833	1.699	1
Mayo	2.698,3196	25.817.757	1.627	1
Junio	2.771,9730	41.868.138	2.907	1
Julio	2.806,8016	43.330.175	3.303	1
Agosto	2.789,1593	44.254.347	3.241	1
Septiembre	2.794,2428	45.223.097	3.207	1
Octubre	2.915,7127	47.527.033	3.370	1
Noviembre	2.989,5235	50.391.008	3.430	1
Diciembre	2.988,7586	54.072.780	3.623	1

(25) Información estadística, continuación

(a) Al 31 de diciembre de 2024, continuación:

	Fondo Mutuo BICE Agresivo Serie Institucional			
Mes	**Valor cuota $**	**Total activos M$**	**Remuneración mensual acumulada M$**	**Nº partícipes**
Enero	2.560,4217	23.511.694	1	3
Febrero	2.741,1695	25.333.574	1	3
Marzo	2.830,0085	26.306.895	1	3
Abril	2.704,9897	26.519.833	1	3
Mayo	2.714,5947	25.817.757	1	3
Junio	2.786,4423	41.868.138	486	5
Julio	2.818,8970	43.330.175	682	6
Agosto	2.801,1669	44.254.347	400	12
Septiembre	2.806,7319	45.223.097	927	13
Octubre	2.929,2412	47.527.033	1.211	18
Noviembre	3.003,8868	50.391.008	1.680	19
Diciembre	3.003,6270	54.072.780	2.771	26

	Fondo Mutuo BICE Agresivo Serie K			
Mes	**Valor cuota $**	**Total activos M$**	**Remuneración mensual acumulada M$**	**Nº partícipes**
Enero	1.202,8143	23.511.694	0	2
Febrero	1.290,0509	25.333.574	0	2
Marzo	1.334,4465	26.306.895	0	2
Abril	1.277,8944	26.519.833	0	2
Mayo	1.284,9148	25.817.757	0	1
Junio	1.321,3843	41.868.138	0	1
Julio	1.339,3477	43.330.175	0	1
Agosto	1.332,2827	44.254.347	0	1
Septiembre	1.336,0243	45.223.097	0	1
Octubre	1.395,5210	47.527.033	0	1
Noviembre	1.432,2564	50.391.008	0	1
Diciembre	1.433,3458	54.072.780	0	1

(25) Información estadística, continuación

(b) Al 31 de diciembre de 2023

	Fondo Mutuo BICE Estrategia Más Agresiva Serie Clasica			
Mes	**Valor cuota $**	**Total activos M$**	**Remuneración mensual acumulada M$**	**Nº partícipes**
Enero	1.877,4932	19.548.191	6.688	246
Febrero	1.854,4571	19.316.809	5.872	244
Marzo	1.811,7772	18.853.342	6.489	239
Abril	1.838,7455	18.854.457	6.484	235
Mayo	1.831,4162	19.207.351	6.626	231
Junio	1.891,8317	19.358.049	6.148	225
Julio	2.035,2211	20.657.478	6.507	228
Agosto	1.968,1754	20.831.340	6.585	228
Septiembre	1.956,9593	20.954.565	5.908	228
Octubre	1.887,0091	19.898.469	6.231	227
Noviembre	1.978,0911	20.852.167	6.015	223
Diciembre	2.065,0480	24.582.744	5.969	218

	Fondo Mutuo BICE Estrategia Más Agresiva Serie APV			
Mes	**Valor cuota $**	**Total activos M$**	**Remuneración mensual acumulada M$**	**Nº partícipes**
Enero	2.564,6781	19.548.191	16.250	961
Febrero	2.537,5869	19.316.809	14.369	962
Marzo	2.484,1147	18.853.342	15.703	951
Abril	2.526,2769	18.854.457	15.096	944
Mayo	2.521,5558	19.207.351	15.244	941
Junio	2.610,0958	19.358.049	14.877	933
Julio	2.813,8945	20.657.478	15.951	935
Agosto	2.726,9813	20.831.340	16.155	938
Septiembre	2.716,5157	20.954.565	15.688	935
Octubre	2.624,4266	19.898.469	15.998	931
Noviembre	2.756,1948	20.852.167	15.522	920
Diciembre	2.882,7354	24.582.744	16.679	924

(25) Información estadística, continuación

(b) Al 31 de diciembre de 2023, continuación:

	Fondo Mutuo BICE Estrategia Más Agresiva Serie Liquidez			
Mes	**Valor cuota $**	**Total activos M$**	**Remuneración mensual acumulada M$**	**Nº partícipes**
Enero	1.672,7324	19.548.191	5.127	267
Febrero	1.652,1452	19.316.809	4.456	270
Marzo	1.614,0092	18.853.342	5.054	264
Abril	1.637,8453	18.854.457	5.141	260
Mayo	1.631,1228	19.207.351	5.328	260
Junio	1.684,7372	19.358.049	5.230	253
Julio	1.812,2147	20.657.478	5.552	251
Agosto	1.752,3070	20.831.340	5.576	251
Septiembre	1.742,1075	20.954.565	5.015	254
Octubre	1.679,6231	19.898.469	5.023	238
Noviembre	1.760,4778	20.852.167	4.878	245
Diciembre	1.837,6588	24.582.744	5.038	242

	Fondo Mutuo BICE Estrategia Más Agresiva Serie D			
Mes	**Valor cuota $**	**Total activos M$**	**Remuneración mensual acumulada M$**	**Nº partícipes**
Enero	2.078,1892	19.548.191	2.731	1
Febrero	2.054,8646	19.316.809	2.380	1
Marzo	2.010,0787	18.853.342	2.596	1
Abril	2.042,7340	18.854.457	2.543	1
Mayo	2.037,4103	19.207.351	2.629	1
Junio	2.107,4429	19.358.049	2.619	1
Julio	2.270,3156	20.657.478	2.875	1
Agosto	2.198,5670	20.831.340	2.913	1
Septiembre	2.188,5638	20.954.565	2.815	1
Octubre	2.112,8101	19.898.469	2.900	1
Noviembre	2.217,3047	20.852.167	2.800	1
Diciembre	2.317,3909	24.582.744	3.016	1

(25) Información estadística, continuación

(b) Al 31 de diciembre de 2023, continuación:

	Fondo Mutuo BICE Estrategia Más Agresiva Serie Largo Plazo			
Mes	**Valor cuota $**	**Total activos M$**	**Remuneración mensual acumulada M$**	**Nº partícipes**
Enero	2.050,8201	19.548.191	1.331	124
Febrero	2.025,9368	19.316.809	1.149	124
Marzo	1.979,7621	18.853.342	1.223	123
Abril	2.009,9410	18.854.457	1.172	121
Mayo	2.002,6608	19.207.351	1.178	118
Junio	2.069,4561	19.358.049	1.159	120
Julio	2.227,1215	20.657.478	1.234	125
Agosto	2.154,5407	20.831.340	1.261	126
Septiembre	2.142,6233	20.954.565	1.231	128
Octubre	2.066,3527	19.898.469	1.264	127
Noviembre	2.166,4118	20.852.167	1.228	126
Diciembre	2.261,9413	24.582.744	1.283	128

	Fondo Mutuo BICE Estrategia Más Agresiva Serie G			
Mes	**Valor cuota $**	**Total activos M$**	**Remuneración mensual acumulada M$**	**Nº partícipes**
Enero	2.180,3785	19.548.191	1.553	1
Febrero	2.157,3469	19.316.809	1.423	1
Marzo	2.111,8873	18.853.342	1.562	1
Abril	2.147,7318	18.854.457	1.532	1
Mayo	2.143,7181	19.207.351	1.586	1
Junio	2.218,9910	19.358.049	1.544	1
Julio	2.392,2518	20.657.478	1.676	1
Agosto	2.318,3621	20.831.340	1.715	1
Septiembre	2.309,4647	20.954.565	1.672	1
Octubre	2.231,1743	19.898.469	1.709	1
Noviembre	2.343,1979	20.852.167	1.655	1
Diciembre	2.450,7773	24.582.744	1.784	1

(25) Información estadística, continuación

(b) Al 31 de diciembre de 2023, continuación:

	Fondo Mutuo BICE Estrategia Más Agresiva Serie Institucional			
Mes	**Valor cuota $**	**Total activos M$**	**Remuneración mensual acumulada M$**	**Nº partícipes**
Enero	2.225,0638	19.548.191	193	4
Febrero	2.199,8717	19.316.809	164	4
Marzo	2.151,3762	18.853.342	191	4
Abril	2.185,2312	18.854.457	209	4
Mayo	2.178,4072	19.207.351	212	4
Junio	2.252,1568	19.358.049	179	4
Julio	2.424,9568	20.657.478	193	4
Agosto	2.347,1050	20.831.340	196	4
Septiembre	2.335,7385	20.954.565	174	4
Octubre	2.254,2631	19.898.469	149	3
Noviembre	2.365,1060	20.852.167	1	3
Diciembre	2.471,2961	24.582.744	1	3

	Fondo Mutuo BICE Estrategia Más Agresiva Serie K			
Mes	**Valor cuota $**	**Total activos M$**	**Remuneración mensual acumulada M$**	**Nº partícipes**
Enero	0,0000	-	-	-
Febrero	0,0000	-	-	-
Marzo	0,0000	-	-	-
Abril	0,0000	-	-	-
Mayo	1.004,6443	19.207.351	-	1
Junio	1.041,2035	19.358.049	-	1
Julio	1.123,9326	20.657.478	-	1
Agosto	1.090,6061	20.831.340	-	2
Septiembre	1.087,7608	20.954.565	-	2
Octubre	1.052,2258	19.898.469	-	2
Noviembre	1.106,4197	20.852.167	-	2
Diciembre	1.158,6920	24.582.744	-	2

(26) Sanciones

(a) De la Comisión para el Mercado Financiero

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 el Fondo, la Sociedad Administradora, sus directores y Administradores, no ha recibido sanciones de ninguna naturaleza.

(b) De otras autoridades administrativas

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo, la Sociedad Administradora, sus directores y Administradores, no ha recibido otras sanciones relevantes que informar de otras autoridades administrativas.

(27) Hechos relevantes

Acuerdo Cierre de Negocios BICECORP S.A. y Grupo Security S.A.

Con fecha 25 de enero de 2024, nuestro controlador Banco BICE, mediante hecho esencial informó a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) que ha tomado conocimiento del "Acuerdo Cierre de Negocios" suscrito, entre su sociedad matriz, BICECORP S.A., y Forestal O´Higgins S.A., por una parte, y, por la otra, los accionistas que representan un 65,23% de las acciones con derecho a voto de Grupo Security S.A., en virtud del cual se obligan a negociar de buena fe y celebrar dentro del plazo que vence el 30 de marzo de 2024, el que podrá prorrogarse de común acuerdo entre las Partes, un contrato de Promesa de Compraventa y Permuta de Acciones mediante una Oferta Pública de Adquisición de Acciones y acuerdo de Fusión, con el objeto de integrar los negocios de BICECORP S.A. y Grupo Security S.A. y sus respectivas filiales.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen otros hechos relevantes que informar.

(28) Hechos posteriores

El 10 de enero de 2025, la Sociedad Administradora contrató Póliza de Seguro de Garantía por UF 10.000 constituida en beneficio del Fondo, con vigencia desde 10 de enero de 2025 y hasta el 10 de enero de 2026.

Entre el 1 de enero de 2025 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros.