

BICE Alternativos

Fondo de Inversión - Serie A

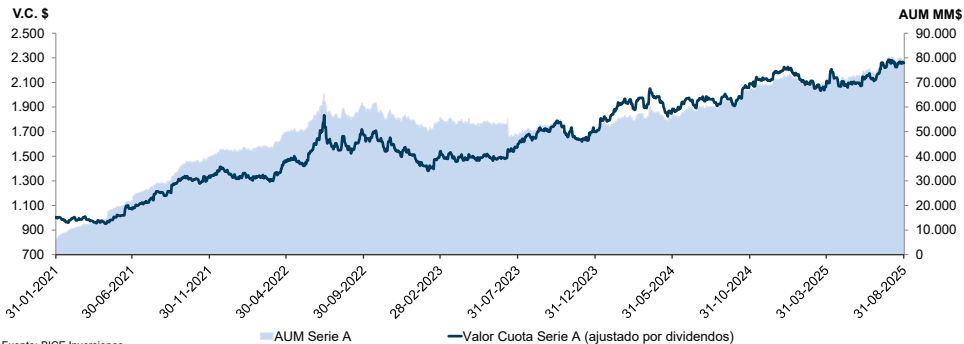
Información al 31 de agosto de 2025

Comentario

Actualmente los aportes netos de BICE Alternativos Fondo de Inversión al fondo SPRIM (antes CPRIM) alcanzan los US\$ 96,4 millones. Durante julio de 2025, los activos bajo administración de SPRIM alcanzaron los US\$ 5.100 millones, el portafolio cuenta con más de 3.000 empresas y se han realizado un total de 393 inversiones a través de 189 managers. Durante el último mes, SPRIM sumó cinco nuevas inversiones y dos nuevos gestores al portafolio.

SPRIM es una plataforma de inversión en el mercado privado de largo plazo, cuenta con distribuciones regulares y una amplia diversificación de activos. SPRIM continúa enfocándose en invertir de manera diversificada en Private Equity, Mercado Inmobiliario y Deuda Privada. Las inversiones se encuentran diversificadas de la siguiente manera: un 76% en Private Equity, un 16% en el sector Inmobiliario y el restante 8% en Deuda Privada. En términos de estrategia, el fondo ha invertido un 78% en el mercado secundario a través de fondos, un 17% en coinversiones con diversos gestores y el restante 5% en el mercado primario. Finalmente, el 81% del activo se encuentra invertido en Norteamérica, 18% en Europa y un 1% en el resto del mundo.

Evolución Valor Cuota y AUM BICE Alternativos F.I. Serie A (CLP\$)



Desempeño Histórico

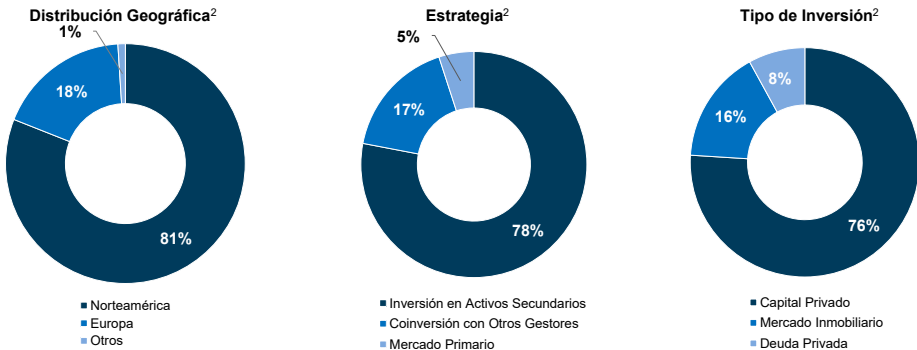
Rentabilidad Nominal	1 mes	3 meses	Año a la fecha	Desde el inicio
BICE Alternativos F.I. Serie A (retornos en CLP)*	-1,1%	7,7%	3,1%	125,8%
StepStone Private Markets Class E (retornos en USD)**	-1,9%	4,2%	5,0%	86,5%

(*) Retorno incluye dividendos realizados
(**) Retorno de SPRIM hasta el 31-07-2025, incluye dividendos

NAV SPRIM en USD*	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
2021	25,00	25,26	25,99	26,97	28,36	28,65	30,09	31,88	31,83	31,51	32,10	32,61
2022	32,72	32,96	33,72	34,52	34,76	34,54	34,62	34,30	34,24	34,42	34,93	34,64
2023	36,39	36,19	36,50	36,74	36,54	37,50	38,17	37,50	37,30	37,28	38,31	39,00
2024	39,59	39,96	41,42	40,92	41,37	41,18	41,84	42,32	43,35	43,43	43,91	43,41
2025	43,91	43,97	43,84	44,29	45,54	46,43	46,53					

(*) Cifras al cierre mensual

Composición de la Cartera de Inversiones SPRIM (Fondo Extranjero)



(2) Al 31-07-2025

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.
La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos de inversión son variables. Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato general de fondos.

Se hace presente que la información contenida en esta ficha no fue preparada por Stepstone o cualquiera de sus respectivos afiliados. El Fondo Extranjero no se hace responsable de la precisión o integridad de la información presentada en esta ficha.

(1) Se entiende por rentabilidad nominal mensual, al porcentaje de variación del valor cuota al último día de ese mes, respecto al valor de la cuota al último día del mes anterior, incorporando en éste los dividendos por cuota realizados según la fecha en que se hayan repartido.

Información del Fondo

Inicio Operaciones	11 de enero de 2021
Moneda del Fondo	Peso Chileno (CLP\$)
Nemotécnico BCS Serie A	CFIBALT1
Remuneración Fija Anual Serie A	0,952% (IVA Incluido)
Auditor 2025	HLB Surlatina

Objetivo del Fondo

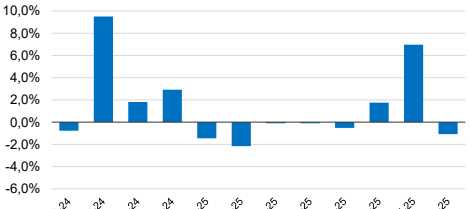
El Fondo tendrá como objetivo principal invertir indirectamente en el fondo de inversión extranjero denominado "Conversus StepStone Private Markets" o sus continuadores legales (En adelante "CPRIM") y administrado por StepStone Group LP. A su vez, CPRIM invierte en activos de private equity, deuda privada e inmuebles o proyectos de infraestructura, energía u otros de recursos naturales. Para llevar a cabo estas inversiones, CPRIM utiliza como estrategia de inversión la compra de fondos primarios administrados por terceros gestores, la adquisición de fondos por parte de terceros en el mercado secundario y la inversión en conjunto con otros administradores (co-inversiones) de capital o deuda en empresas, proyectos o inmuebles.

Patrimonio y Valor Cuota BICE Alternativos F.I.*

Patrimonio Serie A (CLP\$)	\$ 78.903.136.051
Valor Cuota Serie A (CLP\$)	\$ 2.206,87

(*) Cifras al 31-08-2025

Rentabilidad Mensual*



(*) Rentabilidad nominal BICE Alternativos F.I. Serie A, ajustado por dividendos¹

Industria	
(al 30-06-2025)	
Private Equity	76,8%
T.I.	20,2%
Industriales	12,1%
Salud	11,8%
Consumo Discrecional	10,5%
Servicios Financieros	9,2%
Servicios Comunicacionales	7,7%
Otros	5,3%
Real Assets	16,0%
Private Debt	7,2%