

FONDO MUTUO BCI TOP PICKS

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FONDO MUTUO BCI TOP PICKS

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, Método Directo

Notas a los Estados Financieros

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



Informe de los Auditores Independientes

Señores Partícipes de
Fondo Mutuo BCI Top Picks:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo BCI Top Picks, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BCI Top Picks al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alejandra Carrasco V.', with a horizontal line underneath.

Alejandra Carrasco V.

KPMG Ltda.

Santiago, 24 de marzo de 2023



Estados Financieros

FONDO MUTUO BCI TOP PICKS

Al 31 de diciembre 2022 y 2021

Santiago, Chile

Contenido

- Estados de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en los activos netos atribuible a los partícipes
- Estados de flujos de efectivo método directo
- Notas a los estados financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidad de fomento

		31.12.2022	31.12.2021
	Notas	M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	17	67.721	315.182
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	11.300.309	12.722.330
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado entregado en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	13.813
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	15	-	-
Total activos		11.368.030	13.051.325
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	7.958
Rescates por pagar	12	-	20.000
Remuneraciones Sociedad Administradora	13	448	510
Otros documentos y cuentas por pagar	11	2.985	2.603
Otros pasivos	15	-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible partícipes)		3.433	31.071
Activo neto atribuible a los partícipes		11.364.597	13.020.254

Las notas adjuntas números 1 a la 30 forman parte integral de estos estados financieros.

	NOTAS	01.01.2022 al 31.12.2022	01.01.2021 al 31.12.2021
	N°	M\$	M\$
Ingresos/(pérdidas) de la operación			
Intereses y reajustes	16	-	-
Ingresos por Dividendos		1.173.763	1.077.409
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	(655)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	7	2.181.742	(507.532)
Resultado en venta de instrumentos financieros		(30.196)	18.846
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		3.325.309	588.068
Gastos			
Comisión de administración	21	(91.289)	(118.858)
Otros gastos de operación	22	(2.985)	(2.632)
Total gastos de operación		(94.274)	(121.490)
Utilidad/ (pérdida) de la operación antes de impuesto		3.231.035	466.578
Utilidad/ (pérdida) de la operación después de impuesto		3.231.035	466.578
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		3.231.035	466.578
Distribución de beneficios	19	(1.173.763)	(1.077.409)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		2.057.272	(610.831)

Las notas adjuntas números 1 a la 30 forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLE A LOS PARTÍCIPIES

Al 31 de diciembre 2022 y 2021

(En miles de pesos - M\$)

Al 31.12.2022	Nota	APV	ALTO PATRIMONIO	ADC	BANCA PRIVADA	A	BCI	TOTAL
Activo neto atribuible a los partícipes al 01.01.2022		175.239	1.708.379	7.769.133	264.466	-	3.103.037	13.020.254
Aporte de cuotas		571.327	245.604	1.336.893	532.427	-	966.167	3.652.418
Rescate de cuotas		(61.265)	(730.275)	(4.786.106)	(309.701)	-	(1.478.000)	(7.365.347)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		510.062	(484.671)	(3.449.213)	222.726	-	(511.833)	(3.712.929)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		53.653	393.238	1.942.297	67.341	-	774.506	3.231.035
(-)Distribución de beneficios		-	(145.604)	(710.565)	(32.427)	-	(285.167)	(1.173.763)
En efectivo	19	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	19	-	(145.604)	(710.565)	(32.427)	-	(285.167)	(1.173.763)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		53.653	247.634	1.231.732	34.914	-	489.339	2.057.272
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2022		738.954	1.471.342	5.551.652	522.106	-	3.080.543	11.364.597
Valor Cuota al 31 de diciembre de 2022	18	1.325,7939	822,9176	1.025,7446	748,9826	694,4254	1.168,2836	-

ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLE A LOS PARTÍCIPE
Al 31 de diciembre 2022 y 2021
(En miles de pesos - M\$)

Al 31.12.2021	Nota	APV	ALTO PATRIMONIO	ADC	BANCA PRIVADA	A	BCI	TOTAL
Activo neto atribuible a los partícipes al 01.01.2021		134.259	2.349.116	7.542.082	1.317.410	-	2.404.135	13.747.002
Aporte de cuotas		37.571	657.450	1.566.917	1.892.201	-	1.497.733	5.651.872
Rescate de cuotas		-	(1.212.239)	(1.044.549)	(2.924.001)	-	(587.000)	(5.767.789)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		37.571	(554.789)	522.368	(1.031.800)	-	910.733	(115.917)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		3.409	70.002	295.148	63.117	-	34.902	466.578
(-)Distribución de beneficios		-	(155.950)	(590.465)	(84.261)	-	(246.733)	(1.077.409)
En efectivo	19	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	19	-	(155.950)	(590.465)	(84.261)	-	(246.733)	(1.077.409)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		3.409	(85.948)	(295.317)	(21.144)	-	(211.831)	(610.831)
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2021		175.239	1.708.379	7.769.133	264.466	-	3.103.037	13.020.254
Valor Cuota al 31 de diciembre de 2021	18	1.054,1573	717,7613	888,4290	651,3170	694,4254	1.003,8236	-

Las notas adjuntas números 1 a la 30 forman parte integral de estos estados financieros.

		al 31.12.2022	al 31.12.2021
	Notas	M\$	M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(13.326.785)	(16.182.804)
Venta de activos financieros	7	16.906.201	16.271.030
Liquidación de instrumentos financieros derivados	7	-	-
Dividendos recibidos		1.173.763	1.088.969
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(91.352)	(118.966)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		(2.603)	(2.502)
Flujo neto originado por actividades de la operación		4.659.224	1.055.727
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		2.478.654	4.574.463
Rescates de cuotas en circulación		(7.385.339)	(5.747.728)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(4.906.685)	(1.173.265)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente			
		(247.461)	(117.538)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	17	315.182	433.375
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	(655)
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	17	67.721	315.182

Las notas adjuntas números 1 a la 30 forman parte integral de estos estados financieros.

1 INFORMACION GENERAL

El Fondo Mutuo BCI Top Picks (en adelante “el Fondo”), es un Fondo Mutuo dirigido a inversionistas calificados nacional - derivados, domiciliado y constituido bajo las Leyes chilenas. Está regido por la Ley N° 20.712 de 2014 Ley de Fondos de Terceros en su Reglamento, el D.S N° 129 de 2014, en el Reglamento Interno del mismo y en la normativa emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), organismo al cual compete su fiscalización. La dirección comercial de su oficina es Magdalena 140, piso 7, Las Condes.

Objetivo del Fondo:

El objetivo del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas que posean la categoría de inversionistas calificados de aquellos señalados en la Norma de Carácter General No. 216 de 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace, interesadas en participar en el mercado accionario nacional. El Fondo contempla que a lo menos el 90% de su cartera se destinará a la inversión en valores que tengan presencia bursátil según se refiere el numeral 3.1. del artículo 107° de la Ley sobre Impuesto a la Renta.

Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578 de 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.

La Comisión para el Mercado Financiero, aprobó el Reglamento Interno del Fondo y sus posteriores modificaciones, de acuerdo al siguiente registro:

Fecha	Registro N°	Aprobación
10 de septiembre de 2010	FM110456	Reglamento Interno
06 de octubre de 2010	FM110456	Modificación al Reglamento Interno
16 de agosto de 2011	FM110456	Modificación al Reglamento Interno
30 de diciembre de 2011	FM110456	Modificación al Reglamento Interno
26 de noviembre de 2012	FM110456	Modificación al Reglamento Interno
30 de julio de 2015	FM110456	Modificación al Reglamento Interno
05 de enero de 2017	FM110456	Modificación al Reglamento Interno
29 de enero de 2018	FM110456	Modificación al Reglamento Interno
03 de agosto de 2018	FM110456	Modificación al Reglamento Interno

Modificaciones:

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022, no han existido modificaciones al Reglamento Interno del Fondo.

Las actividades de inversión del Fondo son gestionadas por BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., en adelante la "Administradora", la que se constituyó por escritura pública de fecha 7 de enero de 1988, otorgada en la notaría de Santiago de Don Humberto Quezada Moreno. Su existencia fue autorizada mediante Resolución Exenta N°036 de fecha 16 de marzo de 1988 de la Comisión para el Mercado Financiero.

La Sociedad Administradora pertenece al Grupo BCI y se encuentra inscrita en el Registro de Comercio de Santiago a fojas 6068 número 3234 del año 1988.

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administradora el 22 de marzo de 2023.

2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos criterios han sido aplicados sistemáticamente al 31 de diciembre de 2022 Y 2021.

A. Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo Mutuo BCI Top Picks correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 Y 2021 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), y en consideración lo establecido por las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

B. Comparación de la información

Los estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujo de efectivo, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, que se incluyen en el presente para efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a las NIIF, siendo los criterios contables aplicados consistentes con los utilizados durante el ejercicio 2022.

C. Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Estos estados financieros anuales reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en los activos netos y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración del Fondo, que manifiesta expresamente que han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administradora, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuren registrados en ellos (Nota 6).

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, estados de resultados integrales, estados de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y en los estados de flujos de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

D. Período cubierto

Los presentes estados financieros del Fondo cubren los siguientes ejercicios:

-Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022 Y 2021

-Estados de Cambios en los Activos Netos Atribuibles a los Partícipes, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo, por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 Y 2021.

E. Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en Pesos Chilenos. La principal actividad del Fondo, es invertir en instrumentos de deuda e instrumentos de capitalización nacional - derivados. El rendimiento del Fondo, es medido e informado a los inversionistas en Pesos Chilenos. La Administradora considera el Peso Chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Estos Estados Financieros han sido preparados en pesos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo, según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N°21 (NIC 21). Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

F. Bases de conversión

Los activos y pasivos pactados en unidades de fomento, han sido convertidos a pesos chilenos, moneda que corresponde a la moneda funcional del Fondo, de acuerdo a los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada ejercicio informados por el Banco Central de Chile.

Los valores de conversión al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

Fecha	31.12.2022	31.12.2021
UF	35.110,98	30.991,74

G. Activos y pasivos financieros

- Clasificación y medición

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

- i) a valor razonable con efectos en resultados,
- ii) a valor razonable con efecto en Patrimonio y,
- iii) a costo amortizado. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos.

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

- Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efecto en resultado 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 identificable que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultado.

- Pasivos financieros

Los pasivos financieros del Fondo corresponden a los montos adeudados por las comisiones cobradas por la administración, cuya medición es realizada al costo amortizado e instrumentos financieros en posición pasiva que son clasificados como pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado. El resto de los otros pasivos financieros, son clasificados como "Otros Pasivos" de acuerdo con NIIF 9, y su medición es realizada a costo amortizado.

- Reconocimiento inicial y baja

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

Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

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

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

El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de “intereses y reajustes” en base al tipo de interés efectivo.

Los otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, a base del método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta “intereses y reajustes” del estado de resultados integrales.

El método interés de efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del ejercicio pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivos futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera los períodos por créditos futuros. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral de tipo de interés efectivo, costos de transacción, y todas las otras primas o descuentos.

- Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta.

Para los instrumentos de capital del mercado local (acciones IPSA) que componen la cartera del Fondo, la valorización se registra de acuerdo al promedio ponderado de las transacciones efectuadas en las Bolsas de Valores del país durante el día de la valorización.

Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado. 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 Fondo utiliza los precios proporcionados por la agencia de servicios de fijación de precios RiskAmerica la cual es utilizada a nivel de industria y cuyos servicios han sido autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extra bursátiles) también es determinado usando la información financiera disponible por la agencia de servicios de pricing RiskAmerica.

2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

H. Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

I. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente, incluye caja y banco (cuentas corrientes bancarias), e inversiones a corto plazo de alta liquidez (depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez) esto es saldos disponibles para cumplir compromisos de pago a corto plazo más propósitos de inversión. Estas partidas se registran a su costo histórico. .

J. Aportes (capital pagado)

Los aportes del Fondo deberán ser pagados en pesos, el aporte recibido se expresará en cuotas del Fondo, utilizando el valor de la cuota correspondiente al mismo día de la recepción si este se efectuase antes del cierre de operaciones del Fondo o el valor de la cuota de día siguiente al de la recepción, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre.

En caso de colocaciones de Cuotas efectuadas en los sistemas de negociación bursátil autorizados por la Comisión para el mercado financiero, el precio de la Cuota será aquel que libremente estipulen las partes en esos sistemas de negociación.

K. Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo al 31 de diciembre de 2022 ha emitido 11.091.537,3751 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero.

El Fondo al 31 de diciembre de 2021 ha emitido 14.788.450,3048 de sus distintas series de cuotas.

El Fondo contempla las siguientes series de cuotas:

- Serie APV
- Serie Alto Patrimonio
- Serie ADC
- Serie BPrivada
- Serie A
- Serie Bci

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas sólo 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 activos 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.

L. 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.

De acuerdo con su Reglamento Interno, el Fondo no está facultado para realizar inversiones en el exterior, de forma que no se afectará por impuestos de retención sobre ingresos por inversión y ganancias de capital por este tipo de inversiones.

2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

M. Estado de flujo de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método directo. Este método proporciona información que puede ser útil en la estimación de los flujos de efectivo futuro, el cual no está disponible utilizando el método indirecto.

El Estado de Flujo de Efectivo considera los siguientes conceptos:

Flujos operacionales: flujos de efectivo originados por las operaciones normales de La Administradora, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujos de financiamiento: flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

Flujos de inversión: flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de la Administradora.

N. Garantías

El Reglamento Interno del Fondo y su Política de Inversión determina que el Fondo no entrega garantías de ninguna especie.

O. Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

El Fondo aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

P. Ingresos financieros

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y título de deuda.

Q. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos de los Fondos Mutuos se reconocen diariamente en el resultado del ejercicio. Estos provienen por las ventas de los activos financieros (realizado) y por la valorización de estos Instrumentos (devengado).

Los gastos de cargo del Fondo se reconocen diariamente en el resultado. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros. Los gastos de cargo del Fondo corresponden principalmente a: comisiones, derechos de bolsa, honorarios profesionales y otros estipulados en el reglamento interno.

2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

R. Reparto de Beneficios

El Fondo efectuará repartos de beneficios a los partícipes a prorrata de su participación en la(s) serie(s). El reparto de beneficios se realizará mediante la reinversión en cuotas de la misma serie del Fondo, según el valor que la cuota tenga el día de pago de los mismos. Los repartos de beneficios a los partícipes en la forma indicada serán obligatorios. Será obligación de la Administradora de distribuir entre los partícipes la totalidad de los dividendos percibidos entre la fecha de adquisición de las cuotas y la enajenación o rescate de las mismas, provenientes de los emisores de los valores.

S. Nuevos pronunciamientos contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 de diciembre de 2022 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

a) Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros:

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.

2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

b) Normas y Enmiendas a NIIF que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente

	Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
NIIF 17	Contratos de Seguros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles
NIIF 17	Contratos de Seguros.	implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
	Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1	Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIC 1	Revelaciones de políticas contables (Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
NIC 8	Definición de estimación contable	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables
NIC 8	Definición de estimación contable	y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
NIC 12	Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
NIIF 17	Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 Contratos de Seguro.
NIIF 16	Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
NIC 1	Pasivos No Corrientes con Covenants	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.

La Administración del Fondo se encuentra evaluando el impacto que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas tendrá sobre los estados financieros en el período de su primera aplicación.

3 CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de sus estados financieros respecto de los utilizados para el ejercicio 2021.

4 POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero, según Resolución Exenta Nro. 191 de fecha 10 de septiembre de 2010 el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Magdalena 140, piso 7, Las Condes y en nuestro sitio web www.bci.cl.

4.1 Clasificación de riesgo nacional

El Fondo podrá adquirir instrumentos clasificados en las categorías de riesgo BBB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N°18.045.

4.2 Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

El Fondo dirigirá sus inversiones al mercado de instrumentos de deuda y capitalización del mercado nacional. Dichos mercados deberán ser regulados por la Comisión para el Mercado Financiero o por entidades fiscalizadoras similares a ésta.

4.3 Condiciones que deben cumplir esos mercados

Las condiciones mínimas que debe reunir dichos mercados para ser elegibles serán las que determina la Norma de Carácter General ("NCG") No. 376 de 2015 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique y/o reemplace.

4.4 Monedas que serán mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones

País	Moneda	Porcentaje de inversión sobre el activo del Fondo	
		% Mínimo	% Máximo
Chile	Pesos moneda nacional	90%	100%
Chile	Unidad de fomento	0%	10%

El Fondo podrá mantener como saldo disponible en Pesos moneda nacional hasta un 10% de su activo en forma permanente, producto de sus propias operaciones, como también por eventuales variaciones de capital de dichas inversiones.

4.5 Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones

El nivel de riesgo esperado de las inversiones estará determinado por la naturaleza de los instrumentos en los que invierta el Fondo, de acuerdo a lo expuesto en la política específica de inversiones del Reglamento Interno.

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

- a) Variación de los mercados accionarios nacionales.
- b) Variación de los mercados de deuda, producto de las tasas de interés relevantes.
- c) El riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles.

4.6 Condiciones de diversificación de los Fondos en que invierta el Fondo

La política de diversificación contenida en los Reglamentos Internos de los Fondos en que invierta el Fondo deberá ser consistente con la política de diversificación establecida en el Reglamento Interno.

4.7 Otras consideraciones

Los valores nacionales, en que invierta el Fondo, deberán estar sujetos a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, o un organismo equivalente; o ser emitidos por el Estado o Banco Central de Chile.

4 POLITICA DE INVERSION DEL FONDO, continuación

Para efectos de poder acogerse al régimen tributario establecido en el artículo 107° de la Ley sobre Impuesto a la Renta, la Administradora tendrá la obligación de distribuir entre los partícipes la totalidad de los dividendos percibidos entre la fecha de adquisición de las cuotas y la enajenación o rescate de las mismas, provenientes de los emisores de los valores a que se refiere la letra c) del numeral 3.1.) del referido artículo 107° de la Ley sobre Impuesto a la Renta. De igual forma, la Administradora tendrá la obligación de distribuir entre los partícipes un monto equivalente a la totalidad de los intereses devengados por los valores a que se refiere el artículo 104° en 3 que haya invertido el Fondo durante el ejercicio comercial respectivo, conforme a lo dispuesto en el artículo 20° de la Ley sobre Impuesto a la Renta. Esta última distribución deberá llevarse a cabo en el ejercicio siguiente al año comercial en que tales intereses se devengaron, independientemente de la percepción de tales intereses por el Fondo o de la fecha en que se hayan enajenado los instrumentos de deuda correspondientes.

Adicionalmente, la Administradora tendrá la prohibición de adquirir valores que en virtud de cualquier acto o contrato priven al Fondo de percibir los dividendos, intereses, repartos u otras rentas provenientes de tales valores que se hubiese acordado o corresponda distribuir.

Los repartos de beneficio efectuados con cargo a los dividendos pagados por las sociedades anónimas en que haya invertido el Fondo, tendrán el mismo tratamiento tributario que contempla la Ley sobre Impuesto a la Renta para los dividendos de sociedades anónimas, y gozarán del crédito a que se refieren los artículos 56º, número 3) y 63º de dicha Ley.

Los recursos del Fondo no serán invertidos en instrumentos, bienes o contratos que no cumplan con los requisitos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero.

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

4 POLITICA DE INVERSION DEL FONDO, continuación

4.8 Características y diversificación de las inversiones

4.8.1 Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

Tipo de instrumento	Mínimo	Máximo
Instrumentos que tengan presencia bursátil según se refiere el artículo 107° de la Ley sobre Impuesto a la Renta	90%	100%
Instrumentos de Capitalización Nacional	90%	100%
Acciones de sociedades anónimas que cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia o de transacción bursátil.	0%	100%
Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas que cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia o de transacción bursátil.	0%	10%
Acciones de sociedades anónimas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia o de transacción bursátil.	0%	10%
Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia o de transacción bursátil.	0%	10%
Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión regidos por la Ley N° 20.712 y fiscalizados por la Comisión para el Mercado Financiero, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0%	100%
Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión regidos por la Ley N° 20.712 y fiscalizados por la Comisión para el Mercado Financiero, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0%	10%
Instrumentos de Deuda Nacional	0%	10%
Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile	0%	10%
Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales	0%	10%
Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales	0%	10%
Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores	0%	10%
Efectos de Comercio	0%	10%
Títulos de Deuda de Securitización, de aquellos referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045	0%	10%

4.8.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor	25% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045	10% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	50% del activo del Fondo

Se deja constancia que la Administradora podrá invertir en instrumentos emitidos por personas relacionadas a la Administradora siempre y cuando se dé cumplimiento a los requisitos y límites que establecen los artículos 62° de la Ley No. 20.712 y la NCG No. 376 de 2015, o aquella que la modifique o reemplace. Así, el Fondo tendrá como límite máximo para este tipo de inversiones, un 30% del activo total del Fondo.

4 POLITICA DE INVERSION DEL FONDO, continuación

Asimismo, se deja constancia que, para efectos de las inversiones y sus límites establecidos precedentemente, deberán cumplirse con todos los requisitos y/o condiciones que para el efecto establece la Ley No. 20.712 y la NCG No. 376, o aquella que la modifique o reemplace.

4.9 Operaciones que realizará el Fondo

4.9.1 Contratos de derivados

La Administradora por cuenta del Fondo podrá celebrar, tanto dentro como fuera de bolsa, contratos de derivados (opciones, futuros, forwards y swaps). Para efectos de lo anterior, el Fondo podrá actuar como comprador (tomador en el caso de opciones) o vendedor (lanzador en el caso de opciones) de los respectivos activos objeto de los mencionados contratos.

Los contratos de opciones y futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles, dentro de Chile, y deberán tener como entidad contraparte a cámaras de compensación.

Los activos objeto para las operaciones de productos derivados antes mencionados, que realice la Administradora por cuenta del Fondo, serán monedas, tasas de interés e instrumentos de renta fija, índices, acciones o cuotas de Fondos.

Finalmente, la Administradora enviará de forma diaria los contratos de derivados que celebre el Fondo a un proveedor externo e independiente, quien determinará diariamente los precios para dichos contratos.

Límites de inversión en contratos de derivados: El Fondo no contemplará más límites que los establecidos en la Ley y su normativa complementaria.

4.9.2 Venta Corta y préstamo de valores

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de venta corta y préstamo de valores como prestamista o prestatario, sobre aquellas inversiones en las cuales está autorizado invertir el Fondo. La política del Fondo al respecto será la siguiente:

(i) Características generales de los emisores: El Fondo podrá realizar operaciones de venta corta y otorgar préstamos de valores en las cuales esté autorizado a invertir. Lo anterior, sin perjuicio de las demás restricciones que se establezcan en esta materia y a las instrucciones que respecto de la materialización de este tipo de operaciones imparta la CMF.

(ii) Tipo de agentes mediante los cuales se canalizarán o a quién se realizarán los préstamos de valores:

Los agentes a través de los cuales se canalizarán los préstamos de acciones, serán corredores de bolsa chilenos.

(iii) Organismos que administrarán las garantías que deben enterar los vendedores en corto: Bolsas de valores chilenas.

(iv) Límites generales: La posición corta que el Fondo mantenga respecto de los valores de un mismo emisor, no podrá ser superior al 10% del valor del patrimonio del Fondo y respecto de valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial, no podrá exceder del 25% del valor de su patrimonio.

(v) Límites específicos: a) Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de

valores: 50%; b) Porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas: 50%; c) Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 50%.

Este Fondo tiene previsto operar con instrumentos financieros derivados y actuar como vendedor en corto de acciones con la

4 POLITICA DE INVERSION DEL FONDO, continuación

finalidad de cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones de contado. El uso de instrumentos financieros derivados como cobertura de otras inversiones también conlleva riesgos, como la posibilidad de que exista una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y las inversiones objeto de cobertura, lo que puede multiplicar las pérdidas o las ganancias de valor de la cartera.

4.9.3 Operaciones con retroventa o retrocompra

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de retroventa de instrumentos de oferta pública en mercados nacionales respecto de aquellos instrumentos en que el Fondo está autorizado a invertir conforme a la política de inversiones señalada en el punto 2 del Reglamento Interno. Estas operaciones serán realizadas en mercados OTC.

Estas operaciones sólo podrán efectuarse con bancos nacionales, que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías nacionales B y N-4 respectivamente, de acuerdo a la definición señalada en el artículo 88° de la Ley de Mercado de Valores.

Los instrumentos de deuda comprados con retroventa, susceptibles de ser custodiados, deberán mantenerse en la custodia de una empresa de depósito de valores regulada por la Ley 18.876. Aquellos instrumentos de oferta pública que no sean susceptibles de ser custodiado por estas empresas, podrán mantenerse en la custodia de la Administradora o de un banco, de aquellos contemplados por la NCG No. 235 de la Comisión para el Mercado Financiero o de aquella norma que la modifique o reemplace, siendo responsabilidad de la Administradora velar por la seguridad de los valores adquiridos con retroventa a nombre del Fondo.

En todo caso, el Fondo podrá mantener hasta el 10% de su activo total, en instrumentos de deuda adquiridos con retroventa, y no deberá mantener más de un 10% de dichos instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con persona o entidades de un mismo grupo empresarial.

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá efectuar operaciones de retroventa sobre:

- (i) Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.
- (ii) Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.
- (iii) Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales.
- (iv) Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.

4.10 Otro tipo de operaciones

El Fondo no realizará otro tipo de operaciones distintas de aquellas señaladas precedentemente.

4.11 Política de Liquidez

Para el efecto de contar con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones por las operaciones que realice, como así también las obligaciones derivadas del pago de rescate de cuotas y otras situaciones detalladas en el Reglamento Interno, el Fondo mantendrá como mínimo un 50% del activo del Fondo en activos líquidos, entendiéndose por tales aquellos instrumentos que se transen frecuentemente y en volúmenes significativos en los mercados secundarios formales.

4.12 Política de Endeudamiento

La política de endeudamiento del Fondo contempla la posibilidad que éste pueda endeudarse con el objeto que la Administradora pueda obtener los recursos necesarios para efectos de hacer frente al pago de rescates del día debiendo quedar dicho pasivo saldado el mismo día antes de efectuarse la valorización diaria de la cuota. El porcentaje máximo de dicho

4 POLITICA DE INVERSION DEL FONDO, continuación

endeudamiento no podrá superar el 20% de su patrimonio. De igual forma el Fondo no contempla mantener activos sujetos a gravámenes o prohibiciones o entregados en garantías por obligaciones con terceros, salvo por lo dispuesto en el numeral 4 del literal B del Reglamento Interno.

5 ADMINISTRACION DE RIESGOS

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Circular N° 1.869 de 2010 de la Comisión para el mercado financiero, BCI Asst Management Administradora General de Fondos S.A. ha elaborado de manera formal, políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la administradora, y que se encuentran contenidas en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno (el “Manual”). De esta manera, el Manual contempla la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión del mismo, así como también los respectivos anexos que complementan dicho manual y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados.

En complemento a lo anterior, el Directorio de esta Sociedad Administradora evalúa y revisa permanentemente la aplicación y efectividad de las políticas y procedimientos establecidos, de manera de asegurar el cumplimiento de los objetivos establecidos.

Según las referidas políticas y procedimientos de gestión de riesgos, es posible revelar lo siguiente en la administración de este fondo mutuo:

5.1 Gestión de riesgo financiero

En el desarrollo de sus actividades, el Fondo está expuesto a riesgos de diversa naturaleza que podrían afectar la consecución de objetivos de la política de inversión del Fondo.

Concretamente, la operación con instrumentos financieros conlleva la implementación de políticas y procedimientos de gestión de riesgos de naturaleza inherente a las operaciones de inversión. El Fondo identifica como riesgos principales:

- Riesgo financiero (riesgo de mercado, riesgo cambiario y riesgo de tasa de interés)
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez

Para los riesgos mencionados anteriormente, se cuenta con políticas que contemplan los factores de riesgo representativos de cada riesgo, junto con su monitoreo por parte del área de Riesgo Financiero, donde se monitorea la exposición del Fondo de acuerdo a lo descrito por las políticas vigentes de control. Lo anterior, también implica el seguimiento continuo de la política de límites tanto normativos como del Reglamento Interno del Fondo.

El informe de monitoreo de los riesgos se presenta al Directorio y al Comité de Finanzas regularmente. Dicho informe contempla la medición cuantitativa y cualitativa de los riesgos del Fondo, junto con análisis de escenarios y ejercicios de tensión para todos los factores de riesgo relevantes del Fondo.

El Fondo tiene como objetivo tratar de obtener rentabilidades en un rango de grandes ganancias de capital, mediante la inversión en instrumentos de capitalización nacional, por lo cual, su condición básica como inversión supone riesgo de capital. El nivel de dicho riesgo es alto y está asociado a las volatilidades que caracterizan al mercado accionario chileno. La política de inversiones contempla solamente la inversión en títulos y/o instrumentos emitidos por emisores nacionales y al menos el 90% de sus activos en acciones nacionales que cumplan con las condiciones para ser consideradas con presencia o de transacción bursátil. Este Fondo puede ser utilizado como un componente de aquella parte de mayor permanencia en un portafolio personal de ahorros.

Este Fondo mutuo está dirigido a personas naturales o jurídicas que posean la categoría de inversionistas calificados de aquellos señalados en la Norma de Carácter General N° 216 de 2008 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace que deseen, a través de un Fondo mutuo, acceder a acciones con transacción o presencia bursátil en Chile, con el objeto de tratar de obtener rentabilidades en el rango de grandes ganancias de capital, asumiendo los riesgos que ello conlleva respecto del capital invertido y la volatilidad de la cuota.

5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

5.1 Gestión de riesgo financiero, continuación

Estos inversionistas se caracterizan por tener un perfil de alta tolerancia al riesgo, y por poseer normalmente otros recursos con los cuales conformar un portafolio de inversión balanceado, que incluya distintos Fondos mutuos u otros instrumentos financieros.

El área responsable de la gestión de riesgos continuamente revisa el cumplimiento de las políticas de inversión de acuerdo a la normativa interna del Fondo respecto de la cartera de inversión en diversos tipos de instrumentos financieros, para de esta forma asegurar la gestión de inversión del Fondo de acuerdo a las restricciones normativas vigentes.

5.1.1 Riesgo de mercado

a) Riesgo de mercado

Se entiende por riesgo de mercado, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por el Fondo.

Las inversiones del Fondo están expuestas a cambios en los precios de los activos financieros en los que invierte. En este sentido, al menos el 90% de los activos del Fondo están invertidos en instrumentos de capitalización, por lo que los cambios en los precios de los instrumentos de capitalización representan el principal componente de volatilidad de los retornos del Fondo. Este riesgo se gestiona diversificando las inversiones en capitalización por emisor y por grupo económico, de acuerdo a lo señalado por el Reglamento Interno.

La exposición a este riesgo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, de acuerdo a su método de reconocimiento, es la siguiente:

Naturaleza de la exposición	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Instrumentos financieros de Capitalización a valor razonable con efecto en resultados	11.300.309	12.722.330
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
Total	11.300.309	12.722.330

El Fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no mantiene posiciones en instrumentos derivados.

El Fondo mitiga el riesgo de precios diversificando el portafolio de inversión por sector industrial.

La política del Fondo es concentrar la cartera de inversión en sectores donde se esperen mayores apreciaciones respecto de otros sectores disponibles, considerando distintos criterios de valoración.

El siguiente cuadro es un resumen de las concentraciones significativas por sector dentro de la cartera de inversión, neto de valores vendidos cortos.

La diversificación del Fondo por sector al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

5.1 Gestión de riesgo financiero, continuación

5.1.1 Riesgo de mercado, continuación

Sector	% Respecto del total de la cartera de inversiones	
	31.12.2022	31.12.2021
AGROPECUARIA Y FORESTAL	-	-
ALIMENTOS Y BEBIDAS	8,8712	11,2035
COMERCIO Y DISTRIBUCION	10,0838	17,7971
COMUNICACIONES	2,5560	-
CONSTRUCCION/INMOBILIARIO	2,2355	6,4343
ENERGIA	24,3472	14,2301
FINANCIERO	31,5760	26,9332
INDUSTRIAL	2,0611	4,9074
MINERIA	17,7662	18,4944
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	-	-
PESCA	-	-
SALUD	-	-
SERVICIOS	-	-
TECNOLOGIA	0,5030	-
TRANSPORTES	-	-
Total	100,0000	100,0000

(*) Porcentaje respecto del total de Activos del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo se encuentra diversificado por emisor y por sector. El límite de inversión por emisor es de 25% de los activos totales del Fondo. En términos relativos, la cartera de inversiones del Fondo presenta mayor concentración en el sector de energía respecto a un índice de referencia.

El siguiente cuadro resume el valor en riesgo de los activos netos del Fondo atribuibles a participantes de cuotas en circulación a los movimientos relevantes en precios de las acciones, incluido el efecto de los movimientos en los tipos de cambio sobre los precios de las acciones. El análisis se basa en una distribución empírica u histórica de los retornos semanales, donde el primer percentil representa el escenario extremo para el comportamiento a la baja del retorno semanal del índice relevante. Mientras que el percentil 99% representa el escenario extremo al alza del índice relevante. El resultado es el siguiente:

Análisis de Sensibilidad	31.12.2022	31.12.2021
	%	%
Efecto potencial sobre activos netos atribuibles a cuotas en circulación de un incremento en el índice	2,7272	3,7339
Efecto potencial sobre activos netos atribuibles a cuotas en circulación de una disminución en el índice	(2,6547)	(2,6773)

5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

5.1 Gestión de riesgo financiero, continuación

5.1.1 Riesgo de mercado, continuación

Para esta sensibilización se ha utilizado data histórica regresiva de 52 semanas de retornos del índice. El análisis de sensibilidad presentado se basa en la composición de la cartera al 31 de diciembre de 2022 y 2021. Se espera que la composición de la cartera de inversión del Fondo, incluido el uso de leverage, cambie a través del tiempo, por consiguiente, el análisis de sensibilidad preparado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no es necesariamente indicativo de efecto sobre los activos netos del Fondo atribuidos a cuotas en circulación de movimientos futuros en el nivel de índices de mercado referenciales.

b) Riesgo cambiario

La moneda funcional del fondo corresponde al Peso Chileno.

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantuvo inversiones en instrumentos denominados en moneda extranjera, por lo que no estuvo expuesto al riesgo cambiario.

c) Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro. El Fondo no mantiene instrumentos de deuda que lo exponen al riesgo de tipo de interés el cual se puede materializar a través de un alza de los tipos de interés de mercado que implique que los instrumentos mantenidos en cartera no se puedan enajenar a la tasa de compra con la que fueron adquiridos inicialmente, o alternativamente, a la última tasa de interés a la que uno o más instrumentos fueran valorizados.

El Fondo no mantiene instrumentos de deuda que lo expongan al riesgo de tipo de interés al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

De acuerdo con la política del Fondo, la Administradora observa la diariamente la duración o medidas de sensibilidad ante movimientos de las tasas relevantes para el Fondo. Esto se suma a la revisión mensual del Directorio.

5.1.2 Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito se emplea para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas con contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta inversiones en instrumentos de deuda sujetos a alguna selección de calidad crediticia. Sin embargo, en las políticas internas del Fondo están delimitados los límites de inversión junto con los tipos de instrumentos elegibles de acuerdo a las categorizaciones de riesgos realizadas por las clasificadoras de riesgo comúnmente reconocidas a nivel de mercado.

5.1.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento o ante solicitudes de rescate.

El Fondo está expuesto a rescates de efectivo diarios de cuotas en circulación. Por lo tanto, su política es mantener inversiones en instrumentos de capitalización que pueden ser convertidos en efectivo de manera expedita, dado su elevado volumen de transacción bursátil.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta instrumentos en cartera catalogados como no líquidos. Con el objeto

5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

5.1 Gestión de riesgo financiero, continuación

5.1.3 Riesgo de liquidez, continuación

de administrar la liquidez total del Fondo, en lo concerniente al pago de los rescates se hará en dinero efectivo en Pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor de 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, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero.

Tratándose de rescates que alcancen montos que representen un porcentaje igual o superior a un 20% del valor del patrimonio del Fondo, se pagarán dentro del plazo de 15 días, hábiles bancarios contado desde la fecha de presentación de la solicitud de rescate, o de la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado. Para estos efectos, se considerará el valor del patrimonio del Fondo correspondiente al día anterior a la fecha de solicitud del rescate o a la fecha en que se curse el rescate, si se trata de un rescate programado.

Asimismo, cuando la suma de todos los rescates efectuados por un partícipe en un mismo día, sea igual o superior al monto precedente señalado, la Administradora pagará los siguientes rescates de cuotas que, cualquiera sea su cuantía, efectúe el mismo partícipe dentro del mismo día, dentro del plazo de 15 días hábiles bancarios contado desde la fecha de presentada la solicitud de rescate o desde la fecha en que se dé curso al rescate si se trata de un rescate programado.

El siguiente cuadro analiza los pasivos financieros liquidables, incluyendo los activos netos atribuibles a los partícipes dentro de agrupaciones de vencimiento relevantes en base al período restante en la fecha de balance respecto de la fecha de vencimiento contractual. Los montos en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados excluidos los derivados liquidados brutos.

	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1-12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31.12.2022	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos corrientes		-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	448	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	2.985	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	11.364.597	-	-	-	-

5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

5.1 Gestión de riesgo financiero, continuación

5.1.3 Riesgo de liquidez, continuación

	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1-12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
Al 31.12.2021	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	7.958	-	-	-	-
Rescates por pagar	20.000	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	510	-	-	-	-
Otros documentos, cuentas por pagar y forwards	2.603	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	13.020.254	-	-	-	-

Las cuotas en circulación son rescatadas previa solicitud del partícipe. Sin embargo, la Administración no considera que el vencimiento contractual divulgado en el cuadro anterior será representativo de la salida de efectivo real, ya que los partícipes de estos instrumentos normalmente los retienen en el mediano a largo plazo.

Al 31 de diciembre de 2022, dos (2) inversionistas individuales mantuvieron más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo con un 16,1% y un 15,7%.

Al 31 de diciembre de 2021, dos (2) inversionistas individuales mantuvieron más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo con un 21,54%, 15,13% y un 10,89%.

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo corto de tiempo, debido a las características de liquidez de los instrumentos.

El siguiente cuadro ilustra los activos financieros mantenidos al período de cierre:

	31.12.2022	31.12.2021
Tipos de activos	M\$	M\$
Títulos de deuda	-	-
Títulos de Capitalización	11.300.309	12.722.330
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos derivados	-	-
Otros activos	-	-
Total	11.300.309	12.722.330

5.2 Gestión de riesgo de capital

5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

5.2 Gestión de riesgo de capital, continuación

El capital del Fondo está compuesto por los activos atribuibles a los partícipes de las cuotas en circulación. El importe de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente, ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas.

El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

Con el objeto de mantener o ajustar la estructura de capital, la política del Fondo es 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.

El Fondo podrá endeudarse hasta el equivalente del 20% de su patrimonio. El índice de apalancamiento al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es de 0,0302% y 0,2386%, respectivamente.

5.3 Estimación de valor razonable

La estimación del valor razonable de los activos financieros, es decir, de los instrumentos de deuda que componen la cartera del Fondo se efectúa en forma diaria. La estimación de activos financieros transados en mercados activos se basa en tasas de descuento representativas para cada uno de los instrumentos financieros presentes en la cartera del Fondo en la fecha del estado de situación financiera.

La tasa representativa utilizada para descontar los flujos de los activos financieros mantenidos por el Fondo corresponde a la tasa suministrada por un proveedor independiente de servicios de valorización de inversiones (RiskAmerica).

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

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

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

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

Nivel 1: Entradas que son precios de mercado cotizados (no ajustados) en mercados activos para instrumentos idénticos

Nivel 2: Entradas distintas de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que se consideran menos que activos; u otras técnicas de valoración en las que todos los datos significativos sean directa o indirectamente observables a partir de datos de mercado.

Nivel 3: Entradas que no son observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos para los cuales la técnica de valoración incluye entradas que no son observables y las entradas no observables tienen un efecto significativo en la valoración del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que se valoran con base en precios cotizados para instrumentos similares para

5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

5.3 Estimación de valor razonable, continuación

los cuales se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31.12.2022	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción	11.300.309	-	-	11.300.309
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Títulos representativos índices accionarios extranjeros	-	-	-	-
Títulos representativos índices de deuda extranjeros	-	-	-	-
Títulos representativos índices de commodities extranjeros	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-
Efecto de Comercio Banco e Inst. Fin. (EC)	-	-	-	-
Efecto de Comercio Empresa (EC)	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Totales activos	11.300.309	-	-	11.300.309
Pasivos	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Totales pasivos	-	-	-	-

5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

5.3 Estimación de valor razonable, continuación

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31.12.2021	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción	12.722.330	-	-	12.722.330
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Títulos representativos índices accionarios extranjeros	-	-	-	-
Títulos representativos índices de deuda extranjeros	-	-	-	-
Títulos representativos índices de commodities extranjeros	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-
Efecto de Comercio Banco e Inst. Fin. (EC)	-	-	-	-
Efecto de Comercio Empresa (EC)	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Totales activos	12.722.330	-	-	12.722.330
Pasivos	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Totales pasivos	-	-	-	-

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del Nivel 1, son aquellas para las cuales el Fondo no realiza ajuste sobre el precio de mercado cotizado.

5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

5.3 Estimación de valor razonable, continuación

Los instrumentos financieros, como Cuotas de Fondos mutuos, que se transan en mercados que no son considerados activos pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas datos observables de mercado están clasificadas como de nivel 2, que puede ser el caso de acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones y otros instrumentos financieros según corresponda, para los cuales las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar su grado de liquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021 no ha existido traspaso de activos financieros entre las distintas categorías producto de modificaciones o cambios en las metodologías de valorización.

5.4 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

El valor libro de los pasivos financieros, es decir, de las Remuneraciones Sociedad Administradora, otros documentos y cuentas por pagar, rescates por pagar y cuentas por pagar a intermediarios, son equivalentes al costo amortizado de dichos pasivos, son registrados a costo amortizado, correspondiendo a valores corrientes donde su valor libro es equivalente al valor razonable.

6 JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS

La política de inversión del Fondo, determinada por su Reglamento Interno, establece que las inversiones que realiza el Fondo serán sobre instrumentos financieros que tienen un mercado activo, de no existir esta valoración señalada anteriormente, se podrá utilizar otras fuentes de precios de mercado disponibles ,cuyo precio de mercado es representativo del valor que se presenta en los estados financieros del Fondo, por lo que no se aplican estimaciones contables basadas en técnicas de valoración o modelos propios.

7 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados es el siguiente:

a) Activos

Conceptos	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Instrumentos de capitalización	11.300.309	12.722.330
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	11.300.309	12.722.330

b) Efectos en resultados

Conceptos	31.12.2022	31.12.2021
Resultados realizados	(30.196)	18.846
Resultados no realizados	-	-
Total ganancias	(30.196)	18.846
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	2.181.742	(507.532)
Total ganancias netas	2.151.546	(488.686)

7 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, continuación

c) Composición de la cartera

Instrumento	2022				2021			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	Total de Activos %	Nacional M\$	Extranjeros M\$	Total M\$	Total de Activos %
Instrumentos de capitalización:								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones.	11.300.309	-	11.300.309	99,4043	12.722.330	-	12.722.330	97,5825
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	11.300.309	-	11.300.309	99,4043	12.722.330	-	12.722.330	97,5825
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días:								
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito Bcos. E Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días:								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-

7 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, continuación

Instrumento	2022				2021			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	Total de Activos %	Nacional M\$	Extranjeros M\$	Total M\$	Total de Activos %
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras:								
Títulos representativos de productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos sobre productos que consten en factura	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	11.300.309	-	11.300.309	99,4043	12.722.330	-	12.722.330	97,5825

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

Movimientos	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2022	12.722.330	13.316.717
Adiciones	-	-
Intereses y Reajustes	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por cambio en el valor razonable	2.181.742	(507.532)
Compras	13.326.785	16.182.804
Ventas	(16.906.201)	(16.271.030)
Provisión por Deterioro	-	-
Otros movimientos	(24.347)	1.371
Saldo final al periodo informado	11.300.309	12.722.330

8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTIA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene activos financieros con efecto en resultados entregados en garantía.

9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

10 CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS

Al 31 de diciembre de 2022 Y 2021, el detalle de las cuentas por cobrar y pagar a intermediarios es el siguiente:

a) Cuentas por cobrar a intermediarios

	2022	2021
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	-	13.813
Totales	-	13.813

b) Cuentas por pagar a intermediarios

	2022	2021
	M\$	M\$
Cuentas por pagar a intermediarios	-	7.958
Totales	-	7.958

11 OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**a) Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene otras cuentas por cobrar.

b) Otras documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de otros documentos y cuentas por pagar es el siguiente:

Concepto	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
HONORARIOS POR PAGAR AUDITORIA	2.985	2.603
HONORARIOS POR PAGAR INFORME LUF	-	-
Total	2.985	2.603

12 RESCATES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo mantiene rescates por pagar.

	2022	2021
	M\$	M\$
Rescates por pagar		
Rescates por pagar	-	20.000
Total	-	20.000

13 REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de Remuneraciones Sociedad Administradora, es el siguiente:

Conceptos	31.12.2022	31.12.2021
Cuentas por pagar con Sociedad Administradora	448	510
Total	448	510

14 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

15 OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene otros activos y otros pasivos.

16 INTERESES Y REAJUSTES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene intereses y reajustes.

17 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

	31.12.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
DEPOSITO EN DIVISA DE LA CARTERA	67.721	315.182
Total	67.721	315.182

18 CUOTAS EN CIRCULACION

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas con cinco series APV, Alto Patrimonio, ADC, BPrivada, A y BCI las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

Las diferencias que presentan las series corresponden al objetivo de la inversión, porcentajes de remuneración y la comisión cobrada.

Al 31 de diciembre de 2022

Nombre Serie	Cuotas Circulación	Valor Cuota
APV	557.369,3001	1.325,7939
ALTO PATRIMONIO	1.787.958,7098	822,9176
ADC	5.412.311,8431	1.025,7446
BANCA PRIVADA	697.087,1658	748,9826
A	-	694,4254
BCI	2.636.810,3563	1.168,2836

Al 31 de diciembre de 2021

Nombre Serie	Cuotas Circulación	Valor Cuota
ALTO PATRIMONIO	2.380.149,5562	717,7613
APV	166.238,1538	1.054,1573
ADC	8.744.796,9437	888,4290
BANCA PRIVADA	406.048,6453	651,3170
A	-	694,4254
BCI	3.091.217,0058	1.003,8236

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto mínimo de suscripción, teniendo cada serie un valor de cuota inicial. El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en pesos chilenos, dentro de un plazo no mayor a 10 días corridos, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente.

18 CUOTAS EN CIRCULACION, continuación

Las principales características de las series son:

Denominación	Requisitos de Ingreso	Valor cuota inicial	Moneda en que se recibirán los aportes	Moneda en que se pagarán los rescates	Otras características relevantes
APV	Participes que requieren suscribir un Plan de Ahorro Previsional Voluntario Individual, de aquellos a que se refiere el Decreto Ley No. 3.500.	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Las cuotas de la serie APV serán ofrecidas única y exclusivamente como objeto de inversión de los planes de ahorro previsional voluntario establecidos en el Decreto Ley No. 3.500 de 1980.
Alto Patrimonio	Destinada sólo a inversionistas calificados. El monto mínimo para cada aporte deberá ser igual o superior a \$100.000.000.- (cien millones de pesos moneda nacional).	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el participe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante, lo anterior, el monto de cada aporte posterior deberá a lo menos permitir que el saldo consolidado sea mayor o igual al monto mínimo del aporte definido para la serie.
ADC	Destinada sólo a inversionistas calificados, que no requieran suscribir un plan de Ahorro Previsional Voluntario y que mantengan vigente un mandato de administración de cartera con la Administradora. Sin Monto Mínimo de Ingreso.	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	El contrato de administración de cartera que mantenga el participe de esta serie debe contener expresamente la facultad para invertir en Fondos mutuos dirigidos para inversionistas calificados. Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad al participe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante lo anterior, el monto de cada aporte posterior deberá a lo menos permitir que el saldo consolidado sea mayor o igual al monto mínimo del aporte definido para la serie.
BPrivada	Destinada sólo a inversionistas calificados. El monto mínimo para cada aporte deberá ser igual o superior a \$250.000.000.- (doscientos cincuenta millones de pesos de moneda nacional).	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el participe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante lo anterior, el monto de cada aporte posterior deberá a lo menos permitir que el saldo consolidado sea mayor o igual al monto mínimo del aporte definido para la serie.
A	Destinada sólo a inversionistas calificados. El monto mínimo para cada aporte deberá ser igual o superior a \$2.500.000.000.- (dos mil quinientos millones de Pesos moneda nacional).	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Las cuotas de esta serie se mantendrán en ella independiente que con posterioridad el participe mediante el rescate, disminuya el monto mínimo de aporte. No obstante lo anterior, el monto de cada aporte posterior deberá a lo menos permitir que el saldo consolidado sea mayor o igual al monto mínimo del aporte definido para la serie.
BCI	Sin monto mínimo de ingreso.	\$1.000	Pesos moneda nacional	Pesos moneda nacional	Destinada a inversiones de otros fondos administrados por la Administradora.

18 CUOTAS EN CIRCULACION, continuación

Durante el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2022 y 2021, el numero de cuotas suscritas, rescats y en circulación es el siguiente:

Serie	Saldo de inicio al 01.01.2022	Cuotas Suscritas	Cuotas rescatadas	Cuotas entregadas por distribución de beneficios	Saldo final al 31.12.2022
Serie APV	166.238,1538	440.667,7387	(49.536,5924)	-	557.369,3001
Serie A	-	-	-	-	-
Serie ADC	8.744.796,9437	613.661,8972	(4.661.199,0904)	715.052,0926	5.412.311,8431
Serie ALTO PATRIMONIO	2.380.149,5562	135.471,8738	(909.255,9573)	181.593,2371	1.787.958,7098
Serie BCI	3.091.217,0058	584.211,8397	(1.291.483,8766)	252.865,3874	2.636.810,3563
Serie BANCA PRIVADA	406.048,6453	638.686,5356	(391.936,5199)	41.288,5048	694.087,1658
TOTAL	14.788.450,3048	2.412.699,8850	(7.303.412,0366)	1.190.799,2219	11.091.537,3751

Serie	Saldo de inicio al 01.01.2021	Cuotas Suscritas	Cuotas rescatadas	Cuotas entregadas por distribución de beneficios	Saldo final al 31.12.2021
Serie APV	131.299,6217	34.938,5321	-	-	166.238,1538
Serie BANCA PRIVADA	1.934.087,8628	2.490.794,6130	(4.139.943,6038)	121.109,7733	406.048,6453
Serie BCI	2.317.718,4467	1.087.589,2477	(551.916,2793)	237.825,5907	3.091.217,0058
Serie ALTO PATRIMONIO	3.120.104,7115	625.715,3337	(1.573.917,0761)	208.246,5871	2.380.149,5562
Serie ADC	8.149.918,3120	1.003.425,8256	(1.051.129,9728)	642.582,7789	8.744.796,9437
Serie A	-	-	-	-	-
TOTAL	15.653.128,9547	5.242.463,5521	(7.316.906,9320)	1.209.764,7300	14.788.450,3048

Comisión:

Serie	Comisión de cargo del partícipe		
	Momento en que se cargará (aporte/rescate)	Variable diferenciadora	Comisión (% o monto)
APV	No aplica	No aplica	No aplica
Alto Patrimonio	Al momento del rescate	-Periodo de permanencia. (i) 1 a 30 días (ii) Más de 30 días - 50% de la inversión liberada de comisión.	(i) 0,25 (ii) 0,00
ADC	No Aplica	No Aplica	No Aplica
BPrivada	No Aplica	No Aplica	No Aplica
A	No Aplica	No Aplica	No Aplica
BCI	No Aplica	No Aplica	No Aplica

19 DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no realizó la distribución de beneficios a los partícipes.

Fecha de distribución	Monto a distribuir	Emisor
24-01-2022	3.819	ANDINA-B
24-01-2022	4.694	ENELAM
18-03-2022	4.352	TRICOT
21-03-2022	20.005	ITAUCORP
28-03-2022	82.070	CHILE
28-03-2022	15.199	IAM
18-04-2022	33.090	BCI
20-04-2022	56.192	CAP
25-04-2022	51.936	BSANTANDER
25-04-2022	14.518	ENTEL
25-04-2022	16.266	FALABELLA
25-04-2022	5.861	MALLPLAZA
25-04-2022	14.692	SMU
27-04-2022	20.600	QUINENCO
28-04-2022	15.154	CENCOSHOPP
29-04-2022	107.781	CENCOSUD
02-05-2022	21.265	INGEVEC
02-05-2022	2.830	SQM-B
06-05-2022	17.731	CMPC
09-05-2022	5.948	COLBUN
09-05-2022	16.771	COPEC
09-05-2022	18.995	FORUS
16-05-2022	847	CONCHATORO
23-05-2022	69.674	VAPORES
26-05-2022	4.228	ENELAM
26-05-2022	68.184	ENTEL
01-06-2022	25.218	SMU
06-06-2022	77.222	SQM-B
10-06-2022	85.715	VAPORES
17-06-2022	9.694	ORO BLANCO
20-06-2022	49.981	QUINENCO

19 DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES, continuación

Fecha de distribución	Monto a distribuir	Emisor
24-06-2022	1.695	NORTEGRAN
08-08-2022	19.989	FORUS
29-08-2022	24.696	CMPC
01-09-2022	9.115	SMU
26-09-2022	447	CONCHATORO
03-10-2022	34.534	SQM-B
14-10-2022	1.506	MALLPLAZA
24-10-2022	1.720	ANDINA-B
03-11-2022	10.106	CENCOSHOPP
28-11-2022	7.575	ENTEL
02-12-2022	12.451	SMU
06-12-2022	19.238	CMPC
12-12-2022	5.263	AGUAS-A
12-12-2022	21.968	COPEC
12-12-2022	54.725	SQM-B
16-12-2022	2.927	IAM
22-12-2022	652	CONCHATORO
26-12-2022	4.624	CCU
	1.173.763	

Al 31 de diciembre de 2021, la distribución de beneficios a los partícipes, es la siguiente:

Fecha de distribución	Monto a distribuir	Emisor
25-01-2021	5.720	ANDINA-B
25-01-2021	4.939	ENELAM
22-03-2021	36.787	CHILE
26-03-2021	1.016	CONCHATORO
30-03-2021	13.191	BCI
19-04-2021	1.163	TRICOT
21-04-2021	16.917	CAP
26-04-2021	68.554	BSANTANDER
29-04-2021	29.074	CENCOSUD
03-05-2021	451	SQM-B
07-05-2021	3.021	VAPORES

19 DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES, continuación

Fecha de distribución	Monto a distribuir	Emisor
07-05-2021	9.160	CMPC
07-05-2021	30.713	COLBUN
10-05-2021	1.627	FALABELLA
10-05-2021	1.836	FORUS
10-05-2021	4.964	COPEC
13-05-2021	15.414	AGUAS-A
14-05-2021	7.577	CONCHATORO
14-05-2021	8.986	INGEVEC
14-05-2021	14.106	ECL
20-05-2021	13.198	ENTEL
24-05-2021	7.466	ANDINA-B
24-05-2021	19.365	ENELAM
07-06-2021	9.284	SQM-B
07-06-2021	61.413	FORUS
11-06-2021	18.222	VAPORES
26-07-2021	15.161	CMPC
23-08-2021	6.268	ANDINA
06-09-2021	15.441	SQM-B
10-09-2021	1.773	TRICOT
16-09-2021	65.152	FORUS
24-09-2021	15.131	FALABELLA
27-09-2021	1.258	CONCHATORO
27-09-2021	43.638	CMPC
06-10-2021	80.338	COLBUN
13-10-2021	165.663	CENCOSUD
18-10-2021	37.644	CENCOSHOPP
20-10-2021	47.387	VAPORES
22-10-2021	17.653	COPEC
25-10-2021	4.359	ANDINA-B
28-10-2021	41.315	ENTEL
04-11-2021	27.632	COPEC
15-11-2021	292	MALLPLAZA
15-11-2021	6.691	TRICOT

19 DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES, continuación

Fecha de distribución	Monto a distribuir	Emisor
15-11-2021	6.771	FORUS
13-12-2021	2.373	TRICOT
17-12-2021	4.358	SMU
23-12-2021	19.375	CMPC
24-12-2021	47.572	SQM
	1.077.409	

20 RENTABILIDAD DEL FONDO**Al 31 de diciembre de 2022****a) Rentabilidad Nominal**

Mes	Rentabilidad mensual					
	ALTO PATRIMONIO	ADC	APV	BANCA PRIVADA	A	BCI
Enero	4,6357	4,6979	4,6623	4,6623	-	4,7691
Febrero	(0,6025)	(0,5491)	(0,5796)	(0,5796)	-	(0,4881)
Marzo	9,1273	9,1921	9,1550	9,1550	-	9,2663
Abril	(3,3746)	(3,3190)	(3,3508)	(3,3507)	-	(3,2555)
Mayo	13,7236	13,7912	13,7525	13,7526	-	13,8684
Junio	(8,6263)	(8,5738)	(8,6038)	(8,6038)	-	(8,5137)
Julio	7,6438	7,7078	7,6712	7,6712	-	7,7810
Agosto	3,9615	4,0233	3,9879	3,9880	-	4,0940
Septiembre	(5,3291)	(5,2746)	(5,3057)	(5,3057)	-	(5,2123)
Octubre	1,4012	1,4615	1,4270	1,4270	-	1,5304
Noviembre	2,7351	2,7942	2,7604	2,7605	-	2,8618
Diciembre	(0,3040)	(0,2447)	(0,2786)	(0,2786)	-	(0,1770)

20 RENTABILIDAD DEL FONDO, continuación**b) Rentabilidad Acumulada**

Fondo/Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
A	-	-	(10,7596)
ADC	26,2723	30,6965	22,1184
ALTO PATRIMONIO	25,3919	28,8802	19,5815
APV	25,7681	29,6548	20,6614
BANCA PRIVADA	25,7685	29,6556	20,6622
BCI	27,2860	32,8036	38,9989

c) Rentabilidad Real

Fondo	Rentabilidad Real		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
	%	%	%
APV	11,0129	7,3484	(2,7109)

Al 31 de diciembre de 2021**a) Rentabilidad Nominal**

Mes	Rentabilidad mensual					
	ALTO PATRIMONIO	ADC	APV	BANCA PRIVADA	A	BCI
Enero	3,1350	3,1963	3,1613	3,1613	-	3,2664
Febrero	6,3941	6,4513	6,4186	6,4186	-	6,5166
Marzo	6,9306	6,9942	6,9578	6,9578	-	7,0669
Abril	(8,4347)	(8,3821)	(8,4122)	(8,4122)	-	(8,3219)
Mayo	(1,7130)	(1,6546)	(1,6880)	(1,6880)	-	(1,5878)
Junio	(1,7412)	(1,6846)	(1,7170)	(1,7169)	-	(1,6200)
Julio	(2,1552)	(2,0970)	(2,1302)	(2,1302)	-	(2,0304)
Agosto	6,1878	6,2510	6,2149	6,2149	-	6,3232
Septiembre	(2,8585)	(2,8026)	(2,8345)	(2,8345)	-	(2,7387)
Octubre	(7,2436)	(7,1885)	(7,2201)	(7,2200)	-	(7,1255)
Noviembre	8,9962	9,0589	9,0230	9,0230	-	9,1306
Diciembre	(2,9221)	(2,8644)	(2,8974)	(2,8974)	-	(2,7984)

20 RENTABILIDAD DEL FONDO, continuación**b) Rentabilidad Acumulada**

Fondo/Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
A	-	(10,7596)	(19,7262)
ADC	3,5037	(3,2897)	(12,9780)
ALTO PATRIMONIO	2,7819	(4,6339)	(14,7861)
APV	3,0904	(4,0604)	(14,0163)
BANCA PRIVADA	3,0906	(4,0601)	(14,0159)
BCI	4,3348	9,2020	9,2020

c) Rentabilidad Real

Fondo	Rentabilidad Real		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
	%	%	%
APV	(3,3010)	(6,3850)	(8,5507)

21 PARTES RELACIONADAS**a) Remuneración por administración**

El Fondo es administrado por BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., la cual recibe a cambio la siguiente remuneración:

Serie APV: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 1,20 % anual, exento de IVA, considerado sobre el monto total de esta serie de cuotas, 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, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

Serie Alto Patrimonio: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 1,50% 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 recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

Serie ADC: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1,0% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie BPrivada: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 1,20% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie A: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será de hasta un 0,833% anual (IVA incluido), la que se aplicará al monto que resulte de agregar el valor neto diario de la serie antes de remuneración, los rescates de la serie que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

21 PARTES RELACIONADAS, continuación

Serie Bci: La Remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta serie será hasta un 0,00% 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 recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

El total de Remuneración por Administración del ejercicio 2022 ascendió a: M\$91.289 (2021: M\$118.858), adeudándose al 31 de diciembre de 2022 M\$448 (2021: M\$510), por remuneración por pagar a BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

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

La Administradora, sus personas relacionadas y el personal clave de la Administradora, mantuvo cuotas en las siguientes series del Fondo, según se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2022

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Tenedor - Serie APV							
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Persona Clave en la Administracion	46,2432	76.873,7638	-	(54.004,6703)	22.869,0935	30.320	0,2668

21 PARTES RELACIONADAS, continuación

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Tenedor - Serie Alto Patrimonio							
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0744	1.771,2381	165,9426	-	1.937,1807	1.594	0,0140
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Persona Clave en la Administracion	2,1034	(50.063,4400)	-	-	-	-	-

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Tenedor - Serie ADC							
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,5146	44.996,8492	562,1278	(45.558,9770)	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Persona Clave en la Administracion	-	-	-	-	-	-	-

21 PARTES RELACIONADAS, continuación

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Tenedor - Serie Bprivada							
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,1988	807,1951	75,6280	-	882,8231	661	0,0058
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Persona Clave en la Administracion	-	-	-	-	-	-	-

21 PARTES RELACIONADAS, continuación

Al 31 de diciembre de 2021

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Tenedor - Serie APV							
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	49,0360	64.384,1467	12489,6171	-	76.873,7638	81.037	46,2432

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Tenedor - Serie Alto Patrimonio							
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Persona relacionadas	0,0527	1.642,8787	128,3594	-	1.771,2381	1.271	0,0744
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	5,4202	169.115,3926	5.537,1839	(224.716,0165)	(50.063,4400)	(35.934)	2,1034

21 PARTES RELACIONADAS, continuación

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Tenedor - Serie ADC							
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,4020	32.765,1030	36.558,3442	(24.326,5980)	44.996,8492	39,977	0,5146
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que Representen al Empleador	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Tenedor - Serie Bprivada							
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	1.689.854,5313	(1.689.047,3362)	807,1951	526	0,1988
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que Representen al Empleador	-	-	-	-	-	-	-

21 PARTES RELACIONADAS, continuación

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Tenedor - Serie A							
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que Representen al Empleador	-	-	-	-	-	-	-

22 OTROS GASTOS DE OPERACION

Además de la remuneración por administración, se cargarán al Fondo gastos de su cargo por hasta un 0,20% anual sobre el activo neto atribuible a los partícipes con tratamiento similar a la remuneración y corresponderán al concepto de contratación de servicios externos por asesoría en intermediación de valores.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de otros gastos de operación, es el siguiente:

Tipo de Gasto	2022 M\$	2021 M\$
GASTOS AUDITORIA IFRS	2.985	2.632
GASTOS LUF	-	-
GASTOS POR PUBLISHING MORNINGSTAR	-	-
Totales	2.985	2.632

23 CUSTODIA DE VALORES

De acuerdo a lo requerido en el Título VI de la Norma de Carácter General N° 235 de 2009, la custodia de los valores mantenidos por el Fondo en la cartera de inversión, se encuentra distribuida en base a lo siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del fondo
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Sociedad Administradora	11.300.309	100,0000	99,4043	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en Custodia	11.300.309	100,0000	99,4043	-	-	-

Entidades	Custodia de valores	
	Monto Custodiado M\$	% sobre total de activo del fondo
Empresas de Depósito de Valores	11.300.309	99,4043
Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
Total cartera inversión en custodia	11.300.309	99,4043

23 CUSTODIA DE VALORES, continuación**Al 31 de diciembre de 2021**

Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del fondo
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Sociedad Administradora	12.722.330	100,0000	97,5825	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en Custodia	12.722.330	100,0000	97,5825	-	-	-

Entidades	Custodia de valores	
	Monto Custodiado	% sobre total de activo del fondo
	M\$	
Empresas de Depósito de Valores	12.722.330	97,5825
Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
Total cartera inversión en custodia	12.722.330	97,5825

24 EXCESOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las inversiones no se encuentran excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente y en el Reglamento Interno del Fondo.

25 GARANTIA CONSTITUIDA

Por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Art. 12, 13 y 14 Ley N° 20.712) ha constituido las siguientes garantías:

Al 31 de diciembre de 2022

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Boleta Bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Banco de Crédito e Inversiones	10.000,00	10.01.2022 - 10.01.2023

Al 31 de diciembre de 2021

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Boleta Bancaria	Banco de Crédito e Inversiones	Banco de Crédito e Inversiones	10.000,00	10-01-2021 al 10-01-2022

26 OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene operaciones de compra con retroventa.

27 INFORMACION ESTADISTICA

La información estadística del Fondo, de acuerdo a las series APV, Alto Patrimonio, ADC, BPrivada, A y BCI al último día de cada mes del ejercicio 2022 y 2021 que se informa, se detalla a continuación en el siguiente cuadro:

Al 31 de diciembre de 2022

		Valor Cuota	Activo	Remuneración	Aportantes
Serie	Mes	\$	M\$	M\$	N°
SERIE A					
	Enero	694,4254	13.762.373	-	-
	Febrero	694,4254	13.732.698	-	-
	Marzo	694,4254	15.120.090	-	-
	Abril	694,4254	13.577.737	-	-
	Mayo	694,4254	14.778.336	-	-
	Junio	694,4254	13.382.949	-	-
	Julio	694,4254	14.785.871	-	-
	Agosto	694,4254	12.011.807	-	-
	Septiembre	694,4254	10.933.769	-	-
	Octubre	694,4254	11.066.715	-	-
	Noviembre	694,4254	11.444.125	-	-
	Diciembre	694,4254	11.368.030	-	-
	Total			-	

27 INFORMACION ESTADISTICA, continuación

		Valor Cuota	Activo	Remuneración	Aportantes
Serie	Mes	\$	M\$	M\$	N°
SERIE ADC					
	Enero	929,5690	13.762.373	5.412	67
	Febrero	924,4645	13.732.698	5.005	66
	Marzo	1.001,0201	15.120.090	5.840	65
	Abril	943,9850	13.577.737	5.695	60
	Mayo	1.056,7168	14.778.336	5.819	58
	Junio	948,8423	13.382.949	5.747	58
	Julio	1.021,9770	14.785.871	5.828	57
	Agosto	1.059,2503	12.011.807	4.624	56
	Septiembre	1.002,5093	10.933.769	3.703	58
	Octubre	1.013,5840	11.066.715	3.664	58
	Noviembre	1.040,1738	11.444.125	3.692	55
	Diciembre	1.025,7446	11.368.030	3.741	55
	Total			58.770	

Serie	Mes	Valor Cuota	Activo	Remuneración	Aportantes
		\$	M\$	M\$	N°
SERIE ALTO PATRIMONIO					
	Enero	750,5519	13.762.373	2.256	19
	Febrero	746,0297	13.732.698	2.094	18
	Marzo	807,3289	15.120.090	2.374	16
	Abril	760,8917	13.577.737	2.009	16
	Mayo	851,2521	14.778.336	2.019	15
	Junio	763,9127	13.382.949	2.018	15
	Julio	822,3044	14.785.871	2.078	15
	Agosto	851,7888	12.011.807	2.177	14
	Septiembre	805,6972	10.933.769	1.991	14
	Octubre	814,1135	11.066.715	1.916	12
	Noviembre	834,9900	11.444.125	1.803	13
	Diciembre	822,9176	11.368.030	1.860	13
	Total			24.595	

27 INFORMACION ESTADISTICA, continuación

		Valor Cuota	Activo	Remuneración	Aportantes
Serie	Mes	\$	M\$	M\$	N°
SERIE APV					
	Enero	1.103,3056	13.762.373	182	10
	Febrero	1.096,9104	13.732.698	168	10
	Marzo	1.197,3327	15.120.090	179	10
	Abril	1.157,2121	13.577.737	177	10
	Mayo	1.316,3579	14.778.336	188	10
	Junio	1.203,1006	13.382.949	189	10
	Julio	1.295,3929	14.785.871	206	10
	Agosto	1.347,0524	12.011.807	216	10
	Septiembre	1.275,5815	10.933.769	215	9
	Octubre	1.293,7841	11.066.715	201	9
	Noviembre	1.329,4983	11.444.125	414	10
	Diciembre	1.325,7939	11.368.030	747	10
	Total			3.082	

		Valor Cuota	Activo	Remuneración	Aportantes
Serie	Mes	\$	M\$	M\$	N°
SERIE BANCA PRIVADA					
	Enero	681,2457	13.762.373	276	3
	Febrero	677,2969	13.732.698	253	3
	Marzo	733,1353	15.120.090	294	3
	Abril	691,1362	13.577.737	293	3
	Mayo	773,4097	14.778.336	310	3
	Junio	694,2282	13.382.949	312	3
	Julio	747,4838	14.785.871	321	3
	Agosto	774,4827	12.011.807	493	4
	Septiembre	732,7550	10.933.769	604	4
	Octubre	740,5980	11.066.715	559	2
	Noviembre	759,7767	11.444.125	559	4
	Diciembre	748,9826	11.368.030	568	4
	Total			4.842	

27 INFORMACION ESTADISTICA, continuación

		Valor Cuota	Activo	Remuneración	Aportantes
Serie	Mes	\$	M\$	M\$	N°
SERIE BCI					
	Enero	1.051,0210	13.762.373	-	3
	Febrero	1.045,8912	13.732.698	-	3
	Marzo	1.133,2721	15.120.090	-	3
	Abril	1.069,4045	13.577.737	-	3
	Mayo	1.197,9278	14.778.336	-	3
	Junio	1.076,3453	13.382.949	-	3
	Julio	1.160,0956	14.785.871	-	3
	Agosto	1.203,2236	12.011.807	-	3
	Septiembre	1.139,5195	10.933.769	-	3
	Octubre	1.152,8908	11.066.715	-	1
	Noviembre	1.183,9133	11.444.125	-	3
	Diciembre	1.168,2836	11.368.030	-	3
	Total			-	

Valor Cuota: Cifras expresadas en la moneda funcional del Fondo, con 4 decimales.

Activo - Remuneración : Cifras expresadas en miles de la moneda funcional del Fondo.

27 INFORMACION ESTADISTICA, continuación

Al 31 de diciembre de 2021

		Valor Cuota	Activo	Remuneración	Aportantes
Serie	Mes	\$	M\$	M\$	N°
SERIE A					
	Enero	694,4254	14.818.673	-	-
	Febrero	694,4254	16.798.120	-	-
	Marzo	694,4254	17.729.276	-	-
	Abril	694,4254	15.817.061	-	-
	Mayo	694,4254	16.139.020	-	-
	Junio	694,4254	16.689.286	-	-
	Julio	694,4254	16.108.392	-	-
	Agosto	694,4254	16.049.025	-	-
	Septiembre	694,4254	15.479.366	-	-
	Octubre	694,4254	12.821.738	-	-
	Noviembre	694,4254	13.649.262	-	-
	Diciembre	694,4254	13.051.325	-	-
	Total			-	

		Valor Cuota	Activo	Remuneración	Aportantes
Serie	Mes	\$	M\$	M\$	N°
SERIE ADC					
	Enero	954,3037	14.818.673	5.493	74
	Febrero	1.015,8685	16.798.120	5.057	74
	Marzo	1.083,5972	17.729.276	5.971	77
	Abril	985,8226	15.817.061	5.829	78
	Mayo	961,2030	16.139.020	5.316	75
	Junio	939,7580	16.689.286	5.343	72
	Julio	919,1550	16.108.392	5.388	72
	Agosto	976,2270	16.049.025	5.531	71
	Septiembre	940,0594	15.479.366	5.384	71
	Octubre	846,0899	12.821.738	5.147	68
	Noviembre	919,9628	13.649.262	5.352	67
	Diciembre	888,4290	13.051.325	5.249	66
	Total			65.060	

27 INFORMACION ESTADISTICA, continuación

Serie	Mes	Valor Cuota	Activo	Remuneración	Aportantes
		\$	M\$	M\$	N°

SERIE ALTO PATRIMONIO

Enero	775,9359	14.818.673	3.200	26
Febrero	825,5503	16.798.120	2.983	26
Marzo	880,0669	17.729.276	3.406	25
Abril	800,1967	15.817.061	3.243	26
Mayo	779,7490	16.139.020	3.110	26
Junio	761,9139	16.689.286	2.837	25
Julio	744,7670	16.108.392	2.870	24
Agosto	790,5408	16.049.025	2.579	21
Septiembre	760,8147	15.479.366	2.476	21
Octubre	684,3557	12.821.738	2.380	21
Noviembre	743,6795	13.649.262	2.345	18
Diciembre	717,7613	13.051.325	2.174	18
Total			33.603	

Serie	Mes	Valor Cuota	Activo	Remuneración	Aportantes
		\$	M\$	M\$	N°

SERIE APV

Enero	1.054,8821	14.818.673	146	10
Febrero	1.122,5910	16.798.120	136	10
Marzo	1.200,6991	17.729.276	174	10
Abril	1.099,6938	15.817.061	170	10
Mayo	1.081,1309	16.139.020	158	10
Junio	1.062,5682	16.689.286	152	10
Julio	1.039,9331	16.108.392	153	10
Agosto	1.104,5636	16.049.025	159	10
Septiembre	1.073,2542	15.479.366	157	10
Octubre	995,7640	12.821.738	152	10
Noviembre	1.085,6119	13.649.262	159	10
Diciembre	1.054,1573	13.051.325	163	11
Total			1.879	

27 INFORMACION ESTADISTICA, continuación

		Valor Cuota	Activo	Remuneración	Aportantes
Serie	Mes	\$	M\$	M\$	N°
SERIE BANCA PRIVADA					
	Enero	702,1761	14.818.673	1.456	5
	Febrero	747,2461	16.798.120	1.853	6
	Marzo	796,7947	17.729.276	1.663	4
	Abril	724,6605	15.817.061	1.441	4
	Mayo	706,3230	16.139.020	1.971	6
	Junio	690,3376	16.689.286	2.330	7
	Julio	674,9734	16.108.392	2.362	7
	Agosto	716,6403	16.049.025	2.371	7
	Septiembre	689,8631	15.479.366	1.719	5
	Octubre	620,6926	12.821.738	598	3
	Noviembre	674,6640	13.649.262	283	3
	Diciembre	651,3170	13.051.325	269	3
	Total			18.316	

		Valor Cuota	Activo	Remuneración	Aportantes
Serie	Mes	\$	M\$	M\$	N°
SERIE BCI					
	Enero	1.070,3898	14.818.673	-	2
	Febrero	1.140,1432	16.798.120	-	3
	Marzo	1.216,9839	17.729.276	-	3
	Abril	1.107,9019	15.817.061	-	3
	Mayo	1.080,9677	16.139.020	-	3
	Junio	1.057,5458	16.689.286	-	3
	Julio	1.035,0636	16.108.392	-	3
	Agosto	1.100,0798	16.049.025	-	3
	Septiembre	1.060,0204	15.479.366	-	3
	Octubre	954,7080	12.821.738	-	3
	Noviembre	1.038,7472	13.649.262	-	3
	Diciembre	1.003,8236	13.051.325	-	3
	Total			-	

27 INFORMACION ESTADISTICA, continuación

Valor Cuota: Cifras expresadas en la moneda funcional del Fondo, con 4 decimales.

Activo - Remuneración : Cifras expresadas en miles de la moneda funcional del Fondo.

28 SANCIONES

El Fondo Mutuo BCI Top Picks, no ha sido afecto a sanciones durante los ejercicios terminados el 2022 y 2021.

29 HECHOS RELEVANTES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022, no han existido hechos relevantes significativos.

30 HECHOS POSTERIORES

Con fecha 10 de enero de 2023 BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., renovó garantía, la que tiene vigencia hasta el 10 de enero de 2024. La Boleta en Garantía corresponde a la N° 667326 por un monto de UF 10.000,00, que está tomada a favor del Banco BCI, quien actúa como representante de los beneficiarios.

Entre el 1 de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros de Fondo Mutuo BCI Top Picks, no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten los presentes estados financieros del Fondo.