Estados Financieros

FONDO MUTUO BCI TOP PICKS

Al 31 de diciembre 2024 y 2023

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 unidades de fomento

Informe del Auditor Independiente

A los Señores Partícipes de
Fondo Mutuo BCI Top Picks:

Opinión

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo BCI Top Picks al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board ("IASB")).

Base para la opinión

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

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administradora del Fondo Mutuo BCI Top Picks es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (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.

Al preparar los estados financieros la Administradora del Fondo Mutuo BCI Top Picks es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad del Fondo Mutuo BCI Top Picks para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

©KPMG Auditores Consultores Limitada, una sociedad chilena de responsabilidad limitada y una firma miembro de la organización global de firmas miembro de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía (company limited by guaranty). Todos los derechos reservados.

Santiago
Av. Presidente Riesco 5685, piso 15,
Las Condes

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Fondo Mutuo BCI Top Picks. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administradora del Fondo Mutuo BCI Top Picks, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad del Fondo Mutuo BCI Top Picks para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

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

Claudia Klapp Salazar KPMG Ltda.

Santiago, 26 de marzo de 2025

©KPMG Auditores Consultores Limitada, una sociedad chilena de responsabilidad limitada y una firma miembro de la organización global de firmas miembro de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía (company limited by guaranty). Todos los derechos reservados.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre 2024 y 2023
(En miles de pesos - M$)

	Notas	31.12.2024	31.12.2023
		M$	M$
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	17	1.220.179	1.066.476
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	56.112.869	21.371.662
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	30.826	170.035
Otras cuentas por cobrar	11	-	-
Otros activos	15	-	-
Total activos		**57.363.874**	**22.608.173**
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	740.320	229.356
Rescates por pagar	12	110.000	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	13	2.216	1.221
Otros documentos y cuentas por pagar	11	3.458	-
Otros pasivos	15	-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible partícipes)		**855.994**	**230.577**
Activo neto atribuible a los partícipes		**56.507.880**	**22.377.596**

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre 2024 y 2023
(En miles de pesos - M$)

	NOTAS	01.01.2024 al 31.12.2024	01.01.2023 al 31.12.2023
	N°	M$	M$
Ingresos/(pérdidas) de la operación			
Intereses y reajustes	16	-	1.304
Ingresos por Dividendos		1.478.749	911.509
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	7	1.547.637	1.531.111
Resultado en venta de instrumentos financieros		(149.197)	22.293
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		**2.877.189**	**2.466.217**
Gastos			
Comisión de administración	21	(261.255)	(101.066)
Otros gastos de operación	22	(3.457)	(3.312)
Total gastos de operación		**(264.712)**	**(104.378)**
Utilidad/ (pérdida) de la operación antes de impuesto		2.612.477	2.361.839
Utilidad/ (pérdida) de la operación después de impuesto		2.612.477	2.361.839
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		**2.612.477**	**2.361.839**
Distribución de beneficios	19	(1.478.749)	(911.509)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		**1.133.728**	**1.450.330**

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 PARTÍCIPES
Al 31 de diciembre 2024 y 2023
(En miles de pesos - M$)

Al 31.12.2024	Nota	APV	ALTO PATRIMONIO	ADC	BANCA PRIVADA	A	BCI	TOTAL
Activo neto atribuible a los partícipes al 01.01.2024		227.144	2.001.795	11.008.164	471.448	-	8.669.045	22.377.596
Aporte de cuotas		126.535	1.062.775	23.481.356	20.152	3.455.449	11.153.248	39.299.515
Rescate de cuotas		(1.140)	(789.048)	(1.417.923)	(500.849)	-	(3.593.999)	(6.302.959)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		**125.395**	**273.727**	**22.063.433**	**(480.697)**	**3.455.449**	**7.559.249**	**32.996.556**
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		19.558	141.332	1.252.524	30.249	291.559	877.255	2.612.477
(-)Distribución de beneficios		-	(110.673)	(770.554)	(20.152)	(16.449)	(560.921)	(1.478.749)
En efectivo	19	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	19	-	(110.673)	(770.554)	(20.152)	(16.449)	(560.921)	(1.478.749)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		**19.558**	**30.659**	**481.970**	**10.097**	**275.110**	**316.334**	**1.133.728**
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2024		**372.097**	**2.306.181**	**33.553.567**	**848**	**3.730.559**	**16.544.628**	**56.507.880**
Valor Cuota al 31 de diciembre de 2024	**18**	**1.698,2095**	**935,9260**	**1.180,6581**	**856,9787**	**753,8042**	**1.369,1862**	**-**

ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLE A LOS PARTÍCIPES
Al 31 de diciembre 2024 y 2023
(En miles de pesos - M$)

Al 31.12.2023	Nota	APV	ALTO PATRIMONIO	ADC	BANCA PRIVADA	A	BCI	TOTAL
Activo neto atribuible a los partícipes al 01.01.2023		738.954	1.471.342	5.551.652	522.106	-	3.080.543	11.364.597
Aporte de cuotas		27.375	791.240	9.564.610	874.916	-	7.559.393	18.817.534
Rescate de cuotas		(699.146)	(432.242)	(4.615.397)	(947.080)	-	(2.561.000)	(9.254.865)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		**(671.771)**	**358.998**	**4.949.213**	**(72.164)**	**-**	**4.998.393**	**9.562.669**
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		159.961	279.918	979.944	52.689	-	889.327	2.361.839
(-)Distribución de beneficios		-	(108.463)	(472.645)	(31.183)	-	(299.218)	(911.509)
En efectivo	19	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	19	-	(108.463)	(472.645)	(31.183)	-	(299.218)	(911.509)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		**159.961**	**171.455**	**507.299**	**21.506**	**-**	**590.109**	**1.450.330**
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2023		**227.144**	**2.001.795**	**11.008.164**	**471.448**	**-**	**8.669.045**	**22.377.596**
Valor Cuota al 31 de diciembre de 2023	**18**	**1.592,9605**	**918,1639**	**1.152,4744**	**838,1822**	**694,4254**	**1.323,2035**	**-**

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO
Al 31 de diciembre 2024 y 2023
(En miles de pesos - M$)

	Notas	01.01.2024 al 31.12.2024	01.01.2023 al 31.12.2023
		M$	M$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	7	(62.664.107)	(25.492.220)
Venta de activos financieros	7	29.971.382	17.034.810
Liquidación de instrumentos financieros derivados	7	-	-
Dividendos recibidos		1.478.749	911.509
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(260.260)	(100.293)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		4	(6.296)
Flujo neto originado por actividades de la operación		**(31.474.232)**	**(7.652.490)**
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		37.820.766	17.906.025
Rescates de cuotas en circulación		(6.192.831)	(9.254.780)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		**31.627.935**	**8.651.245**
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		153.703	998.755
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	17	1.066.476	67.721
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	**17**	**1.220.179**	**1.066.476**

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 atendrá 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.

El Reglamento Interno del Fondo fue depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, los principales cambios en el mismo fueron los siguientes:

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 2024, 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 Nº036 de fecha 16 de marzo de 1988 de la 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 26 de marzo de 2025.

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 2024 y 2023.

A. Bases de preparación

Los estados financieros del Fondo Mutuo BCI Top Picks, correspondiente a los ejercicios terminados el 2024 y 2023, han sido preparados de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), y en consideración lo establecido por instrucciones y 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 2023, 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 2024.

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 2024 y 2023, 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 2024 y 2023.

-Estados de Cambios en los Activos Netos Atribuibles a los Partícipes, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo, por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023.

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	31.12.2024	31.12.2023
UF	38.416,69	36.789,36

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 2024 y 2023, 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 estimo 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 2024 ha emitido 48.136.064,9835 de sus distintas series de cuotas y que son clasificadas como pasivo financiero.

El Fondo al 31 de diciembre de 2023 ha emitido 18.988.594,8803 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 2024 y 2023, 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 2024 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
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.

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

2 RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS, continuación

	Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
	Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIC 21	Ausencia de convertibilidad	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9 y NIIF 7	Clasificación y medición de instrumentos financieros - Revisión de post-implementación	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
NIFF - Volumen 11	Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada.
NIIF 18	Presentación y Revelación en Estados Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
NIIF 19	Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros del Fondo.

3 CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2024, 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 2023.

4 POLITICA DE INVERSION DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva 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

		Porcentaje de inversión sobre el activo del Fondo	
País	Moneda	% 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

4 POLITICA DE INVERSION DEL FONDO, continuación

Banco Central de Chile.

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 Nº 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 2024 y 2023, de acuerdo a su método de reconocimiento, es la siguiente:

	31.12.2024	31.12.2023
Naturaleza de la exposición	M$	M$
Instrumentos financieros de Capitalización a valor razonable con efecto en resultados	56.112.869	21.371.662
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
Total	**56.112.869**	**21.371.662**

El Fondo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 2024 y 2023, 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	
	31.12.2024	31.12.2023
AGROPECUARIA Y FORESTAL	-	-
ALIMENTOS Y BEBIDAS	11,7575	7,5972
COMERCIO Y DISTRIBUCION	10,9563	16,7710
COMUNICACIONES	-	-
CONSTRUCCION/INMOBILIARIO	-	1,2441
ENERGIA	23,1241	24,1692
FINANCIERO	31,7120	27,7669
INDUSTRIAL	9,8462	5,4783
MINERIA	12,6039	16,6601
OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS	-	-
PESCA	-	-
SALUD	-	-
SERVICIOS	-	-
TECNOLOGIA	-	0,3132
TRANSPORTES	-	-
Total	**100,0000**	**100,0000**

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 partícipes 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	31.12.2024	31.12.2023
	%	%
Efecto potencial sobre activos netos atribuibles a cuotas en circulación de un incremento en el índice	1,7363	2,2062
Efecto potencial sobre activos netos atribuibles a cuotas en circulación de una disminución en el índice	(1,8763)	(1,9786)

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 2024 y 2023. 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 2024 y 2023 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 2024 y 2023, 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 2024 Y 2023.

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 2024 y 2023, 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 2024 y 2023, 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 31.12.2024	M$	M$	M$	M$	M$
Pasivos corrientes		**-**	**-**	**-**	**-**
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	740.320	-	-	-	-
Rescates por pagar	110.000	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	2.216	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	3.458	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	56.507.880	-	-	-	-

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 31.12.2023	M$	M$	M$	M$	M$
Pasivos corrientes		**-**	**-**	**-**	**-**
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	229.356	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	1.221	-	-	-	-
Activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación	22.377.596	-	-	-	-

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 2024, un (1) inversionista individual mantuvo más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo con un 14%.

Al 31 de diciembre de 2023, dos (2) inversionistas individuales mantuvieron más del 10% de las cuotas en circulación del Fondo con un 14,9% y un 11,6%.

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:

	31.12.2024	31.12.2023
Tipos de activos	M$	M$
Títulos de deuda	-	-
Títulos de Capitalización	56.112.869	21.371.662
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos derivados	-	-
Otros activos	-	-
Total	**56.112.869**	**21.371.662**

5.2 Gestión de riesgo de capital

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

5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

5.2 Gestión de riesgo de capital, continuación

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 2024 y 31 de diciembre de 2023 es de 1,5148% y 1,0226%, 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 los cuales se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

5 ADMINISTRACION DE RIESGOS, continuación

5.3 Estimación de valor razonable, continuación

31.12.2024	Nivel 1 M$	Nivel 2 M$	Nivel 3 M$	Total M$
Activos	**-**	**-**	**-**	**-**
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción	56.112.869	-	-	56.112.869
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	**56.112.869**	**-**	**-**	**56.112.869**
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

31.12.2023	Nivel 1 M$	Nivel 2 M$	Nivel 3 M$	Total M$
Activos	**-**	**-**	**-**	**-**
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción	21.371.662	-	-	21.371.662
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	**21.371.662**	**-**	**-**	**21.371.662**
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 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 Depósitos y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras, Bonos de Bancos e Inst. Financieras 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 2024 han existido traspasos de activos financieros entre las distintas categorías producto de modificaciones.

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 2024 y 2023, el detalle de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados es el siguiente:

a) Activos

Conceptos	31.12.2024 M$	31.12.2023 M$
Instrumentos de capitalización	56.112.869	21.371.662
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	**56.112.869**	**21.371.662**

b) Efectos en resultados

Conceptos	31.12.2024 M$	31.12.2023 M$
Resultados realizados	(149.197)	22.293
Resultados no realizados	-	1.304
Total ganancias	**(149.197)**	**23.597**
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	1.547.637	1.531.111
Total ganancias netas	**1.398.440**	**1.554.708**

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

c) Composición de la cartera

Instrumento	2024				2023			
	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.	56.112.869	-	56.112.869	97,8192	21.371.662	-	21.371.662	94,5306
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**56.112.869**	**-**	**56.112.869**	**97,8192**	**21.371.662**	**-**	**21.371.662**	**94,5306**
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 duda 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

	2024				2023			
Instrumento	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	**56.112.869**	**-**	**56.112.869**	**97,8192**	**21.371.662**	**-**	**21.371.662**	**94,5306**

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

	31.12.2024	31.12.2023
Movimientos	M$	M$
Saldo inicial al 01.01.2024	21.371.662	11.300.309
Adiciones	-	-
Intereses y Reajustes	-	1.304
Diferencias de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por cambio en el valor razonable	1.547.637	1.531.111
Compras	62.664.107	25.492.220
Ventas	(29.971.382)	(17.034.810)
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-	-
Otros movimientos	500.845	81.528
Saldo final al periodo informado	**56.112.869**	**21.371.662**

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene activos financieros con efecto en resultados entregados en garantía.

9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

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

10 CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A INTERMEDIARIOS

Al 31 de diciembre de 2024 Y 2023, el detalle de las cuentas por cobrar y pagar a intermediarios es el siguiente:

a) Cuentas por cobrar a intermediarios

	2024	2023
	M$	M$
Cuentas por cobrar a intermediarios	30.826	170.035
Totales	**30.826**	**170.035**

b) Cuentas por pagar a intermediarios

	2024	2023
	M$	M$
Cuentas por pagar a intermediarios	740.320	229.356
Totales	**740.320**	**229.356**

11 OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

a) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene otras cuentas por cobrar.

b) Otras documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el detalle de otros documentos y cuentas por pagar es el siguiente:

	31.12.2024	31.12.2023
Concepto	M$	M$
HONORARIOS POR PAGAR AUDITORIA	3.458	-
HONORARIOS POR PAGAR INFORME LUF	-	-
Total	**3.458**	**-**

12 RESCATES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene rescates por pagar.

	2024	2023
Rescates por pagar	M$	M$
Recates por pagar	110.000	-
Total	**110.000**	**-**

13 REMUNERACIONES SOCIEDAD ADMINISTRADORA

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el detalle de Remuneraciones Sociedad Administradora, es el siguiente:

Conceptos	31.12.2024	31.12.2023
Cuentas por pagar con Sociedad Administradora	2.216	1.221
Total	**2.216**	**1.221**

14 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

15 OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene otros activos y otros pasivos.

16 INTERESES Y REAJUSTES

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo mantiene intereses y reajustes.

Concepto	al 31.12.2024	al 31.12.2023
	M$	M$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	1.304
A valor razonable con efecto en resultados:	-	-
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
TOTAL	**-**	**1.304**

17 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 31 de diciembre de 22024 y 2023, el efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

17 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE, continuación

Conceptos	31.12.2024 M$	31.12.2023 M$
DEPOSITO EN DIVISA DE LA CARTERA	1.220.179	1.066.476
Total	**1.220.179**	**1.066.476**

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 2024

Nombre Serie	Cuotas Circulación	Valor Cuota
ADC	28.419.373,8055	1.180,6581
BANCA PRIVADA	990,2638	856,9787
A	4.948.975,8519	753,8042
BCI	12.083.547,4517	1.369,1862
APV	219.113,6116	1.698,2095
ALTO PATRIMONIO	2.464.063,9540	935,9260

Al 31 de diciembre de 2023

Nombre Serie	Cuotas Circulación	Valor Cuota
ADC	9.551.761,1746	1.152,4744
BANCA PRIVADA	562.465,5691	838,1822
A	-	694,4254
BCI	6.551.557,4807	1.323,2035
APV	142.594,3731	1.592,9605
ALTO PATRIMONIO	2.180.216,2828	918,1639

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	Partícipes 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 partícipe 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 partícipe 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 el partícipe 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 partícipe 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 partícipe 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 al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el numero de cuotas suscritas, rescatas y en circulación es el siguiente:

Serie	Saldo de inicio al 01.01.2024	Cuotas Suscritas	Cuotas rescatadas	Cuotas entregadas por distribución de beneficios	Saldo final al 31.12.2024
Serie APV	142.594,3731	77.196,9671	(677,7286)	-	219.113,6116
Serie A	-	4.948.975,8519	-	-	4.948.975,8519
Serie ADC	9.551.761,1746	19.479.581,1450	(611.968,5141)	-	28.419.373,8055
Serie ALTO PATRIMONIO	2.180.216,2828	1.104.619,7915	(820.772,1203)	-	2.464.063,9540
Serie BCI	6.551.557,4807	8.051.766,8179	(2.519.776,8469)	-	12.083.547,4517
Serie BANCA PRIVADA	562.465,5691	23.418,8718	(584.894,1771)	-	990,2638
TOTAL	**18.988.594,8803**	**33.685.559,4452**	**(4.538.089,3870)**	**-**	**48.136.064,9385**

Serie	Saldo de inicio al 01.01.2023	Cuotas Suscritas	Cuotas rescatadas	Cuotas entregadas por distribución de beneficios	Saldo final al 31.12.2023
Serie APV	557.369,3001	7.895,0622	(422.669,9892)	-	142.594,3731
Serie BANCA PRIVADA	697.087,1658	1.034.778,3440	(1.169.399,9407)	-	562.465,5691
Serie BCI	2.636.810,3563	5.927.631,2792	(2.012.884,1548)	-	6.551.557,4807
Serie ALTO PATRIMONIO	1.787.958,7098	862.756,8754	(470.499,3024)	-	2.180.216,2828
Serie ADC	5.412.311,8431	7.927.207,9337	(3.787.758,6022)	-	9.551.761,1746
Serie A	-	-	-	-	-
TOTAL	**11.091.537,3751**	**15.760.269,4945**	**(7.863.211,9893)**	**-**	**18.988.594,8803**

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	-Período 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 2024, la distribución de beneficios a los partícipes, es la siguiente:

Fecha de distribución	Monto a distribuir	Emisor
05-01-2024	8.826	CMPC
22-01-2024	5	ENELAM
22-01-2024	17.210	ENELCHILE
06-02-2024	5.371	ENELAM
25-03-2024	69.311	CHILE
25-03-2024	2.694	CONCHATORO
04-04-2024	81.211	BCI
19-04-2024	205.985	BSANTANDER
25-04-2024	25.670	CCU
02-05-2024	17.046	CENCOSHOPP
03-05-2024	53.127	SMU
03-05-2024	15.024	CMPC
06-05-2024	8.048	COLBUN
06-05-2024	22.352	COPEC
09-05-2024	21.292	PARAUCO
09-05-2024	379	COPEC
13-05-2024	48.217	AGUAS-A
13-05-2024	10.444	CONCHATORO
13-05-2024	29.607	LTM
13-05-2024	21.658	SQM-B
17-05-2024	15.769	INGEVEC
20-05-2024	453.304	VAPORES
24-05-2024	84.367	ENELCHILE
27-05-2024	8.559	ENELAM
31-05-2024	19.769	SMU
02-09-2024	5.907	SMU
25-09-2024	4.949	CONCHATORO
25-11-2024	41.068	CCU
29-11-2024	6.147	SMU
09-12-2024	87.654	COPEC
09-12-2024	47.998	COLBUN

19 DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES, continuación

Fecha de distribución	Monto a distribuir	Emisor
12-12-2024	32.449	MALLPLAZA
16-12-2024	1.527	QUINENCO
23-12-2024	5.805	CONCHATORO
Total	**1.478.749**	

Al 31 de diciembre de 2023, la distribución de beneficios a los partícipes, es la siguiente:

Fecha de distribución	Monto a distribuir	Emisor
23-01-2023	5.416	ENELCHILE
20-03-2023	67.020	CHILE
27-03-2023	732	CONCHATORO
30-03-2023	29.860	BCI
17-04-2023	4.836	SONDA
20-04-2023	40.657	ITAUCORP
21-04-2023	28.095	BSANTANDER
24-04-2023	445	CCU
24-04-2023	9.841	SMU
24-04-2023	7.561	AGUAS-A
28-04-2023	3.882	IAM
04-05-2023	5.185	ANDINA B
04-05-2023	8.215	CENCOSHOPP
05-05-2023	67.039	CENCOSUD
05-05-2023	20.590	CMPC
08-05-2023	10.398	COPEC USD
08-05-2023	10.348	PARAUCO
08-05-2023	9.417	FORUS
08-05-2023	29.474	COLBUN
15-05-2023	21.643	RIPLEY
15-05-2023	6.339	ENTEL
15-05-2023	71.359	SQM-B
15-05-2023	12.951	INGEVEC
15-05-2023	5.498	CONCHATORO
19-05-2023	21.782	ORO BLANCO
22-05-2023	31.679	VAPORES

19 DISTRIBUCION DE BENEFICIOS A LOS PARTICIPES, continuación

Fecha de distribución	Monto a distribuir	Emisor
22-05-2023	8.966	ANDINA-B
22-05-2023	23.493	QUINENCO
22-05-2023	114.225	ENELCHILE
24-05-2023	5.221	NORTEGRAN
31-05-2023	7.774	SMU
17-07-2023	24.529	SQM-B
21-08-2023	7.261	ANDINA-B
04-09-2023	17.624	SMU
04-09-2023	4.192	SONDA
23-10-2023	4.590	ANDINA-B
06-11-2023	27.464	SQM-B
13-11-2023	24.145	CENCOSHOPP
13-11-2023	4.217	FORUS
24-11-2023	9.336	CCU
30-11-2023	11.615	SMU
11-12-2023	1.973	COPEC
11-12-2023	25.493	SQM-B
11-12-2023	4.677	PARAUCO
11-12-2023	16.883	AGUAS-A
11-12-2023	36.788	COLBUN
26-12-2023	781	CONCHATORO
Total	**911.509**	

20 RENTABILIDAD DEL FONDO

Al 31 de diciembre de 2024

a) Rentabilidad Nominal

Mes	Rentabilidad mensual					
	ALTO PATRIMONIO	ADC	APV	BANCA PRIVADA	A	BCI
Enero	(3,2983)	(3,2573)	(3,2737)	(3,2737)	-	(3,1754)
Febrero	6,8834	6,9256	6,9099	6,9099	-	7,0117
Marzo	1,9306	1,9735	1,9565	1,9565	-	2,0564
Abril	(1,8476)	(1,7597)	(1,8052)	(1,7688)	-	(1,6705)
Mayo	1,4898	1,5293	1,5670	1,5671	-	1,6469
Junio	(2,4354)	(2,3981)	(2,4114)	(2,4114)	-	(2,3161)
Julio	0,9444	0,9872	0,9701	0,9701	-	1,0728
Agosto	(0,5694)	(0,5273)	(0,5441)	(0,5441)	5,2638	(0,4430)
Septiembre	0,5019	0,5429	0,5266	0,5266	0,5568	0,6251
Octubre	1,1615	1,2043	1,1872	1,1872	1,2186	1,2901
Noviembre	0,2683	0,3092	0,2930	0,2930	0,3231	0,3911
Diciembre	1,3957	1,4204	1,4073	1,4094	1,4392	1,5100

20 RENTABILIDAD DEL FONDO, continuación

b) Rentabilidad Acumulada

Fondo/Serie	Rentabilidad Acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
A	9,0330	9,0330	9,0330
ADC	6,7858	28,8162	62,6593
ALTO PATRIMONIO	6,2281	27,2591	59,5727
APV	6,6071	28,0900	61,0964
BANCA PRIVADA	6,6490	28,3441	61,4165
BCI	7,9050	31,1250	66,9038

c) Rentabilidad Real

	Rentabilidad Real		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Fondo	%	%	%
APV	2,0913	17,0680	29,9606

Al 31 de diciembre de 2023

a) Rentabilidad Nominal

Mes	Rentabilidad mensual					
	ALTO PATRIMONIO	ADC	APV	BANCA PRIVADA	A	BCI
Enero	1,1963	1,2565	1,2734	1,2221	-	1,3253
Febrero	1,7891	1,8437	1,8125	1,8125	-	1,9063
Marzo	(1,0952)	(1,0363)	(0,1645)	(1,0700)	-	(0,9691)
Abril	0,2074	0,2651	1,1017	0,2321	-	0,3310
Mayo	(2,5456)	(2,4877)	1,5735	(2,5208)	-	(2,4214)
Junio	6,6303	6,6917	6,6566	6,6566	-	6,7619
Julio	9,3120	9,3770	9,5121	9,3398	-	9,4513
Agosto	(4,8398)	(4,7832)	(4,7830)	(4,8155)	-	(4,7185)
Septiembre	(3,6862)	(3,6307)	(3,5634)	(3,6624)	-	(3,5673)
Octubre	(6,3259)	(6,2702)	(6,2783)	(6,3021)	-	(6,2065)
Noviembre	5,7339	5,7948	6,1951	5,7600	-	5,8644
Diciembre	5,9871	6,0472	6,4773	6,0141	-	6,1222

20 RENTABILIDAD DEL FONDO, continuación

b) Rentabilidad Acumulada

	Rentabilidad Acumulada		
Fondo/Serie	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
A	-	-	-
ADC	12,3549	29,7205	24,5356
ALTO PATRIMONIO	11,5742	27,9205	21,9509
APV	20,1514	51,1122	55,7822
BANCA PRIVADA	11,9094	28,6904	23,0534
BCI	13,2605	31,8163	27,5641

c) Rentabilidad Real

	Rentabilidad Real		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Fondo	%	%	%
APV	14,6700	27,2985	23,0964

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 2024 ascendió a: M$261.255 (2023: M$101.066), adeudándose al 31 de diciembre de 2024 M$2.216 (2023: M$1.221), 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 2024

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	-	-	-	-	-	-	-

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	0,3600	69.908,9621	96.607,4944	-	166.516,4565	196.559	0,0035
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que Representen al Empleador	1,0687	207.525,8568	131.370,7928	-	338.896,6496	400.121	0,0071

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	0,0085	2.079,9630	82,3105	-	2.162,2735	2.024	-
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 APV	-	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que Representen al Empleador	0,1627	22.869,0935	-	-	22.869,0935	38.837	0,0007

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 BANCA PRIVADA	-	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0034	949,3500	37,5658	-	986,9158	846	-
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 BCI	-	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que Representen al Empleador	-	-	-	-	-	-	-

21 PARTES RELACIONADAS, continuación

Al 31 de diciembre de 2023

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	-	-	-	-	-	-	-

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	-	-	77.847,0386	(7.938,0765)	69.908,9621	80.568	0,3600
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que Representen al Empleador	-	-	207.525,8568	-	207.525,8568	239.168	1,0687

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	0,0140	1.937,1807	142,7823	-	2.079,9630	1.910	0,0085
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 APV	-	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que Representen al Empleador	0,2667	22.869,0935	-	-	22.869,0935	36.430	0,1627

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 BANCA PRIVADA	-	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0058	882,8231	66,5269	-	949,3500	796	0,0034
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 BCI	-	-	-	-	-	-	-
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 2024 y 2023, el detalle de otros gastos de operación, es el siguiente:

Tipo de Gasto	2024 M$	2023 M$
GASTOS FM Y FI S-RI	3.457	3.312
GASTOS AUDITORIA IFRS	-	-
GASTOS LUF	-	-
GASTOS POR PUBLISHING MORNINGSTAR	-	-
Totales	**3.457**	**3.312**

23 CUSTODIA DE VALORES

De acuerdo a lo requerido en el Titulo 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 2024

	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
Entidades	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	56.112.869	100,0000	97,8192	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en Custodia	**56.112.869**	**100,0000**	**97,8192**	**-**	**-**	**-**

23 CUSTODIA DE VALORES, continuación

	Custodia de valores	
	Monto Custodiado	
Entidades	M$	% sobre total de activo del fondo
Empresas de Depósito de Valores	56.112.869	97,8192
Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
Total cartera inversión en custodia	**56.112.869**	**97,8192**

23 CUSTODIA DE VALORES, continuación

Al 31 de diciembre de 2023

	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
Entidades	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	21.371.662	100,0000	94,5306	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en Custodia	**21.371.662**	**100,0000**	**94,5306**	**-**	**-**	**-**

	Custodia de valores	
	Monto Custodiado	
Entidades	M$	% sobre total de activo del fondo
Empresas de Depósito de Valores	21.371.662	94,5306
Empresas de Depósito de Valores a través de entidades bancarias	-	-
Otras entidades	-	-
Total cartera inversión en custodia	**21.371.662**	**94,5306**

24 EXCESOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 2024

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	10.01.2024 - 10.01.2025

Al 31 de diciembre de 2023

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	10.01.2023 - 10.01.2024

26 OPERACIONES DE COMPRA CON RETROVENTA

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 2024 y 2023 que se informa, se detalla a continuación en el siguiente cuadro:

Al 31 de diciembre de 2024

		Valor Cuota	Activo	Remuneración	Aportantes
Serie	Mes	$	M$	M$	N°
SERIE A					
	Enero	694,4254	22.307.760	-	-
	Febrero	694,4254	25.438.145	-	-
	Marzo	694,4254	30.009.135	-	-
	Abril	694,4254	35.145.259	-	-
	Mayo	694,4254	37.512.733	-	-
	Junio	694,4254	37.342.011	-	-
	Julio	694,4254	39.654.663	-	-
	Agosto	730,9785	43.907.920	1.549	1
	Septiembre	734,8654	46.748.696	2.300	1
	Octubre	743,8207	49.220.324	2.599	1
	Noviembre	745,6310	52.276.000	2.507	1
	Diciembre	753,8042	57.363.874	2.635	1
	Total			**11.590**	

27 INFORMACION ESTADISTICA, continuación

Serie	Mes	Valor Cuota $	Activo M$	Remuneración M$	Aportantes N°
SERIE ADC					
	Enero	1.113,5812	22.307.760	9.175	114
	Febrero	1.190,4165	25.438.145	9.318	123
	Marzo	1.210,9469	30.009.135	11.491	129
	Abril	1.177,7671	35.145.259	12.209	146
	Mayo	1.168,9836	37.512.733	15.375	164
	Junio	1.140,3591	37.342.011	16.684	168
	Julio	1.151,6164	39.654.663	18.475	189
	Agosto	1.145,5445	43.907.920	19.939	201
	Septiembre	1.151,4781	46.748.696	20.190	207
	Octubre	1.165,3455	49.220.324	22.023	210
	Noviembre	1.168,0219	52.276.000	22.429	220
	Diciembre	1.180,6581	57.363.874	26.767	227
	Total			**204.075**	

Serie	Mes	Valor Cuota $	Activo M$	Remuneración M$	Aportantes N°
SERIE ALTO PATRIMONIO					
	Enero	886,8024	22.307.760	2.471	15
	Febrero	947,6148	25.438.145	2.471	15
	Marzo	963,5496	30.009.135	2.846	17
	Abril	936,7645	35.145.259	3.133	19
	Mayo	929,3846	37.512.733	3.531	19
	Junio	906,2556	37.342.011	3.367	18
	Julio	914,8144	39.654.663	3.397	17
	Agosto	909,6056	43.907.920	3.207	17
	Septiembre	913,9426	46.748.696	3.059	17
	Octubre	924,5576	49.220.324	3.205	17
	Noviembre	926,3012	52.276.000	3.006	17
	Diciembre	935,9260	57.363.874	2.985	16
	Total			**36.678**	

27 INFORMACION ESTADISTICA, continuación

Serie	Mes	Valor Cuota $	Activo M$	Remuneración M$	Aportantes N°
SERIE APV					
	Enero	1.540,8115	22.307.760	224	9
	Febrero	1.647,2803	25.438.145	214	9
	Marzo	1.679,5091	30.009.135	254	11
	Abril	1.649,1902	35.145.259	259	11
	Mayo	1.675,0326	37.512.733	286	11
	Junio	1.634,6401	37.342.011	273	11
	Julio	1.650,4972	39.654.663	284	11
	Agosto	1.641,5168	43.907.920	277	11
	Septiembre	1.650,1606	46.748.696	267	11
	Octubre	1.669,7508	49.220.324	352	12
	Noviembre	1.674,6427	52.276.000	343	12
	Diciembre	1.698,2095	57.363.874	365	12
	Total			**3.398**	

Serie	Mes	Valor Cuota $	Activo M$	Remuneración M$	Aportantes N°
SERIE BANCA PRIVADA					
	Enero	809,7584	22.307.760	465	4
	Febrero	865,4933	25.438.145	445	4
	Marzo	880,2707	30.009.135	495	4
	Abril	856,0111	35.145.259	478	4
	Mayo	849,4833	37.512.733	505	4
	Junio	828,5464	37.342.011	484	4
	Julio	836,5839	39.654.663	502	4
	Agosto	832,0320	43.907.920	490	4
	Septiembre	836,2047	46.748.696	472	4
	Octubre	846,1318	49.220.324	505	4
	Noviembre	847,9360	52.276.000	446	3
	Diciembre	856,9787	57.363.874	227	2
	Total			**5.514**	

27 INFORMACION ESTADISTICA, continuación

Serie	Mes	Valor Cuota $	Activo M$	Remuneración M$	Aportantes N°
SERIE BCI					
	Enero	1.279,6320	22.307.760	-	4
	Febrero	1.369,0089	25.438.145	-	4
	Marzo	1.393,7994	30.009.135	-	4
	Abril	1.356,7211	35.145.259	-	4
	Mayo	1.347,7441	37.512.733	-	4
	Junio	1.315,8204	37.342.011	-	4
	Julio	1.329,9359	39.654.663	-	4
	Agosto	1.324,0447	43.907.920	-	4
	Septiembre	1.331,9943	46.748.696	-	4
	Octubre	1.349,1780	49.220.324	-	4
	Noviembre	1.353,3854	52.276.000	-	4
	Diciembre	1.369,1862	57.363.874	-	4
	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 2023

Serie	Mes	Valor Cuota $	Activo M$	Remuneración M$	Aportantes N°
SERIE A					
	Enero	694,4254	11.552.520	-	-
	Febrero	694,4254	11.973.467	-	-
	Marzo	694,4254	11.931.497	-	-
	Abril	694,4254	11.982.271	-	-
	Mayo	694,4254	12.736.873	-	-
	Junio	694,4254	14.170.050	-	-
	Julio	694,4254	21.639.774	-	-
	Agosto	694,4254	21.433.191	-	-
	Septiembre	694,4254	20.445.149	-	-
	Octubre	694,4254	17.996.236	-	-
	Noviembre	694,4254	20.491.212	-	-
	Diciembre	694,4254	22.608.173	-	-
	Total			**-**	

Serie	Mes	Valor Cuota $	Activo M$	Remuneración M$	Aportantes N°
SERIE ADC					
	Enero	1.038,6332	11.552.520	3.713	54
	Febrero	1.057,7829	11.973.467	3.435	54
	Marzo	1.046,8206	11.931.497	3.815	54
	Abril	1.049,5954	11.982.271	3.744	56
	Mayo	1.023,4848	12.736.873	4.211	65
	Junio	1.091,9731	14.170.050	3.967	69
	Julio	1.194,3672	21.639.774	5.605	81
	Agosto	1.137,2384	21.433.191	7.863	85
	Septiembre	1.095,9484	20.445.149	7.699	92
	Octubre	1.027,2300	17.996.236	6.264	92
	Noviembre	1.086,7557	20.491.212	5.987	101
	Diciembre	1.152,4744	22.608.173	7.434	111
	Total			**63.737**	

27 INFORMACION ESTADISTICA, continuación

Serie	Mes	Valor Cuota $	Activo M$	Remuneración M$	Aportantes N°
SERIE ALTO PATRIMONIO					
	Enero	832,7624	11.552.520	1.841	13
	Febrero	847,6611	11.973.467	1.702	13
	Marzo	838,3778	11.931.497	1.873	13
	Abril	840,1166	11.982.271	1.815	13
	Mayo	818,7302	12.736.873	1.965	14
	Junio	873,0146	14.170.050	1.940	14
	Julio	954,3095	21.639.774	2.162	14
	Agosto	908,1230	21.433.191	2.175	14
	Septiembre	874,6482	20.445.149	1.911	13
	Octubre	819,3185	17.996.236	1.871	13
	Noviembre	866,2977	20.491.212	1.812	13
	Diciembre	918,1639	22.608.173	2.181	15
	Total			**23.248**	

Serie	Mes	Valor Cuota $	Activo M$	Remuneración M$	Aportantes N°
SERIE APV					
	Enero	1.342,6766	11.552.520	745	10
	Febrero	1.367,0125	11.973.467	692	10
	Marzo	1.364,7637	11.931.497	769	10
	Abril	1.379,7996	11.982.271	748	9
	Mayo	1.401,5112	12.736.873	800	10
	Junio	1.494,8043	14.170.050	801	10
	Julio	1.636,9917	21.639.774	670	10
	Agosto	1.558,6951	21.433.191	223	10
	Septiembre	1.503,1528	20.445.149	208	10
	Octubre	1.408,7810	17.996.236	206	10
	Noviembre	1.496,0561	20.491.212	203	9
	Diciembre	1.592,9605	22.608.173	227	9
	Total			**6.292**	

27 INFORMACION ESTADISTICA, continuación

Serie	Mes	Valor Cuota $	Activo M$	Remuneración M$	Aportantes N°
SERIE BANCA PRIVADA					
	Enero	758,1360	11.552.520	510	4
	Febrero	771,8772	11.973.467	392	4
	Marzo	763,6184	11.931.497	413	4
	Abril	765,3908	11.982.271	361	4
	Mayo	746,0968	12.736.873	369	4
	Junio	795,7615	14.170.050	498	5
	Julio	870,0843	21.639.774	830	7
	Agosto	828,1852	21.433.191	1.095	7
	Septiembre	797,8537	20.445.149	974	6
	Octubre	747,5724	17.996.236	953	6
	Noviembre	790,6327	20.491.212	915	5
	Diciembre	838,1822	22.608.173	479	4
	Total			**7.789**	

Serie	Mes	Valor Cuota $	Activo M$	Remuneración M$	Aportantes N°
SERIE BCI					
	Enero	1.183,7673	11.552.520	-	3
	Febrero	1.206,3330	11.973.467	-	3
	Marzo	1.194,6427	11.931.497	-	3
	Abril	1.198,5971	11.982.271	-	3
	Mayo	1.169,5743	12.736.873	-	3
	Junio	1.248,6592	14.170.050	-	3
	Julio	1.366,6740	21.639.774	-	3
	Agosto	1.302,1880	21.433.191	-	3
	Septiembre	1.255,7345	20.445.149	-	4
	Octubre	1.177,7971	17.996.236	-	4
	Noviembre	1.246,8675	20.491.212	-	4
	Diciembre	1.323,2035	22.608.173	-	4
	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 2024 y 2023.

29 HECHOS RELEVANTES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024, no han existido hechos relevantes significativos.

30 HECHOS POSTERIORES

Con fecha 10 de enero de 2025 BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., renovó garantía, la que tiene vigencia hasta el 12 de enero de 2026. La Boleta en Garantía corresponde a la N° 750925 por un monto de UF 13.326,61, que está tomada a favor del Banco BCI, quien actúa como representante de los beneficiarios.

Entre el 1 de enero de 2025 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.