Estados Financieros Intermedios

SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN

Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2025 y 2024, y 31 de diciembre de 2024 y por los períodos comprendidos en esas fechas.

SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Estados Complementarios

USD	: Cifras expresadas en dólares estadounidenses
MUSD	: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses
UF	: Cifras expresadas en unidades de fomento
$	: Cifras expresadas en pesos chilenos
M$	: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS 5
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS 7
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS 8
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS 10
NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL 11
NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL, CONTINUACIÓN 12
NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN 12
NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN, CONTINUACIÓN 13
NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN, CONTINUACIÓN 14
NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN, CONTINUACIÓN 15
NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN, CONTINUACIÓN 16
NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS 17
NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, CONTINUACIÓN 18
NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, CONTINUACIÓN 19
NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, CONTINUACIÓN 20
NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, CONTINUACIÓN 21
NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, CONTINUACIÓN 22
NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, CONTINUACIÓN 23
NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, CONTINUACIÓN 24
NOTA 4 CAMBIOS CONTABLES 24
NOTA 5 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO 25
NOTA 5 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, CONTINUACIÓN 26
NOTA 5 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, CONTINUACIÓN 27
NOTA 5 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, CONTINUACIÓN 28
NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS 29
NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN 30
NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN 31
NOTA 7 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS 45
NOTA 7 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, CONTINUACIÓN 46
NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTÍA 48
NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO 48
NOTA 10 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN 48
NOTA 11 PROPIEDADES DE INVERSIÓN 48
NOTA 12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y POR PAGAR POR OPERACIONES 48
NOTA 13 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS 48
NOTA 14 PRÉSTAMOS 48
NOTA 15 OTROS PASIVOS FINANCIEROS 49
NOTA 16 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR 49
NOTA 17 INGRESOS ANTICIPADOS 49
NOTA 18 OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS 49

NOTA 19 INTERESES Y REAJUSTES E INGRESOS POR DIVIDENDOS....50
NOTA 20 INTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA....50
NOTA 21 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE....50
NOTA 22 CUOTAS EMITIDAS....51
NOTA 22 CUOTAS EMITIDAS, CONTINUACIÓN....52
NOTA 23 REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES....52
NOTA 24 REPARTO DE PATRIMONIO A LOS APORTANTES....53
NOTA 25 RENTABILIDAD DEL FONDO....53
NOTA 26 VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA....53
NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN....55
NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN....56
NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN....57
NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN....58
NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN....70
NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN....71
NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN....72
NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN....73
NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN....74
NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN....75
NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN....76
NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN....77
NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN....78
NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN....79
NOTA 28 EXCESOS DE INVERSIÓN (ARTÍCULO 60° LEY N°20.712)....84
NOTA 28 EXCESOS DE INVERSIÓN (ARTÍCULO 60° LEY N°20.712), CONTINUACIÓN....85
NOTA 29 GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES....85
NOTA 30 CUSTODIA DE VALORES (NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°235 DE 2009)....85
NOTA 31 PARTES RELACIONADAS....86
NOTA 31 PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN....87
NOTA 32 GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12° LEY N°20.712)....87
NOTA 33 OTROS GASTOS E INGRESOS DE LA OPERACIÓN....87
NOTA 33 OTROS GASTOS E INGRESOS DE LA OPERACIÓN, CONTINUACIÓN....88
NOTA 34 REMUNERACIÓN DEL COMITÉ DE VIGILANCIA....88
NOTA 35 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA....88
NOTA 35 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA, CONTINUACIÓN....89
NOTA 36 CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS....89
NOTA 37 SANCIONES....89
NOTA 38 HECHOS RELEVANTES....89
NOTA 38 HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN....90
NOTA 39 HECHOS POSTERIORES....91
Anexo I....92
Anexo II....95

Anexo II.....97

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	NOTA	31-03-2025 M$	31-12-2024 M$
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente	21	1.710.659	1.133.153
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	45.075.031	38.421.821
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	16	-	-
Otros activos	18	69.860	-
Total activos corrientes		**46.855.550**	**39.554.974**
Activos no corrientes			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	12	-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar	16	-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación	10	-	-
Propiedades de inversión	11	-	-
Otros activos	18	-	-
Total activos no corrientes		**-**	**-**
Total activos		**46.855.550**	**39.554.974**

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	NOTA	31-03-2025 M$	31-12-2024 M$
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados	13	-	-
Préstamos	14	-	-
Otros pasivos financieros	15	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	31	23.135	24.895
Otros documentos y cuentas por pagar	16	2.417	2.061
Ingresos anticipados	17	-	-
Otros pasivos	18	1.150.980	1.150.980
Total pasivos corrientes		**1.176.532**	**1.177.936**
Pasivos no corrientes			
Préstamos	14	-	-
Otros pasivos financieros	15	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	12	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	16	-	-
Ingresos anticipados	17	-	-
Otros pasivos	18	-	-
Total pasivos no corrientes		**-**	**-**
Patrimonio neto			
Aportes		30.168.394	30.354.690
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		9.106.574	4.214.579
Resultado del período		7.555.030	4.958.749
Dividendos provisorios		(1.150.980)	(1.150.980)
Total patrimonio neto		**45.679.018**	**38.377.038**
Total pasivos y patrimonio		**46.855.550**	**39.554.974**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2025 y 2024

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	NOTA	31-03-2025 M$	31-03-2024 M$
Ingresos/pérdidas de la operación			
Intereses y reajustes	19 A	14.797	13.569
Ingresos por dividendos	19 B	3.949	95.599
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados	7	7.256.999	6.531.513
Resultado en venta de instrumentos financieros		347.090	13.141
Resultado por venta de inmuebles		-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces		-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros	7 - 33	-	62
Total ingresos/pérdidas netas de la operación		**7.622.835**	**6.653.884**
Gastos			
Depreciaciones		-	-
Remuneración comité de vigilancia	34	(2.297)	(2.202)
Remuneración de administración	31	(63.582)	(84.314)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		(124)	(2.513)
Otros gastos de operación	33	(1.802)	(2.119)
Total gastos de operación		**(67.805)**	**(91.148)**
Utilidad/(Pérdida) de la operación		7.555.030	6.562.736
Costos financieros		-	-
Utilidad/(Pérdida) antes de impuesto		7.555.030	6.562.736
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del período		**7.555.030**	**6.562.736**
Otros resultados integrales			
Cobertura de flujo de caja		-	-
Ajustes por conversión		-	-
Ajuste proveniente de inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros ajustes al patrimonio neto		-	-
Total de otros resultados integrales		**-**	**-**
Total resultados integrales		**7.555.030**	**6.562.736**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2025 y 2024

a) Al 31 de marzo de 2025:

		Otras reservas								
Descripción	Aportes	Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total	Resultados acumulados	Resultado del período	Dividendos provisorios	Total patrimonio neto
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 01 de enero de 2025	30.354.690	-	-	-	-	-	4.214.579	4.958.749	(1.150.980)	39.528.018
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	30.354.690	-	-	-	-	-	4.214.579	4.958.749	(1.150.980)	39.528.018
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rescate de patrimonio	(186.296)	-	-	-	-	-	(66.754)	-	-	(253.050)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Subtotal	(186.296)	-	-	-	-	-	(66.754)	-	-	(253.050)
Resultados integrales del período:										
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	7.555.030	-	7.555.030
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	4.958.749	(4.958.749)	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	4.958.749	2.596.281	-	7.555.030
Saldo al 31 de marzo de 2025	**30.168.394**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**9.106.574**	**7.555.030**	**(1.150.980)**	**45.679.018**

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2025 y 2024

b) Al 31 de marzo de 2024:

		Otras reservas								
Descripción	Aportes	Cobertura de flujo de caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total	Resultados acumulados	Resultado del período	Dividendos provisorios	Total patrimonio neto
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo al 01 de enero de 2024	48.032.441	-	-	-	-	-	(7.382.509)	13.340.427	(1.593.662)	52.396.697
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	48.032.441	-	-	-	-	-	(7.382.509)	13.340.427	(1.593.662)	52.396.697
Aportes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rescate de patrimonio	(14.709)	-	-	-	-	-	(4.546)	-	-	(19.255)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	(14.709)	-	-	-	-	-	(4.546)	-	-	(19.255)
Resultados integrales del período:										
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	6.562.736	-	6.562.736
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	13.340.427	(13.340.427)	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	13.340.427	(6.562.736)	-	6.562.736
Saldo al 31 de marzo de 2024	**48.017.732**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5.953.372**	**6.562.736**	**(1.593.662)**	**58.940.178**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2025 y 2024

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	NOTA	31-03-2025 M$	31-03-2024 M$
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de activos financieros		-	-
Compra de instrumentos financieros		(78.385.287)	(45.010.031)
Venta de instrumentos financieros		79.280.943	44.406.755
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		3.949	80.628
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(65.342)	(90.654)
Otros gastos de operación pagados		(3.742)	(1.467)
Otros ingresos de operación percibidos		35	61
Flujo neto originado por actividades de la operación		**830.556**	**(614.708)**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-	-
Venta de inmuebles		-	-
Compra de activos financieros		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-	-
Otros gastos de operación pagados		-	-
Otros ingresos de operación percibidos		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		**-**	**-**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obtención de préstamo		-	-
Pago de préstamo		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos		-	-
Pagos de otros pasivos financieros		-	-
Aportes		-	-
Reparto de patrimonio	24	(253.050)	(19.255)
Reparto de dividendos	23	-	-
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		**(253.050)**	**(19.255)**
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		577.506	(673.748)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		1.133.153	691.133
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**21**	**1.710.659**	**57.170**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios.

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

Siglo XXI Fondo de Inversión (en adelante el "Fondo"), es un Fondo de Inversión, administrado por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., bajo las disposiciones de la Ley N°20.712 sobre Fondos de Inversión. La dirección de su oficina registrada es Av. Apoquindo 3846 of. 1301, Las Condes, Chile.

El Fondo tendrá como objetivo lograr ganancias de capital de largo plazo, invirtiendo en una cartera de acciones de baja capitalización bursátil en Chile, focalizando sus inversiones en empresas e industrias que posean sólidos fundamentos de crecimiento de largo plazo, modelos de negocios sustentables y valorizaciones atractivas.

Las acciones registradas en la Comisión para el mercado financiero (CMF) en las que invertirá el Fondo, consisten en acciones de sociedades anónimas abiertas y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la Comisión para el mercado financiero (CMF) que (i) según el Índice General de precios de Acciones (el "S&P/CLX IGPA") no sean de las 30 sociedades con mayor capitalización bursátil y (ii) no mantengas inversiones en acciones de las 30 sociedades con mayor capitalización bursátil por montos representativos en cada una de ellas de más del 10% de su patrimonio bursátil. Adicionalmente, el Fondo podrá invertir en títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras representativos de las acciones de las sociedades indicadas precedentemente.

Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo no podrá tener más del 25% de su activo (a) en acciones de sociedades que se encuentren entre la trigésimo primera y cuadragésima, ambas inclusive, de las acciones de mayor capitalización bursátil del Índice General de Precios de Acciones (el "S&P/CLX IGPA"), determinadas en la forma regulada en el Reglamento Interno (b) títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras representativos de las acciones de las sociedades indicadas en la letra (a) del presente párrafo; y (c) activos que al momento de su adquisición hayan cumplido con lo indicado en el párrafo anterior, pero que, posteriormente hayan dejado de cumplir las condiciones para calificar como tales, los que además tendrán un límite específico del 10% del activo del Fondo (los "Activos Adicionales").

Para los efectos de lo dispuesto precedentemente, anualmente se determinarán las 40 sociedades con mayor capitalización bursátil del Índice General de Precios de Acciones (S&P/CLX IGPA) en los términos regulados en el Reglamento Interno del Fondo.

Con fecha 20 de marzo de 1995, mediante Resolución Exenta N°53, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), aprobó el Reglamento Interno del Fondo.

El Fondo comenzó sus operaciones con fecha 5 de mayo de 1995.

El Fondo tendrá una duración de 5 años contado desde el 5 de noviembre de 2019, renovable sucesivamente por períodos de 5 años cada uno por acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes. Esta Asamblea deberá celebrarse a lo menos con 5 días hábiles de anticipación a la fecha del vencimiento del plazo de duración de su prórroga.

El Reglamento interno terminó su vigencia el 03 de diciembre de 2019, renovable sucesivamente por períodos de 5 años cada uno.

Con fecha 22 de octubre de 2024, la Asamblea Extraordinaria de Aportantes acordó incorporar las siguientes modificaciones al texto del reglamento interno del Fondo, en los términos que se indican a continuación:

1. Se modifica el número DOS. "Plazo de Duración del Fondo" del Título IX. "Otra Información Relevante", para efectos de reflejar la prórroga del plazo de duración del Fondo; y

2. Se incorpora un número DIEZ. "Bomberos de Chile" en el Título IX. "Otra Información Relevante", con el objeto de dar cumplimiento a la Norma de Carácter General N°488 de la Comisión para el Mercado Financiero, en relación a los artículos 26° bis, 38° bis y 80°bis de la Ley N°20.712.

Con fecha 27 de mayo de 2024, la Asamblea Extraordinaria de Aportantes acordó incorporar las siguientes modificaciones al texto del reglamento interno del Fondo, en los términos que se indican a continuación:

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL, CONTINUACIÓN

1. Se modifican los numerales 1.3, 1.4 y 1.5 del número UNO. "Aporte de Cuotas" del Título VII. "Aportes y Valorización de Cuotas", para efectos de incorporar políticas de rescate de cuotas, en los términos que ahí se indican; y

2. Se eliminan las letras A. "Disminución de Capital Periódico", B. "Disminución de Capital Anual" y C. "Otras Disminuciones de Capital Acordadas por Asamblea" del Número DOS. "Disminuciones de Capital" del Título X. "Aumentos y Disminuciones de Capital", para efectos de establecer una única política de disminución de capital, en los términos que ahí se indican.

Las modificaciones indicadas precedentemente comenzarán a regir a partir del 25 de julio de 2024.

Al 31 de marzo de 2025, no existen otras modificaciones al Reglamento Interno del Fondo.

Los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2025, fueron autorizados para su emisión por el Directorio el día 20 de mayo de 2025.

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN

(a) Declaración de cumplimiento

Los Estados Financiero Intermedios del Fondo al 31 de marzo de 2025 y 2024 y 31 de diciembre de 2024, han sido preparados de acuerdo a las normas e interpretaciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), según Oficio Circular N°592 de fecha 6 de abril de 2010, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de marzo de 2025. Lo anterior sin perjuicio que la Comisión para el Mercado Financiero puede pronunciarse respecto de su aplicabilidad, aclaraciones, excepciones y restricciones en la aplicación de las NIIF.

(b) Base de medición

Los Estados Financieros Intermedios, han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de:

- Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados al valor razonable.

(c) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros Intermedios incluyen los Estados de Situación Financiera Intermedios al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

Los Estados de Resultados Integrales Intermedios, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios y los Estados de Flujos de Efectivo Intermedios por los períodos terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024.

(d) Conversión de moneda extranjera o unidades de reajustes

(i) <u>Moneda funcional y de presentación</u>

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

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN, CONTINUACIÓN

(d) Conversión de moneda extranjera o unidad de reajuste, continuación

(ii) Transacciones y saldos

Al 31 de marzo de 2025 y 2024 y 31 de diciembre de 2024, no existen transacciones en moneda extranjera.

Moneda	31-03-2025 $	31-12-2024 $	31-03-2024 $
UF	38.894,11	38.416,69	37.093,52
Dólar	953,07	996,46	982,38

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

Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a costo amortizado se presentan en los Estados de Resultados Integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado". Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en los Estados de Resultados Integrales dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades donde el Fondo tiene participación (ninguna de las cuales tiene la moneda de una economía hiperinflacionaria), que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación, se convierten a la moneda de presentación como sigue:

a. Los activos y pasivos de cada Estado de Situación Financiera presentado se convierten al tipo de cambio de cierre de cada ejercicio;

b. Los ingresos y gastos de cada cuenta de resultados se convierten a los tipos de cambio promedio (a menos que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos existentes en las fechas de la transacción, en cuyo caso los ingresos y gastos se convierten en la fecha de las transacciones); y

c. Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocen en otros resultados integrales, los cuales son incluidos como un componente separado del patrimonio neto.

(e) Juicios y estimaciones contables críticas

La preparación de Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros, corresponden a:

- Determinación del valor razonable de Instrumentos Financieros (Nota 7).

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

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN, CONTINUACIÓN

(f) Empresa en marcha

Hipótesis de Empresa de Puesta en Marcha. La Administración de la Sociedad Administradora del Fondo, estima que no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

(g) Nuevos pronunciamientos contables

(a) Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido adoptadas en los Estados Financieros Intermedios:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Nuevas Interpretaciones	No hay nuevas NIIF en 2025, con fecha de aplicación futura.
Enmiendas a NIIFs	
Enmienda a NIIF 16 "Arrendamientos", aclara cómo un vendedor-arrendatario mide subsecuentemente el pasivo por arrendamiento que surge de las transacciones de venta con arrendamiento posterior que satisfacen los requisitos de NIIF 15 para ser contabilizadas como una venta.	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2024.
Enmienda a la NIC 1 "Pasivos no corrientes con covenants". Publicada en enero de 2022, la enmienda tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los Estados Financieros.	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2024.
Enmienda a NIC 7 "Estados de Flujos de Efectivo" y NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Revelaciones", que consisten en establecer requisitos de divulgación para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiación de proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Las enmiendas requieren que una empresa revele: - los términos y condiciones; - el monto de los pasivos que forman parte de los acuerdos, desglosando los montos por los cuales los proveedores ya han recibido el pago de los proveedores de financiamiento, e indicando dónde se ubican los pasivos en el balance general; - rangos de fechas de vencimiento de pago; y - información sobre el riesgo de liquidez.	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2024.

La aplicación de estas Normas, Interpretaciones y Enmiendas no ha tenido impacto significativo en las políticas contables de Siglo XXI Fondo de Inversión ni en los montos reportados en estos Estados Financieros Intermedios, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN, CONTINUACIÓN

(g) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

(b) Las siguientes Normas y Enmiendas han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Enmiendas y Nuevas NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
Nuevas NIIF	No hay nuevas NIIF en 2025, con fecha de aplicación futura.
Nuevas Interpretaciones	
NIIF 18, "Presentación y revelación en estados financieros", deroga actual NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" cuyos principales cambios giran en torno al Estado de Resultados; estructura, revelaciones, agregaciones y desagregaciones, entregando orientación mejorada sobre la agrupación de información. Junto a lo anterior, la NIIF 18 introduce requerimientos de divulgación sobre medidas de desempeño definidas por la gerencia o Management Performance Measures (MPMs por su sigla en inglés).	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2027.
NIIF 19 "Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuenta: información a revelar" con el propósito de simplificar los sistemas y procesos de presentación de informes para las subsidiarias sin interés público cuya matriz elabora Estados Financieros consolidados para uso público bajo NIIFs, reduciendo los costos de preparación de los Estados Financieros de las subsidiarias elegibles. Las entidades aplicarán en primer lugar, los requerimientos de reconocimiento, medición y presentación de las NIIF existentes, luego se remitirán a lo indicado por la NIIF 19, la cual contiene información resumida de casi todas las NIIF, exceptuando NIC 33 "Ganancia por acción", NIIF 8 "Segmentos de operación" y NIIF 17 "Contratos de Seguro".	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2027.
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 10, "Estados Financieros Consolidados", y NIC 28, "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Enmienda a NIC 21 "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", las modificaciones requieren que las empresas apliquen un enfoque coherente al evaluar si una moneda se puede cambiar por otra moneda y, cuando no sea posible, al determinar el tipo de cambio a utilizar y la información a revelar	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2025.
Enmienda NIIF 9 "Instrumentos financieros" y NIIF 7 "instrumentos financieros: Información a revelar" sobre clasificación y medición de instrumentos financieros, las modificaciones aclaran que un pasivo financiero se da de baja en la "fecha de liquidación" e introduce opción de política contable para dar de baja los pasivos financieros liquidados mediante sistema de pago electrónico antes de dicha fecha. Las modificaciones incluyen la clasificación de los activos financieros con características ambientales, sociales y de gobernanza (Enviromental, Social y Governance, ESG por su sigla en inglés) a través de orientaciones sobre evaluación de características contingentes. Finalmente, agrega requisitos de divulgación para aquellos instrumentos financiero que presenten características contingentes e instrumentos de capital clasificados a valor razonable con cambios en ORI.	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2026.

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN, CONTINUACIÓN

(g) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

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

Enmiendas y Nuevas NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
Nuevas NIIF	No hay nuevas NIIF en 2024, con fecha de aplicación futura.
Nuevas Interpretaciones	No hay nuevas interpretaciones en 2025, con fecha de aplicación futura.
Enmiendas a NIIFs	
Enmienda NIIF 9 "Instrumentos financieros" y NIIF 7 "Instrumentos financieros": Información a revelar, sobre contratos que hacen referencia a electricidad dependiente de la naturaleza tiene como propósito ayudar a las entidades a informar mejor sobre los efectos financieros de los contratos de electricidad dependientes de la naturaleza que son estructurados a menudo como acuerdos de compra de energía. Las modificaciones incluyen: - aclarar la aplicación de los requisitos de "uso propio"; - permiten la contabilidad de coberturas si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura; y - agrega nuevos requisitos de divulgación para permitir que los inversores comprendan el efecto de estos contratos en el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2026.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2021. Modificaciones a NIIF 10, NIIF 9, NIIF 1, NIC 7, NIIF 7	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2026.

La aplicación de estas Normas Internacionales de Información Financiera y Enmiendas no tendrá un impacto en las políticas contables de Siglo XXI Fondo de Inversión ni en los montos reportados en estos Estados Financieros Intermedios, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

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

(a) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento, baja y medición inicial

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

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

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

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

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

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

(ii) Clasificación

De acuerdo con NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en Patrimonio y, iii) a costo amortizado. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos.

(ii.1) Activos financieros

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 marzo 2025 y 31 de diciembre 2024, el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, CONTINUACIÓN

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(ii) Clasificación, continuación

(ii.1) Activos financieros, continuación

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda e instrumentos de capitalización, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo no mantiene activos financieros a costo amortizado al cierre del ejercicio.

(ii.2) Pasivos financieros

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

- Se emita principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).

- Forme parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existían evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o

- Sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

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

(iii) Estimación de valor razonable

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valoración. El Fondo utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha de los Estados de Situación Financiera. Las técnicas de valoración empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participante

NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, CONTINUACIÓN

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(iii) Estimación de valor razonable, continuación

de mercado, que aprovechan al máximo los "inputs" (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los "inputs" de entidades específicas.

(iv) Instrumentos financieros a valor razonable

De acuerdo a lo mencionado en los párrafos anteriores, el Fondo registra sus instrumentos financieros, al cierre de los períodos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 a su valor razonable. En particular, valoriza los instrumentos de deuda e instrumentos de capitalización, de acuerdo con los siguientes criterios:

(iv.1) Instrumentos de deuda
Estos instrumentos se valorizan a mercado utilizando la tasa TIR aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo, esta corresponde a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago o Bloomberg según corresponda.

(iv.2) Instrumentos de capitalización
El Fondo ha optado por presentar las inversiones que posee valorizadas de acuerdo a lo establecido en NIIF 9, conjuntamente con los Oficios Circulares Nos.592 y 657 de la Comisión para el Mercado Financiero.

(v) Presentación neta o compensada de instrumento financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en los Estados 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.

(vi) Identificación y medición del deterioro

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

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

NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, CONTINUACIÓN

(b) Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

El Fondo designa sus instrumentos de inversión a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como, asimismo, los resultados por las actividades de negociación se incluyen en el rubro ganancias (pérdidas) de la operación en los Estados de Resultados Integrales.

(c) Cuentas por cobrar y pagar intermediarios

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

Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden a costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

(d) Efectivo y efectivo equivalente

En la preparación del Estado de Flujos de Efectivo del Fondo, se define como flujo: entradas y salidas de dinero en efectivo y/o efectivo equivalente; entendiendo por estos las inversiones de corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo en su valor.

- Flujos operacionales: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados por las operaciones normales del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

- Flujos de inversión: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo del Fondo.

- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del financiamiento del Fondo.

(e) Aportes (capital pagado)

Podrán efectuarse nuevas emisiones de cuotas por acuerdo de una Asamblea Extraordinaria de Aportantes, en la medida que sigan existiendo en el mercado alternativas de inversión con las características definidas en el Reglamento Interno del Fondo.

Para estos efectos, deberá darse cumplimiento al derecho preferente de suscripción de cuotas contemplado en el Artículo 36° de la Ley, por el plazo de 30 días corridos, tomando siempre en consideración lo acordado por la Asamblea Extraordinaria de Aportantes que acuerde el referido aumento de capital. Para dichos efectos, se deberá enviar una comunicación a todos los Aportantes del Fondo, mediante los medios indicados en el Reglamento Interno del Fondo, informando sobre el proceso y en particular el día a partir del cual empezará el referido período de 30 días. Dicha comunicación deberá ser enviada con al menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de inicio del período de 30 días y tendrán derecho a participar en la oferta preferente los Aportantes a que se refiere el Artículo 36° de la Ley, en la prorrata que en el mismo se dispone. El derecho de opción preferente aquí establecido es esencialmente renunciable y transferible.

NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, CONTINUACIÓN

(e) Aportes (capital pagado), continuación

Sin perjuicio de lo anterior, la misma Asamblea Extraordinaria de Aportantes que acordó el aumento de capital, por unanimidad de las cuotas presentes, puede establecer que no habrá oferta preferente alguna.

Excepcionalmente y para efectos del aumento de capital que se deberá efectuar a fin de pagar los dividendos en Cuotas del Fondo, conforme lo dispuesto en el número CINCO. del Título IX del Reglamento Interno del Fondo, la oferta que efectuará la Administradora equivaldrá a la oferta preferente señalada anteriormente.

El Fondo tendrá como política que la Administradora proponga anualmente a los Aportantes una disminución voluntaria de capital por hasta el 24% de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo a materializarse en cuatro parcialidades, a fin de restituir a todos los Aportantes que opten por concurrir a la devolución de capital, durante la vigencia del Fondo, la proporción que les corresponda en la citada disminución voluntaria de capital, en los términos, condiciones y plazos que a continuación se indican.

Las disminuciones de capital señaladas en el presente número se efectuarán mediante la disminución del número de Cuotas que acuerde la Asamblea Extraordinaria de Aportantes, a proposición de la Administradora.

La disminución de capital será por un número de cuotas cuya determinación final se efectuará con posterioridad a la respectiva Asamblea, en función del número de cuotas respecto de las cuales se ejerciere el derecho a concurrir a la disminución de capital, conforme a lo estipulado en los numerales siguientes, quedando no obstante limitada al número máximo de cuotas que establezca la Asamblea Extraordinaria de Aportantes.

La disminución de capital se materializará en cuatro parcialidades en las que se restituirá a los Aportantes que opten por concurrir a ella, hasta el 2% de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo en cada una de dichas parcialidades. La fecha de pago de la disminución de capital será determinada por la Administradora en los términos que se indican en el numeral 2.8 siguiente.

Cada uno de los Aportantes del Fondo tendrá derecho a optar por la devolución de capital a prorrata del número de cuotas de que sea titular a la fecha fijada para ejercer el derecho a concurrir a la disminución de capital indicada más adelante, según la parcialidad de que se trate.

Los Aportantes dispondrán de un plazo que vencerá el último día hábil bursátil de los meses de agosto (la “Primera Parcialidad”) y de noviembre de cada ejercicio (la “Segunda Parcialidad”), y de febrero (la “Tercera Parcialidad”) y de mayo del ejercicio siguiente (la “Cuarta Parcialidad”), para notificar a la Administradora su voluntad de optar por la devolución de capital, por hasta el 2% de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo en cada una de dichas parcialidades. Los Aportantes podrán notificar su voluntad de optar por la devolución de capital por la totalidad o por una parte de las cuotas que les correspondan.

Aquellos Aportantes que opten por la devolución de capital por el total de cuotas que les correspondan, podrán además manifestar su intención de ejercer su derecho respecto del número de cuotas de la disminución de capital que no fueren ejercidas por los Aportantes con derecho a ello, en cuyo caso podrán indicar la cantidad máxima adicional de cuotas respecto de las cuales opten por la devolución de capital. En caso de que más de un Aportante ejerciere este último derecho, las cuotas de la disminución de capital que quedaren disponibles se distribuirán entre ellos a prorrata del número de cuotas de que cada uno de ellos sea titular a la fecha fijada para ejercer el derecho a concurrir a la disminución de capital indicada precedentemente, según la parcialidad de que se trate. Aquellos Aportantes que no manifiesten su voluntad de concurrir a la disminución de capital en el plazo indicado, se entenderá que optan por no concurrir a la misma.

NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, CONTINUACIÓN

(e) Aportes (capital pagado), continuación

Si una vez concluido el procedimiento antes indicado, los Aportantes no hubieren manifestado su intención de ejercer su derecho a la devolución de capital por el total de las cuotas correspondiente a la disminución de capital, ésta se entenderá limitada al número de cuotas respecto de la cual la misma se hubiere ejercido. Para estos efectos, la determinación del número de cuotas en que en definitiva se disminuirá el capital del Fondo, será efectuada por la Administradora dentro de los 30 días siguientes al vencimiento del plazo establecido en el párrafo anterior para los efectos de que los Aportantes manifiesten su voluntad de ejercer su derecho a concurrir a la disminución de capital.

El pago a los Aportantes del valor de las cuotas a las cuales tengan derecho en la disminución de capital se efectuará dentro del plazo de 30 días contados desde el último día hábil bursátil del mes octubre de cada ejercicio para la Primera Parcialidad, dentro del plazo de 30 días contados desde el último día hábil bursátil del mes de enero del ejercicio siguiente para la Segunda Parcialidad, dentro del plazo de 30 días contados desde el último día hábil bursátil del mes de abril del año siguiente para la Tercera Parcialidad y dentro del plazo de 30 días contados desde el último día hábil bursátil del mes de julio del año siguiente para la Cuarta Parcialidad, en la fecha que determine a su juicio exclusivo la Administradora tomando en consideración el monto y tipo de los activos a ser liquidados. Dicho pago deberá efectuarse en dinero efectivo, mediante cheque nominativo o transferencia electrónica de fondos, previa entrega por parte del Aportante del respectivo título en que consten las cuotas respecto de las cuales se ejerza el derecho a la devolución de capital.

El valor de la cuota para los efectos de disminución de capital se determinará tomando el valor cuota del día inmediatamente anterior a la fecha fijada para el pago, determinado de conformidad con lo establecido en el Artículo 10° del Reglamento de la Ley.

Para representar de mejor manera lo señalado en párrafo anterior del numeral Dos del reglamento interno respecto de las disminuciones de capital se apertura con fecha 01 de enero 2020 en el Estado de cambio en el Patrimonio lo efectivamente aportado del valor rescatado (en aportes y resultados acumulados).

(f) Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

El modelo se estructura en 5 pasos que deben seguirse:

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

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

NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, CONTINUACIÓN

(g) Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, pudiendo la Administradora distribuir libremente un porcentaje superior. Para estos efectos, se considerará por "Beneficios Netos Percibidos" por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el ejercicio.

Este dividendo se repartirá dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente Reglamento Interno. Los Beneficios Netos Percibidos que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán y devengarán conforme a la Ley.

La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. En caso que los dividendos provisorios excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos.

El reparto de beneficios se efectuará en dinero efectivo en pesos moneda de curso legal, en la forma que acuerde la misma Asamblea Ordinaria de Aportantes que apruebe los Estados Financieros anuales y dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio de que la Administradora efectúe pagos provisorios con cargo a dichos resultados. En este último caso, en caso de que el monto de los dividendos provisorios exceda el monto de los beneficios netos susceptibles de ser distribuidos ese ejercicio, tales dividendos podrán imputarse a los beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de beneficios netos percibidos. Los beneficios devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la unidad de fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengará intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo ejercicio.

(h) Tributación

El Fondo no contempla Tributación, por concepto de Impuesto a la Renta, según lo establecido en el Título IV de la Ley 20.712. En consideración a lo anterior, no sé ha registrado efecto en los Estados Financieros por concepto de Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos.

(i) Garantías

El Fondo no contempla garantías según su Reglamento Interno.

(j) Provisión y pasivos contingentes

Las obligaciones existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar el patrimonio del Fondo, con monto y momento de pagos inciertos, se registran en el estado de situación financiera como provisiones, por el valor actual del monto más probable que se estima cancelar al futuro.

La provisión es un pasivo en el que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

NOTA 3 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, CONTINUACIÓN

(j) Provisión y pasivos contingentes, continuación

Un pasivo contingente es:

- Una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o la falta de ocurrencia de uno o más hechos futuros sucesos inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad.

Las provisiones se cuantifican teniendo como base la información disponible a la fecha de emisión de los estados financieros.

(k) Información financiera por segmentos

De acuerdo en los establecido por NIIF 8 “información por segmentos”, el Fondo no se encuentra obligado a presentar información financiera por segmentos, debido a que no se encuentra dentro del alcance establecido por dicha norma, que establece su presentación cuando sus instrumentos de deuda y patrimonio se negocien en un mercado público o se esté en proceso de registrar los estados financieros en una comisión de valores u otra organización Reguladora, con el fin de emitir algún tipo de instrumento de deuda o patrimonio en un mercado público.

NOTA 4 CAMBIOS CONTABLES

Durante el período finalizado al 31 de marzo de 2025, no se han efectuado cambios contables en relación con los períodos anteriores.

NOTA 5 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el mercado financiero (CMF), según Resolución Exenta N°53, y sus modificaciones posteriores, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo 3846 oficina 1301, Las Condes y en nuestro sitio web www.biceinversiones.cl.

El Fondo invertirá principalmente en las acciones de sociedades anónimas abiertas y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la Comisión para el mercado financiero (CMF) a que se hace referencia en el segundo párrafo del número UNO del Reglamento Interno del Fondo, así como en los títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras representativos de las acciones de las sociedades indicadas en el reglamento Interno del Fondo.

Para los efectos de la determinación de las 40 sociedades con mayor capitalización bursátil del S&P/CLX IGPA: (a) deberán excluirse aquellas sociedades cuyas acciones no pueden ser adquiridas directa o indirectamente por los Fondos de Pensiones, según dispone el artículo 45 bis del Decreto Ley N° 3.500, esto es: las administradoras de fondos de pensiones, compañías de seguros, administradoras de fondos mutuos, administradoras de fondos de inversión, bolsas de valores, sociedades de corredores de bolsa, agentes de valores, sociedades de asesoría financieras, sociedades administradoras de cartera de recursos previsionales, sociedades deportivas, educacionales y de beneficencia eximidas de proveer información de acuerdo a lo dispuesto en el inciso segundo del artículo octavo de la Ley N°18.045; y (b) deberá utilizarse el promedio simple diario de capitalización bursátil de cierre del último trimestre del año anterior, esto es, desde el primer día hábil bursátil del mes de Octubre hasta el último día hábil bursátil del mes de Diciembre, de acuerdo a la información más actualizada disponible al momento de efectuarse la determinación que calcule y emita S&P Dow Jones Índices ("S&P DJI"), para determinar el patrimonio bursátil.

Por su parte, para efectos de lo indicado en el literal (ii) del segundo párrafo del número UNO. precedente, deberá utilizarse (a) la información contenida en los últimos estados financieros disponibles para determinar el porcentaje de inversión en las 30 sociedades con mayor capitalización bursátil del S&P/CLX IGPA determinadas en los términos del presente número y (b) la última información disponible calculada y emitida por S&P DJI, para determinar el patrimonio bursátil. Dicha determinación deberá efectuarse al momento de la inversión.

Aquellas acciones que dejen de cumplir con lo indicado en los literales (i) y (ii) de las letras (a) del segundo párrafo del número UNO. precedente, así como los títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras representativos de tales acciones, deberán ser enajenadas por la Administradora dentro del plazo que vencerá el 30 de septiembre de cada año, no debiendo considerarse como un exceso de inversión durante dicho plazo. Lo anterior, sin perjuicio de la posibilidad que el Fondo mantenga Activos Adicionales según lo antes indicado, los que sólo serán considerados como exceso de inversión luego de transcurridos 3 años desde el día de la determinación a contar del cual tales activos hayan dejado de calificar dentro de la política de inversión del Fondo indicada en las letras (a) y (b) del segundo párrafo del número UNO precedentes.

Respecto a eventuales excesos en el límite de 25% del activo del Fondo en las acciones y títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras indicados en el tercer párrafo del número UNO o excesos en el límite del 10% del activo del Fondo en Activos adicionales indicados en el tercer párrafo del número UNO, se estará a lo dispuesto en el numeral 3.5 del número TRES.

Para los efectos del Reglamento Interno, se entenderá que la "capitalización bursátil", corresponde al resultado de multiplicar el total de las acciones en circulación, de una determinada sociedad anónima, en una determinada fecha, por el precio de cierre de dichas acciones en esa misma fecha o por el precio de colocación, en caso de tratarse de una primera colocación de acciones en el mercado bursátil. En el caso que una determinada sociedad anónima presente más de una serie de acciones, la "capitalización bursátil" deberá calcularse paralelamente para cada una de las series, sumándose a continuación los resultados obtenidos.

Los recursos del Fondo se invertirán prioritaria, pero no exclusivamente, en acciones de sociedades anónimas abiertas en las cuales las actividades que desarrollen presenten perspectivas de crecimiento, con administración profesional y niveles de riesgo tanto comercial como financiero adecuado.

NOTA 5 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, CONTINUACIÓN

El Fondo no podrá invertir en acciones que no puedan ser adquiridas por los Fondos de Pensiones en conformidad con lo dispuesto por el inciso primero del artículo 45 bis del Decreto Ley N° 3.500.

Sin perjuicio de lo dispuesto en el numeral 2.1, número DOS, políticas de inversión y diversificación del Reglamento Interno del Fondo, por motivos de liquidez, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos:

(i) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile que cuenten con garantía estatal por el cien por ciento de su valor hasta su total extinción;

(ii) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas;

(iii) Letras de créditos emitidas por Bancos e Instituciones Financieras; y

(iv) Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido registrada en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

(v) Cuotas de fondos mutuos de inversión en instrumentos de deuda nacional de corto plazo con duración menor o igual a 90 días, respecto de los cuales no se exigirán límites de inversión o diversificación.

Con el objeto de resolver los conflictos de interés que se pudieren presentar en la inversión de los recursos del Fondo, tanto con los fondos administrados por la Administradora, como con esta misma, se deberán aplicar las disposiciones contenidas en el documento denominado “Manual de Tratamiento y resolución de Conflictos de Interés” de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. (el “Manual”) aprobado por el Directorio de la Administradora.

Dicho Manual establece, entre otras materias, (i) los principios que se deben aplicar en la administración de los recursos del Fondo, (ii) los procedimientos tendientes a detectar y solucionar dichos conflictos, (iii) las personas que deben intervenir en los procedimientos de inversión de los recursos de los fondos administrados por la Administradora y (iv) las funciones que debe cumplir cada una de dichas personas.

Tal como se establece en el Manual, el Gerente General de la Administradora será el encargado de asistir tanto a las sesiones del directorio como a las reuniones del comité de inversiones, debiendo a su vez supervisar y evaluar las pautas de inversión que se sigan en la práctica, dentro de las que se encuentra el procedimiento de asignación equitativa de activos en caso de que más de un fondo decida tomar posición sobre un mismo activo.

Una copia vigente del Manual se mantendrá a disposición de los aportantes del Fondo en las oficinas de la Administradora. De todas formas, el texto del Manual y de sus modificaciones deberá ser debidamente enviado a los Aportantes del Fondo, a la Comisión Clasificadora de Riesgo y a las entidades Clasificadoras de Riesgo del Fondo.

El Manual sólo podrá ser modificado por aprobación de la mayoría absoluta de los miembros del Directorio de la Administradora.

Como política el Fondo no hará diferenciaciones entre valores emitidos por sociedades anónimas que no cuenten con el mecanismo de Gobierno Corporativo descrito en el Artículo 50° Bis de la Ley N°18.046, esto es, Comité de Directores.

El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones.

El Fondo no invertirá sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora.

NOTA 5 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, CONTINUACIÓN

Considerando lo dispuesto en los números UNO y DOS de la política de inversión y diversificación del Reglamento Interno del Fondo, en la inversión de los recursos del Fondo se observarán los siguientes límites máximos por tipo de instrumento respecto al activo total del Fondo, sin perjuicio de las limitaciones contenidas en la Ley y el Reglamento de la Ley:

(i) Acciones de sociedades anónimas abiertas y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la Comisión para el mercado financiero (CMF) a que se refiere el numeral 2.1 del número DOS. precedente: 100%.

(ii) La suma de la inversión en los siguientes instrumentos:(a) Acciones de sociedades anónimas abiertas y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la Comisión para el mercado financiero (CMF), de sociedades que se encuentren entre la trigésimo primera y cuadragésimo, ambas inclusive, de las acciones de mayor capitalización bursátil del Índice General de Precios de Acciones (S&P/CLX IGPA); (b) títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras representativos de las acciones de las sociedades indicadas en la letra (a) precedente; y (c) Activos Adicionales: 25%.

(iii) Activos Adicionales: 10%.

(iv) Títulos emitidos o garantizados hasta su total extinción por el Estado, o el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el cien por ciento de su valor hasta su total extinción: 10%.

(v) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizadas por éstas: 10%.

(vi) Letras de créditos emitidas por Bancos e Instituciones Financieras: 10%.

(vii) Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido registrada en la Comisión:10%.

(viii) Cuotas de fondos mutuos de inversión en instrumentos de deuda nacional de corto plazo con duración menor o igual a 90 días: 10%.

Para los efectos de determinar los valores máximos referidos en este número, se estará a la información contenida en la contabilidad del Fondo, la cual se llevará conforme a los criterios que al efecto fije la Comisión.

El Fondo no podrá invertir, en conjunto más de un 10% del total de su activo en los instrumentos indicados en los números 4), 5), 6), 7) y 8) mencionados anteriormente.

Por otra parte, en la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión, respecto del emisor de cada instrumento:

(i) La inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por una misma entidad no podrá exceder del 10% del activo total del Fondo;

(ii) El Fondo no podrá poseer más del 10% de las acciones suscritas y pagadas de una misma sociedad anónima inscrita en la Bolsa de Valores o de cuotas suscritas. El conjunto de inversiones del Fondo en valores emitidos o garantizados por una misma sociedad de este tipo no podrá exceder del 10% del del activo total del Fondo; y

(iii) La inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas no excederá el 25% del activo del Fondo.

NOTA 5 POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO, CONTINUACIÓN

Los límites indicados en el presente número TRES, características de diversificación de las inversiones, y en el número CUATRO, operaciones que realizará el Fondo, descritas en el Reglamento Interno del Fondo, no se aplicarán (i) durante los cuatro meses siguientes a una suscripción y pago de cuotas que representen más de 35% del total de cuotas suscritas y pagadas del Fondo a esa fecha y (ii) durante el ejercicio de liquidación del Fondo.

Los excesos de inversión deberán ser regularizados en los plazos establecidos en el artículo 60° de la Ley, mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible. Lo anterior, sin perjuicio de los plazos para enajenar las acciones indicadas en el numeral 2.1 del número DOS, políticas de inversión y diversificación del Reglamento Interno del Fondo.

En caso de no regularizarse los excesos en los plazos establecidos en el Artículo 60° de la Ley, la Administradora deberá citar a Asamblea de Aportantes, a celebrarse dentro de los 30 días siguientes al vencimiento del plazo en que debieron regularizarse los respectivos excesos, la cual, con los informes escritos de la Administradora y del Comité de Vigilancia, resolverá sobre dichos excesos. Si la Asamblea no se celebrare en los términos señalados o en ella no se resolviere sobre los excesos, se procederá sin más trámite a valorizar las inversiones que presenten excesos en $1 hasta que se solucione la situación.

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

Sin perjuicio de lo anterior, en caso de excederse (i) el límite del 25% de inversión en las acciones y títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras indicados en el tercer párrafo del número UNO precedente, o ii) el límite de 10% de inversión en Activos Adicionales indicado también en el tercer párrafo del número UNO precedente, el plazo de regularización será de 9 meses, cuando dicho exceso se produjere por causas ajenas a la administración.

El Fondo valorizará sus inversiones de conformidad con los criterios establecidos con la normativa que resulte aplicable al efecto y de acuerdo con los principios contables correspondientes.

Sobre los valores de oferta pública en los que puede invertir el Fondo, éste podrá celebrar contratos de ventas cortas y otorgar préstamos de acciones en el mercado nacional, siempre que cumplan con los requisitos que establezca la Comisión, de haberlos.

Sobre los valores de oferta pública en los que puede invertir el Fondo, éste podrá realizar operaciones de venta con compromiso de compra y operaciones de compra con compromiso de venta las cuales deberán ajustarse a precios similares a los que habitualmente prevalecen en el mercado, en caso de existir una referencia, cuidando de no exceder los máximos y mínimos según se trate de adquisiciones o enajenaciones, respectivamente. Estas operaciones deberán celebrarse en mercados bursátiles, ya sea dentro o fuera de Chile, con bancos, agentes de valores, corredoras de bolsa y demás entidades debidamente autorizadas y fiscalizadas por la Comisión. Los plazos máximos establecidos en ellas para ejercer el compromiso no podrán ser superiores a 10 días y se podrá invertir en estas operaciones hasta un 5% del activo total del Fondo.

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Estructura, roles y responsabilidades del Gobierno Corporativo

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

Gestión integral de riesgos

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

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

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. con el objetivo de cumplir con las disposiciones contenidas en las leyes y normativas internas y externas, y los requerimientos de la Circular 1.869 de la CMF definió que cada Gerencia debe efectuar la función de cumplimiento de sus respectivas áreas con el apoyo de la Gerencia de Riesgo Operacional de Banco BICE y Filiales y la Gerencia de Cumplimiento Corporativa, áreas que controlan periódicamente su correcto funcionamiento.

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

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

La Gerencia de Riesgo Operacional tiene como misión, fortalecer el sistema de gestión de riesgos, velando por la identificación, control y/o mitigación de los riesgos relevantes asociados a los procesos críticos de cada área, proteger la información relativa a sus clientes, proveedores, personal y del negocio mediante la comprometida participación de cada uno de sus integrantes, a través de políticas y procedimientos de seguridad de la información y continuidad del negocio, en las que participan todos los integrantes de la organización, incluyendo su más alta administración. Además, verifica permanentemente la aplicación de las políticas y procedimientos de seguridad de información y continuidad de negocio, usando para ello metodologías que recogen las buenas prácticas de la industria bancaria nacional e internacional. Adicionalmente, desarrolla la evaluación de riesgos para nuevos productos o servicios, cuyo objetivo es identificar, evaluar, mitigar y aprobar los riesgos operacionales que pudieran conllevar estas iniciativas y proyectos.

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

Respecto al riesgo de mercado y liquidez, el Directorio de la Sociedad Administradora participa en la definición de políticas, límites y manuales relativos a estos riesgos, así como también en la aprobación de la metodología para cuantificarlos.

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

Administración, gestión y control de riesgos

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

La Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales con el objeto de tener una adecuada gestión de riesgos, como también cumplir con los requerimientos establecidos en la Circular N°1.869 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, ha desarrollado un modelo de riesgo que considera la elaboración, aprobación y puesta en práctica de políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados a:

- Cartera de Inversión.
- Valor cuota de los fondos.
- Rescates de cuotas de los fondos.
- Conflictos de interés.
- Confidencialidad de la información.
- Cumplimiento de la legislación y normativa.
- Información de los emisores.
- Riesgo financiero.
- Publicidad y propaganda.
- Información del inversionista.
- Suitability.

La Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales, quien tiene entre otras funciones, monitorear el cumplimiento permanente de las políticas y procedimientos detalladas en el párrafo anterior. Para ello ha definido un programa de trabajo, que incluye la verificación del cumplimiento de estas políticas y procedimientos, y la emisión de informes periódicos a los Directores y Gerente General de la Administradora, que consiste en 4 informes con periodicidad trimestral para velar por el cumplimiento las políticas y procedimientos, incorporando las acciones correctivas y asignando responsables para su solución y, 2 informes con una periodicidad semestral, que describen como ha operado la estructura de control interno en los fondos respecto a los ciclos de inversión, aporte y rescate, contabilidad y tesorería.

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

Administración del riesgo operacional

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. se rige por la Política de Administración de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales, la cual contiene las principales definiciones para la adecuada gestión de riesgos operacionales y así lograr los objetivos estratégicos definidos, a través de: asegurar razonablemente, en forma consistente y sistemática que los riesgos operacional, tecnológico y financiero a nivel de procesos, sean identificados, evaluados, tratados y comunicados y, potenciar la administración y gestión actual de los riesgos, otorgando un enfoque de procesos y lenguaje común para toda la organización.

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

Administración del riesgo operacional, continuación

Los principios de riesgo establecen que los responsables de gestionar y mitigar los riesgos a que está expuesto BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. son todas las personas que participan en ella, tanto de las áreas comerciales, como de operaciones o de soporte. Los mismos deben actualizar sus autoevaluaciones, implementar los cambios sugeridos, reportar a su jefatura y para efectos de control de riesgos, a la División Riesgos, a través de la Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales.

Además, adopta como organización, la definición dada por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, con el fin de establecer un entendimiento común de la definición de riesgo operacional.

Se entiende como riesgo operacional "el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallas en los procesos, personas y sistemas internos, o bien a causa de eventos externos". Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye a los riesgos reputacional y estratégico.

La Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales cuenta con un modelo de gestión y control de riesgo que se basa en tres líneas de defensa, siendo la primera la unidad de negocio/soporte, la segunda las unidades de riesgos y la tercera, auditoría interna. Cada línea tiene claramente delimitadas sus responsabilidades, las que se encuentran sustentadas en la política aprobada por el Directorio, la cual es revisada anualmente. Dicho modelo permite a la organización mantener sus riesgos adecuadamente identificados, declarados, monitoreados y mitigados. Con el objetivo de reforzar la cultura de la gestión de riesgo operacional, durante el año 2025 se continua con el plan de capacitación del personal del Banco y Filiales.

Comité de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales

El Comité ejecutivo de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales es la instancia en que la Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales con frecuencia bimestral, informa a la Alta Administración sobre el resultado de sus gestiones de monitoreo y verificación de cumplimiento de las normas y procedimientos de control de riesgos en la organización, así como de los eventuales ajustes a las políticas, procedimientos y estructura, necesarios para mitigar el riesgo y asegurar el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la Administradora, propuestas, que deben ser aprobadas por el Directorio. Actúa como medio de comunicación eficaz para asegurar que la información relevante para la gestión y control de riesgos llega a todos los niveles responsables.

BICE Inversiones Administradora General de Fondos., en su carácter de filial, ha implementado una metodología cualitativa y cuantitativa de riesgo operacional acorde a las necesidades de la Organización.

Metodología Cualitativa

Los riesgos operacionales existentes son priorizados en función de su criticidad (probabilidad de ocurrencia e impacto). Además, se evalúa la efectividad de controles y mitigadores existentes, obteniendo una exposición inherente y residual de los riesgos.

Una vez priorizados los riesgos se realiza una etapa de análisis y discusión de éstos, donde el área responsable realiza las acciones mitigantes y la gestión de sus riesgos. La Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales monitorea a las unidades responsables a través del seguimiento de planes y el monitoreo de los indicadores de riesgos definidos para cada proceso.

El riesgo residual para los procesos de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. es presentado y aprobado por el Directorio y corresponderá a una decisión informada de aceptar los impactos y probabilidad de ocurrencia de los riesgos identificados.

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

Metodología Cuantitativa

La gestión cuantitativa, se realiza principalmente mediante las siguientes actividades:

- Captura de eventos de pérdidas operacionales.
- Monitoreo de indicadores de riesgos (KRI´s)

Seguridad de la información

BICE Inversiones Administradora General de Fondos SA., cuenta con políticas y procedimientos de Seguridad de la Información, en las que participan todos los integrantes de la organización, incluyendo su más alta administración. La organización ha tomado la decisión de proteger la información relativa a sus clientes, proveedores, personal y del negocio mediante la activa y comprometida participación de cada uno de sus integrantes.

La Gerencia de Riesgo Operacional Banco BICE y Filiales verifica permanentemente la aplicación de las políticas y procedimientos de Seguridad de la Información, ya que es una prioridad sus clientes y empleados. Capacita a sus empleados en el manejo adecuado de la información personal y de sus clientes. Cuando se utilizan otras compañías en el préstamo de servicios, les exige que protejan la confidencialidad de la información personal que reciben.

Continuidad del Negocio

El Plan de Continuidad del Negocio de Banco BICE y Filiales sigue los lineamientos establecidos por estándares internacionales en materias de continuidad de negocio (ISO22301) y está compuesto en su estructura central por cinco documentos relevantes:

- Gobierno de la Continuidad del Negocio: Establece la definición del marco de trabajo para la gestión de la continuidad de negocio en la organización, estableciendo las actividades, roles y responsabilidades de cada uno de los actores que participan en el proceso.

- Política de Gestión de la Continuidad de Negocio: Establece las directrices generales de la gestión de continuidad de negocio, como su alcance, lineamientos y objetivos de la gestión, principales roles y responsabilidades. Esta Política es aprobada por el Directorio de Banco BICE.

- Plan de Continuidad de Negocio (PCN): Tiene por finalidad documentar las estrategias de respuesta y los planes de recuperación de los servicios, de manera de reducir el impacto de una amenaza sobre la infraestructura y recursos necesarios para proveer los servicios críticos.

- Análisis de Impacto de Negocio (Business Impact Assessment - BIA): Identifica los servicios críticos del negocio y las amenazas que puedan afectarlo, considerando los posibles efectos de dichas amenazas sobre la disponibilidad y desempeño de los servicios y el cumplimiento normativo, entre otros.

- La evaluación e identificación de riesgos (Risk Identification - Assessment o RIA): identifica, analiza y evalúa las amenazas y vulnerabilidades del negocio, analizar su impacto y probabilidad, a objeto de determinar cuáles son los riesgos necesarios de gestionar o dar tratamiento dentro de la organización.

Como parte del Plan de Continuidad del Negocio se considera la ejecución de un programa de pruebas, el cual establece las actividades necesarias para los ejercicios operacionales y tecnológicos que realice Banco y Filiales con el objetivo de asegurar que la implementación del Plan de Continuidad de Negocios sea efectiva ante la ocurrencia de un evento catastrófico o de falla mayor.

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

Continuidad del Negocio, continuación

(a) Gestión de los riesgos financieros

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

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

Siglo XXI Fondo de Inversión es un Fondo de Inversión no rescatable de patrimonio formado por aportes de personas naturales y jurídicas, cuya política de inversión considera invertir en una cartera de acciones de baja capitalización bursátil en Chile, focalizando sus inversiones en empresas e industrias que posean sólidos fundamentos de crecimiento de largo plazo, modelos de negocios sustentables y valorizaciones atractivas.

Los recursos del Fondo son invertidos prioritaria, pero no exclusivamente, en acciones de sociedades anónimas abiertas en las cuales las actividades que desarrollen presenten perspectivas de crecimiento, con administración profesional y niveles de riesgo tanto comercial como financiero adecuado. El Fondo no puede invertir en acciones que no puedan ser adquiridas por los Fondos de Pensiones en conformidad con lo dispuesto por el inciso primero del Artículo 45° bis del Decreto Ley N°3.500.

Las acciones registradas en la Comisión para el mercado financiero (CMF) en las que puede invertir el Fondo, consisten en acciones de sociedades anónimas abiertas y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la Comisión para el mercado financiero (CMF) que (i) según el Índice General de Precios de Acciones (IGPA) no sean de las 30 sociedades con mayor capitalización bursátil y (ii) no mantengan inversiones en acciones de las 30 sociedades con mayor capitalización bursátil por montos representativos en cada una de ellas de más del 10% de su patrimonio bursátil. Sin perjuicio de lo anterior, el Fondo no puede tener más del 25% de su activo en acciones de sociedades que se encuentren entre la trigésimo primera y cuadragésima, ambas inclusive, de las acciones de mayor capitalización bursátil del IGPA, determinadas según se indica en su Reglamento Interno.

Sin perjuicio de lo expuesto anteriormente, por motivos de liquidez, el Fondo puede invertir en títulos de la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal; depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas; letras de créditos emitidas por Bancos e Instituciones Financieras; bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido registrada en la Comisión para el Mercado Financiero y en cuotas de Fondos Mutuos de Inversión en Instrumentos de Deuda Nacional de Corto Plazo con Duración menor o igual a 90 días, respecto de los cuales no se exigirán límites de inversión o diversificación. La inversión conjunta en estos instrumentos no puede exceder el 10% del activo total del Fondo.

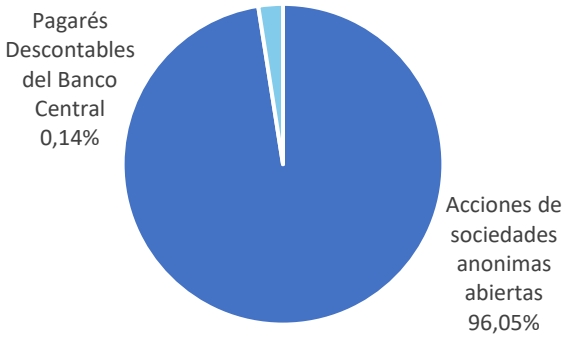
NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

Continuidad del Negocio, continuación

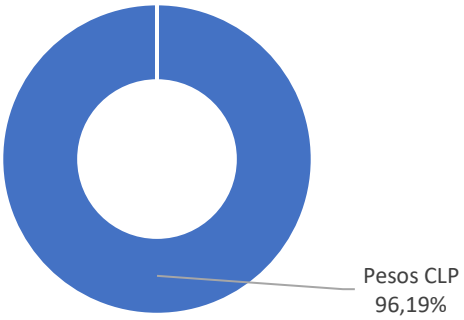
(a) Gestión de los riesgos financieros, continuación

Al 31 de marzo de 2025, la cartera de inversiones del Fondo tiene principalmente la siguiente composición, calculada sobre el total de activos del Fondo:

- Instrumentos:



- Monedas:



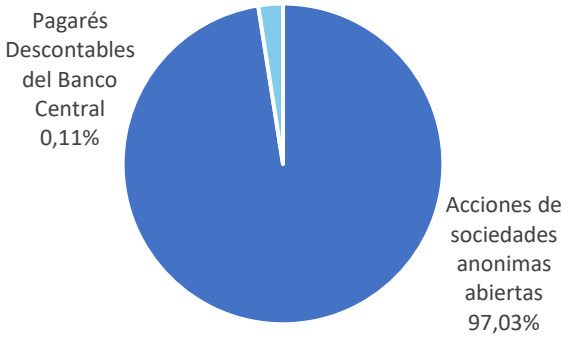
NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

Continuidad del Negocio, continuación

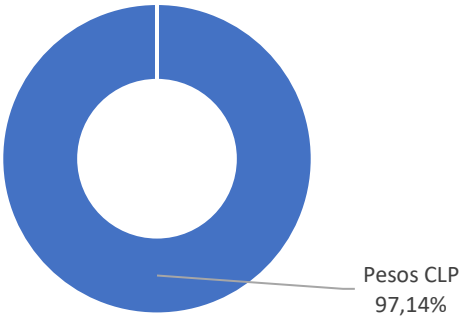
(a) Gestión de los riesgos financieros, continuación

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

- Instrumentos:



- Monedas:



NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

Continuidad del Negocio, continuación

(a) Gestión de los riesgos financieros, continuación

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

Riesgos de mercado

El riesgo de mercado es la pérdida potencial producto de cambios en los precios del mercado que podrían afectar negativamente la situación financiera del Fondo, abarcando los riesgos de tasas de interés, riesgo cambiario y riesgos de precios en relación con los activos financieros del Fondo.

Riesgo de precio

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

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

Dada las características de inversión, Siglo XXI Fondo de Inversión se encuentra expuesto a la volatilidad de las acciones chilenas de menor presencia bursátil. La forma de controlar y mitigar este riesgo es a través de la diversificación de las inversiones en distintos sectores. La diversificación de las inversiones y los controles de tracking error son revisados periódicamente por el porfolio manager del Fondo e informados al comité de inversiones.

Al 31 de marzo de 2025, el Fondo mantiene el 97,20% de sus activos en títulos accionarios clasificados en categoría Nivel 1, lo que implica una buena combinación de capitalización y liquidez bursátil. A su vez el 3,63% del total de activos no poseen clasificación de riesgo. Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo mantiene el 97,03% del total de sus activos en títulos accionarios clasificados en categoría Nivel 1, lo que implica una buena combinación de capitalización y liquidez bursátil.

Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre 2024, el valor razonable de los instrumentos financieros expuestos al riesgo de precio, son los siguientes:

	31-03-2025		31-12-2024	
Activos	Valor razonable M$	% de la cartera	Valor razonable M$	% de la cartera
Instrumento de capitalización	45.007.349	99,85	38.380.286	99,89
Instrumentos de deuda	67.682	0,15	41.535	0,11
Totales	**45.075.031**	**100,00**	**38.421.821**	**100,00**

Riesgo cambiario

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

La política de inversión del Fondo limita las inversiones a instrumentos en moneda nacional, por lo cual el Fondo no se encuentra directamente expuesto a este tipo de riesgo.

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

Continuidad del Negocio, continuación

(a) Gestión de los riesgos financieros, continuación

Riesgo de tasa de interés

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

Al 31 de marzo de 2025, el Fondo posee instrumentos de deuda con un 3,63%, por lo que no posee exposición a este riesgo.

Riesgo de crédito

Es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo incurra en pérdidas producto del incumplimiento contractual de una contraparte, su degradación en su calidad crediticia, o que sea incapaz de pagar sus obligaciones al vencimiento.

Al 31 de marzo de 2025, el Fondo posee instrumentos de deuda con un 3,63 %, por lo que no posee exposición a este riesgo.

Riesgo de liquidez

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

Con el objeto de mantener una determinada reserva de liquidez, el Fondo tiene como política que a lo menos un 1% de los activos del Fondo deberán ser activos de alta liquidez. Se entenderán que tienen tal carácter, además de las cantidades que se mantenga en caja y bancos, acciones con presencia bursátil, pactos a menos de 30 días, títulos de deuda de corto plazo y depósitos a plazo a menos de un año.

Al 31 de marzo de 2025, el Fondo cumple con su política de liquidez definida en el Reglamento Interno.

El Fondo tiene como política que la Administradora proponga anualmente a los Aportantes una disminución voluntaria de capital por hasta el 20% de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo a materializarse en cuatro parcialidades, a fin de restituir a todos los Aportantes que opten por concurrir a la devolución de capital, durante la vigencia del Fondo, la proporción que les corresponda en la citada disminución voluntaria de capital, en los términos, condiciones y plazos que se indican en su Reglamento Interno.

Dada la característica de inversión del Fondo de invertir en acciones de compañías que no sean de las 30 sociedades con mayor presencia bursátil de acuerdo al Índice General de Acciones (IGPA), uno de los principales riesgos a los que se ve expuesto el Fondo, es la baja liquidez de los papeles en los que invierte. Para esto el Fondo controla la liquidez a través de un análisis sobre la cantidad de días en los cuales puede vender su posición.

Para el cálculo sobre la cantidad de días en los cuales el Fondo puede vender sus posiciones se considera el monto promedio transado diario de los últimos seis meses por cada acción; mientras que el número de días obtenido asume que se participa en el 50% del flujo diario. Cabe mencionar que producto de la fusión realizada el año 2015, se mantiene en cartera la acción Curauma, la cual se encuentra cancelada del Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero.

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

Continuidad del Negocio, continuación

(a) Gestión de los riesgos financieros, continuación

Riesgo de liquidez, continuación

Al 31 de marzo de 2025, el análisis de cantidad de días para vender posición es el siguiente:

Instrumento	Inversión al 31-03-2025 M$	Días para deshacer posición
Besalco	4.734.094	74
Blumar	1.009.276	54
Camanchaca	1.976.963	107
Cintac	926.101	369
Conchatoro	1.066.227	1
Curauma	0	No aplica
Ecl	846.614	2
Embonor-B	2.607.114	49
Forus	2.861.722	44
Indisa	1.812.474	61
Ingevec	866.671	50
Ingevec	30.998	2
Ingevec	36.684	2
Manquehue	186.489	28
Masisa	473.638	40
Multi X	3.282.471	74
Paz	2.450.281	127
Ripley	3.847.345	10
Salfacorp	4.699.405	19
Ripley	2.881.433	203
Socovesa	436.548	38
Sonda	2.504.454	15
Soquicom	653.982	157
Tricot	1.941.441	70
Watts	1.829.269	161
Zofri	1.113.337	163
Totales	**45.075.031**	**-**

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

Continuidad del Negocio, continuación

(a) Gestión de los riesgos financieros, continuación

Riesgo de liquidez, continuación

Al 31 de diciembre de 2024, el análisis de cantidad de días para vender posición es el siguiente:

Instrumento	Inversión al 31-12-2024 M$	Días para deshacer posición
Besalco	4.988.454	51
Blumar	1.646.358	63
Camanchaca	2.648.423	105
Cintac	627.660	98
Curauma	0	No aplica
Ecl	833.861	2
Embonor-B	2.909.900	26
Forus	3.134.816	28
Hites	61.983	3
Indisa	1.941.905	34
Ingevec	627.170	19
Ingevec	14.737	1
Lipigas	62.466	4
Lipigas	31.233	3
Lipigas	629.857	27
Manquehue	236.682	17
Masisa	838.159	35
Multi X	2.678.613	36
Paz	3.186.856	78
Ripley	2.367.940	7
Salfacorp	5.617.483	24
Salmocam	4.117.299	110
SMU	5.205.703	5
Socovesa	469.149	15
Sonda	3.371.524	13
Soquicom	734.221	97
Tricot	1.650.345	130
Watts	1.641.169	145
Zofri	1.068.651	99
Totales	**53.342.617**	**-**

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

Continuidad del Negocio, continuación

(a) Gestión de los riesgos financieros, continuación

Riesgo de liquidez, continuación

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

Al 31 de marzo de 2025	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
	M$	M$	M$	M$	M$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	23.135	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	2.417	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	1.150.980	-	-
Totales	**23.135**	**-**	**1.153.397**	**-**	**-**

Al 31 de diciembre de 2024	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
	M$	M$	M$	M$	M$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	24.895	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	2.061	-	-
Ingresos anticipados	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	1.150.980	-	-
Totales	**24.895**	**-**	**1.153.041**	**-**	**-**

(b) Gestión de riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. El importe de estos activos varía solo por variaciones en la valorización de los subyacentes. Esto porque el Fondo no está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

Continuidad del Negocio, continuación

(b) Gestión de riesgo de capital, continuación

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

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.

- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el Reglamento Interno del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.

En cumplimiento con la Ley Única de Fondos, el Fondo presenta la siguiente estructura patrimonial al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre 2024:

	31-03-2025		31-12-2024	
Serie	Patrimonio neto M$	Partícipes	Patrimonio neto M$	Partícipes
Única	46.829.998	27	39.528.018	28
Totales	**46.829.998**	**27**	**39.528.018**	**28**

En el valor libro de la cuota y patrimonio al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no se considera la provisión del dividendo mínimo del 30% por los beneficios netos percibidos durante el período 2025 y 2024, informados en el Estado de Situación Financiera Intermedio y en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios.

(c) Estimación del valor razonable

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo, tales como los contratos de derivados, es determinado usando la información de la agencia de servicios de fijación precios RiskAmerica. Los instrumentos de deuda se valorizan diariamente utilizando la TIR de mercado informada por un proveedor externo, independiente y autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero (RiskAmerica); metodología empleada por toda la industria, en conformidad a la normativa vigente.

La valorización de estos instrumentos financieros se realizada en forma diaria de acuerdo a los valores de mercado para cada uno de ellos proveídos por RiskAmerica; esto aplica también para los precios de instrumentos extranjeros.

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

La clasificación de mediciones a valor razonable de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los datos utilizados para la medición, clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera de acuerdo a los siguientes niveles:

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

Continuidad del Negocio, continuación

(c) Estimación del valor razonable, continuación

- Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.
- Nivel 2: Datos de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3: Datos de precios para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

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

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

Al 31 de marzo de 2025, el Fondo no ha realizado transferencia de niveles de valor razonable.

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre 2024.

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

Continuidad del Negocio, continuación

(c) Estimación del valor razonable, continuación

Al 31 de marzo de 2025	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	45.007.349	-	-	45.007.349
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagaré de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	67.682	-	-	67.682
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda y otras inversiones financieras	-	-	-	-
Total activos	**45.075.031**	**-**	**-**	**45.075.031**
Pasivos:				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	**-**	**-**	**-**	**-**

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONTINUACIÓN

Continuidad del Negocio, continuación

(c) Estimación del valor razonable, continuación

Al 31 de diciembre de 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	38.380.286	-	-	38.380.286
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagaré de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	41.535	-	-	41.535
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda y otras inversiones financieras	-	-	-	-
Total activos	**38.421.821**	**-**	**-**	**38.421.821**
Pasivos:				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total pasivos	**-**	**-**	**-**	**-**

NOTA 7 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

a) Activos

Descripción	31-03-2025 M$	31-12-2024 M$
Títulos de renta variable		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
Acciones de sociedades anónimas abiertas	45.007.349	38.380.286
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-
Certificados de depósitos de valores	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deuda	-	-
Depósitos a plazo	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-
Cartera de créditos y cobranza	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-
Otros títulos de deuda	67.682	41.535
Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	45.075.031	38.421.821
Designados a valor razonable con efecto en resultado al inicio:		
Títulos de renta variable		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-
Certificados de depósitos de valores	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-
Títulos de deuda		
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-
Cartera de créditos de cobranza	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-
Otros títulos de deuda	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	**45.075.031**	**38.421.821**

NOTA 7 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, CONTINUACIÓN

b) Efectos en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	31-03-2025 M$	31-03-2024 M$
Resultados realizados	351.003	93.830
Resultados no realizados	7.271.797	6.560.054
Total ganancias/pérdidas	**7.622.800**	**6.653.884**

NOTA 7 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, CONTINUACIÓN

c) Composición de la cartera

Instrumento	31-03-2025				31-12-2024			
	Nacional M$	Extranjero M$	Total M$	Activos totales %	Nacional M$	Extranjero M$	Total M$	Activos totales %
Títulos de renta variable:								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	45.007.349	-	45.007.349	96,.0555	38.380.286	-	38.380.286	97,0302
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Títulos que representen productos	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Otros títulos de renta variable	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Subtotal	**45.007.349**	**-**	**45.007.349**	**96,0555**	**38.380.286**	**-**	**38.380.286**	**97,0302**
Títulos de deuda:								
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Bonos registrados	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Otros títulos de deuda	67.682	-	67.682	0,1444	41.535	-	41.535	0,1050
Subtotal	**67.682**	**-**	**67.682**	**0,1444**	**41.535**	**-**	**41.535**	**0,1050**
Inversiones no registradas:								
Acciones no registradas	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Cuotas de Fondos de Inversión Privados	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Bonos no registrados	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**0,0000**	**-**	**-**	**-**	**0,0000**
Otras inversiones:								
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Primas por opciones	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Otras inversiones	-	-	-	0,0000	-	-	-	0,0000
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**0,0000**	**-**	**-**	**-**	**0,0000**
Totales	**45.075.031**	**-**	**45.075.031**	**96,2000**	**38.421.821**	**-**	**38.421.821**	**97,1352**

NOTA 7 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS, CONTINUACIÓN

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

Movimiento de los activos a valor razonable con efecto en resultados	31-03-2025 M$	31-12-2024 M$
Saldo inicial al 01 de enero	38.421.821	53.342.618
Intereses y reajustes	-	49.302
Diferencias de cambio	-	-
Aumento/disminución neta por otros cambios en el valor razonable	7.271.796	1.072.824
Compras	78.385.287	125.842.844
Ventas	(79.003.873)	(141.885.767)
Otros movimientos	-	-
Saldo al cierre	**45.075.031**	**38.421.821**

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS ENTREGADOS EN GARANTÍA

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no registra saldos de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía.

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no registra saldos de activos financieros a costo amortizado.

NOTA 10 INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no registra saldos inversiones valorizadas por el método de la participación.

NOTA 11 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no posee propiedades de inversión.

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

(a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existe saldo por este concepto.

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones de intermediación

(i) Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existe saldo por este concepto.

(ii) Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existe saldo por este concepto.

NOTA 13 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

NOTA 14 PRÉSTAMOS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no posee préstamos.

NOTA 15 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no registra otros pasivos financieros.

NOTA 16 OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR

(a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existe saldo por este concepto.

(b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, existe el siguiente detalle:

Descripción	31-03-2025 M$	31-12-2024 M$
Servicios de auditoría	1.070	2.061
Servicios de comité de vigilancia	-	-
Servicios de clasificadora de riesgo	578	-
Servicios de valorización del Fondo	769	-
Totales	**2.417**	**2.061**

NOTA 17 INGRESOS ANTICIPADOS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no presenta ingresos anticipados.

NOTA 18 OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

(a) Otros activos

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo presenta los siguientes saldos:

Descripción	31-03-2025 M$	31-12-2024 M$
Dividendos por cobrar	69.860	-
Totales	**69.860**	**-**

(b) Otros pasivos

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la composición de este rubro es la siguiente:

Descripción	31-03-2025 M$	31-12-2024 M$
Provisión dividendos (*)	1.150.980	1.150.980
Totales	**1.150.980**	**1.150.980**

(*) Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo ha constituido provisión de dividendos de acuerdo con el Reglamento Interno del Fondo y la Ley Única de Fondos por M$ 1.150.980. (Ver Nota 23 de los Estados Financieros)

NOTA 19 INTERESES Y REAJUSTES E INGRESOS POR DIVIDENDOS

(a) Intereses y reajustes

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, el Fondo presenta los siguientes saldos:

Descripción	01-01-2025 31-03-2025 M$	01-01-2024 31-03-2024 M$
Activos financieros a valor razonable	14.797	13.590
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Totales	**14.797**	**13.590**

(b) Ingresos por dividendos

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo registra por concepto de ingresos por dividendos, el siguiente detalle:

Descripción	01-01-2025 31-03-2025 M$	01-01-2024 31-03-2024 M$
Dividendos percibidos	3.949	80.628
Totales	**3.949**	**80.628**

NOTA 20 INTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AFECTOS A CONTABILIDAD DE COBERTURA

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no posee saldo por este concepto.

NOTA 21 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el saldo del efectivo y efectivo equivalente es el siguiente:

Descripción	31-03-2025 M$	31-12-2024 M$
Efectivo en bancos	10.864	33.441
Efectivo equivalente	1.699.795	1.099.712
Totales	**1.710.659**	**1.133.153**

Conciliación del efectivo y efectivo equivalente con los Estados de Flujos de Efectivo:

Descripción	31-03-2025 M$	31-12-2024 M$
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo otros	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	1.710.659	1.133.153
Saldo efectivo y efectivo equivalente – estados de flujos de efectivo	**1.710.659**	**1.133.153**

NOTA 22 CUOTAS EMITIDAS

Serie Única

(a) Al 31 de marzo de 2025

Las cuotas en circulación del Fondo ascienden a 997.679 al 31 de marzo de 2025, con un valor cuota de $ 46.938,9434.

(i) El detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

Emisión vigente	Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
20-03-1995	997.679	-	-	997.679

(ii) Los movimientos relevantes de las cuotas son los siguientes:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldos de inicio	-	-	1.003.793	1.003.793
Colocaciones del período	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(6.114)	(6.114)
Saldo al cierre	**-**	**-**	**997.679**	**997.679**

(b) Al 31 de diciembre de 2024

Las cuotas en circulación del Fondo ascienden a 1.003.793 al 31 de diciembre de 2024, con un valor cuota de $ 39.378,6556.

(i) El detalle de las cuotas vigentes es el siguiente:

Emisión vigente	Total cuotas emitidas	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas
20-03-1995	1.003.793	-	-	1.003.793

NOTA 22 CUOTAS EMITIDAS, CONTINUACIÓN

Serie Única, continuación

(b) Al 31 de diciembre de 2024, continuación

(ii) Los movimientos relevantes de las cuotas son los siguientes:

Emisión vigente	Cuotas comprometidas	Cuotas suscritas	Cuotas pagadas	Total
Saldos de inicio	-	-	1.454.872	1.454.872
Colocaciones del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	(451.079)	(451.079)
Saldo al cierre	**-**	**-**	**1.003.793**	**1.003.793**

NOTA 23 REPARTO DE BENEFICIOS A LOS APORTANTES

Serie Única

Al 31 de marzo de 2025, el Fondo no ha efectuado reparto de beneficios a sus aportantes.

Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo ha efectuado reparto de beneficios a sus aportantes según el siguiente detalle:

Fecha	N° cuotas	$/Cuota	Monto total distribución M$	Tipo de dividendo
27 de junio de 2024	1.443.030	1.104,3866	1.593.663	Definitivo

Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo constituyó provisión de dividendos mínimos, su composición es la siguiente:

Descripción	31-12-2024 M$
Beneficio Neto Percibido en el ejercicio	**3.836.601**
Dividendos Provisorios (30% Beneficio Neto Percibido en el ejercicio)	1.150.980
Saldo mínimo provisionado	**1.150.980**

De acuerdo a lo definido en el Reglamento Interno del Fondo y en la Ley Única de Fondos, el Fondo distribuirá anualmente como dividendo a lo menos el 30% de los "beneficios netos percibidos" durante el ejercicio, o la cantidad superior que corresponda, o que libremente determine la Administradora. Para estos efectos, se considerará como "beneficios netos percibidos" por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el ejercicio. El registro de la provisión de dividendos mínimos afecta solo la presentación de estos Estados Financieros y no constituye parte para la determinación del valor cuota al cierre del periodo. Por lo tanto, la Nota N°35 sobre "información Estadística del Fondo" presenta información según el patrimonio afecto al valor cuota al 31 de diciembre de 2024.

NOTA 24 REPARTO DE PATRIMONIO A LOS APORTANTES

Serie Única

Al 31 de diciembre de 2024, se han efectuado repartos de patrimonio en el Fondo de acuerdo al siguiente detalle:

Fecha	N° cuotas	Disminución valor cuota $	Monto total reparto M$
26 de marzo de 2025	469	46.533,7066	21.824
27 de febrero de 2025	87	44.883,7880	3.905
28 de enero de 2025	5.558	40.899,8151	227.321

Al 31 de diciembre de 2024, se han efectuado aportes de patrimonio en el Fondo de acuerdo con el siguiente detalle:

Fecha	N° cuotas	Disminución valor cuota $	Monto total reparto M$
24 de diciembre de 2024	104	39,169,0109	4.074
20 de diciembre de 2024	413.312	39,310,3797	16.247.452
30 de septiembre de 2024	353	39.450,1773	1.031.032
30 de julio de 2024	27.790	41.590,6281	13.926
25 de junio de 2024	678	42.734,3727	28.974
28 de mayo de 2024	5.463	43.435,4479	237.288
25 de abril de 2024	5.896	41.625,9362	245.426
27 de febrero de 2024	483	39.864,9745	19.255

NOTA 25 RENTABILIDAD DEL FONDO

La rentabilidad obtenida por el Fondo (valor cuota) al 31 de marzo de 2025, es la siguiente:

Serie Única

Tipo de rentabilidad	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Nominal (*)	19,1989%	15,6557%	40,2131%
Real	17,7358%	10,3014%	28,2494%

La rentabilidad de los últimos 12 meses y últimos 24 meses corresponden a períodos móviles.

La rentabilidad del período actual corresponderá a la variación entre el 01 de enero y la fecha de cierre de los Estados Financieros que se informan.
(*) Para la determinación de la rentabilidad nominal, incluye el factor de reparto de dividendos a los aportantes, según el período que corresponda.

NOTA 26 VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo optó por no determinar el valor económico de la cuota, de acuerdo con lo establecido en la circular N°1998 de la Comisión para el Mercado Financiero.

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

(a) Al 31 de marzo de 2025

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, Siglo XXI:

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	Monto total invertido M$	% total inversión del emisor	Fondo Siglo XXI Monto inversión M$	% inversión del emisor
Aguas Andinas	Aguas-a	1.465.300	0,0737	-	0,0000
Embotelladora Andina	Andina-B	3.550.405	0,2113	-	0,0000
Antarchile S.A	Antarchile	-	0,0000	-	0,0000
Empresas Aquachile S.A.	Aquachile	-	0,0000	-	0,0000
Banco de Credito e Inversiones	Bci	1.871.174	0,0392	-	0,0000
Banco de Credito e Inversiones	Bci-Osa	-	0,0000	-	0,0000
Bezanilla Salinas CO	Besalco	6.187.816	1,4619	4.734.094	1,1185
Santiago Santander	Bsantander	12.934.953	0,1271	-	0,0000
Compañía Pesquera Camanchaca S.A.	Camanchaca	2.169.877	1,2741	1.976.963	1,1609
Censosud S.A.	Cencoshopp	-	0,0000	-	0,0000
Censosud S.A.	Cencosud	6.456.758	0,0778	-	0,0000
Censosud S.A.	Chile	5.657.046	0,0446	-	0,0000
Viña Concha y Toro S.A.	Conchatoro	1.697.584	0,1870	1.066.227	0,1175
Empresas Copec S.A.	Copec	5.796.435	0,0681	-	0,0000
Itau Corpbanca	Itaucorp	-	0,0000	-	0,0000
Itau Corpbanca	Itaucl	1.302.979	0,0000	-	0,0000
Invexans S.A.	Invexans	-	0,0000	-	0,0000
Cristalerías de Chile S.A.	Cristales	-	0,0000	-	0,0000
Bupa Chile S.A.	Bupacl	-	0,0000	-	0,0000
E.CL S.A	Ecl	3.194.232	0,3104	846.614	0,0823
Coca-cola Embonor S.A.	Embonor-A	-	0,0000	-	0,0000
Coca-cola Embonor S.A.	Embonor-B	3.119.208	0,8333	2.607.114	0,6965
Enjoy S.A.	Enjoy	-	0,0000	-	0,0000
S.A.C.I. Falabella	Falabella	8.895.883	0,0895	-	0,0000
Aes Gener S.A.	Aesgener	-	0,0000	-	0,0000
Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	Iam	351.184	0,0418	-	0,0000
Empresas Iansa S.A.	Iansa	-	0,0000	-	0,0000
Insttituto De Diagnosticos S.A.	Indisa	2.009.483	0,6632	1.812.474	0,5982
Compañía Chilena De Navegacion Interoceanica S.A.	Interocean	-	0,0000	-	0,0000
Latam Airlines Group S.A.	Ltm	7.262.502	80,4857	-	0,0000
Clinica Las Condes S.A.	Las Condes	-	0,0000	-	0,0000
Multiexport Foods S.A.	Multi X	3.819.983	1,0146	3.282.471	0,8719
Parque Arauco S.A.	Parauco	415.008	0,0243	-	0,0000
Paz Corp S.A.	Paz	2.956.411	2,1561	2.450.281	1,7870
Empresa Electrica Pilmaiquen S.A.	Pilmaiquen	-	0,0000	-	0,0000
Ripley Corp S.A.	Ripley	7.396.412	1,0504	3.847.345	0,5464
Salfacorp S.A.	Salfacorp	9.723.223	3,2266	4.699.405	1,5595
Grupo Security S.A.	Security	-	0,0000	-	0,0000
Sigdo Koppers S.A.	Sk	-	0,0000	-	0,0000
Soc. Matriz Del Banco De Chile S.A.	Sm-Chile B	1	0,0000	-	0,0000
Socovesa S.A.	Socovesa	745.170	0,7510	436.548	0,4400
Sonda S.A.	Sonda	2.935.290	0,8374	2.504.454	0,7145
Soquimich Comercial S.A.	Soquicom	653.982	0,7174	653.982	0,7174
Watt's S.A.	Watts	1.829.269	0,7897	1.829.269	0,7897
Zona Franca De Iquique S.A.	Zofri	1.113.337	0,5529	1.113.337	0,5529
Hortifrut S.A.	Hf	-	0,0000	-	0,0000
Soc. Matriz Saam S.A.	Smsaam	406.725	0,0360	-	0,0000
Subtotal		105.917.630		33.860.578	11,7529

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(a) Al 31 de marzo de 2025, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, Siglo XXI, continuación:

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	Monto total invertido M$	% Total inversión del emisor	Fondo siglo XXI Monto inversión M$	% Inversión del emisor
Agencias Universales S.A.	Agunsa	-	0,0000	-	0,0000
Australis Seafoods S.A.	Australis	-	0,0000	-	0,0000
Blumar S.A.	Blumar	1.040.138	0,3919	1.009.276	0,3803
Cintac S.A.	Cintac	926.101	3,6754	926.101	3,6754
Blanco Y Negro S.A.	Colo Colo	-	0,0000	-	0,0000
Sociedad Pesquera Coloso S.A.	Coloso	-	0,0000	-	0,0000
Curauma	Curauma	-	0,0312	-	0,0312
Echeverria Izquierdo S.A.	Eisa	-	0,0000	-	0,0000
Enaex S.A.	Enaex	-	0,0000	-	0,0000
Forus S.A.	Forus	3.507.486	0,6462	2.861.722	0,5272
Gasco S.A.	Gasco	-	0,0000	-	0,0000
Empresas Hites S.A.	Hites	-	0,0000	-	0,0000
Ingevec S.A.	Ingevec	934.353	0,9433	934.353	0,9433
Intasa S.A.	Intasa	-	0,0000	-	0,0000
Maritima De Inversiones S.A.	Marinsa	-	0,0000	-	0,0000
Empresa Contructora Moller Y Perez-Cotapo S.A.	Moller	-	0,0000	-	0,0000
Navarino S.A.	Navarino	-	0,0000	-	0,0000
Norte Grande S.A.	Nortegran	562.098	0,0515	-	0,0000
Pacifico V Region S.A.	Pacifico	-	0,0000	-	0,0000
Quemchi S.A.	Quemchi	-	0,0000	-	0,0000
Soc. Anonima Viña Santa Rita	Santa Rita	-	0,0000	-	0,0000
Sipsa S.A.	Sipsa	-	0,0000	-	0,0000
Soprocal, Calerias E Industrias S.A.	Soprocal	-	0,0000	-	0,0000
Tech Pack S.A.	Techpack	-	0,0000	-	0,0000
Puerto Ventanas S.A.	Ventanas	-	0,0000	-	0,0000
Cia. Industrial El Volcan S.A.	Volcan	-	0,0000	-	0,0000
Viña San Pedro Tarapaca S.A.	Vspt	-	0,0000	-	0,0000
Empresas Cmpc S.A.	Cmpc	816.967	0,0209	-	0,0000
Colbun S.A.	Colbun	4.266.685	0,1823	-	0,0000
Sqm	Sqm-B	5.572.665	0,1225	-	0,0000
Masisa S.A.	Masisa	486.168	0,4380	473.638	0,4267
Liigas	Lipigas	-	0,0000	-	0,0000
Banvida S.A.	Banvida	-	0,0000	-	0,0000
Smu S.A.	Smu	2.550.706	0,2511	-	0,0000
Cia Sud Americana De Vapores	Vapores	930.487	0,0486	-	0,0000
Enel Americas Chile	Enelam	466.191	0,0088	-	0,0000
Enel Americas Chile	Enelam-Osa	-	0,0000	-	0,0000
Enel Chile S.A.	Enelchile	2.279.349	0,0520	-	0,0000
Enel Generacion Chile S.A.	Enelgxch	-	0,0000	-	0,0000
Enel Transmisionchile S.A.	Eneltxch	-	0,0000	-	0,0000
Subtotal		**24.339.394**		**6.205.090**	**5,9841**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(a) Al 31 de marzo de 2025, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, Siglo XXI, continuación:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Monto total invertido M$	% Total inversión Del emisor	Fondo Siglo XXI monto inversión M$	% Inversión del emisor
EMP. Nacional de Telec. S.A	Entel	379.592	0,0432	-	0,0000
Inversiones La Construcción S.A	ILC	2.354	0,0002	-	0,0000
Quinenco S.A.	Quinenco	1.306.887	0,0212	-	0,0000
CAP S.A	CAP	100.666	0,0131	-	0,0000
CIA Cervecerías Unidas	CCU	4.727.773	0,1777	-	0,0000
Banmedica S.A.	Banmedica	-	0,0000	-	0,0000
Empresas Tricot S.A.	Tricot	2.540.803	1,2884	1.941.441	0,9845
Sociedades de Inversiones Oro Blanco S.A.	Oro Blanco	-	0,0000	-	0,0000
Empresas La Polar S.A.	Nuevapolar	-	0,0000	-	0,0000
Enjoy S.A.	Enjoy-OSA	-	0,0000	-	0,0000
Mall Plaza	Mallplaza	52.735	0,0014	-	0,0000
La Polar S.A.	Lapola-OSA	-	0,0000	-	0,0000
Salmones Camanchaca S.A.	Salmocam	3.108.196	1,6682	2.881.433	1,5465
Inmobiliaria Manquehue S.A.	Manquehue	186.489	0,3442	186.489	0,3442
Sqm	Sqm-A	-	0,0000	-	0,0000
Grupo Security S.A.	Securi-Osa	-	0,0000	-	0,0000
Aes Gener S.A.	Gener-Osa	-	0,0000	-	0,0000
Sqm	Sqmb-Osa	-	0,0000	-	0,0000
Invercap S.A.	Invercap	-	0,0000	-	0,0000
Calichera	Calicheraa	-	0,0000	-	0,0000
Aes Andes S.A.	Aesandes	-	0,0000	-	0,0000
Nitratos	Nitratos	-	0,0000	-	0,0000
Cencosud S.A	Cencomalls	120.364	0,0023	-	0,0000
Subtotal		**12.525.859**		**5.009.363**	**2,8751**
TOTALES		**142.782.883**		**45.075.031**	**20,6121**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(a) Al 31 de marzo de 2025, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, ACC Chile Selec:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Acciones Chile Selectivo monto inversión M$	% Inversión del emisor
Aguas Andinas	Aguas-A	222.396	0,0112
Embotelladora Andina	Andina-B	433.324	0,0258
Antarchile S.A	Antarchile	-	0,0000
Empresas Aquachile S.A.	Aquachile	-	0,0000
Banco de Credito e Inversiones	Bci	606.916	0,0127
Banco de Credito e Inversiones	Bci-Osa	-	0,0000
Bezanilla Salinas CO	Besalco	-	0,0000
Santiago Santander	Bsantander	1.157.153	0,0114
Compañía Pesquera Camanchaca S.A.	Camanchaca	-	0,0000
Censosud S.A.	Cencoshopp	-	0,0000
Censosud S.A.	Cencosud	1.136.867	0,0137
Censosud S.A.	Chile	1.650.513	0,0130
Viña Concha y Toro S.A.	Conchatoro	111.491	0,0123
Empresas Copec S.A.	Copec	790.709	0,0093
Itau Corpbanca	Itaucorp	-	0,0000
Itau Corpbanca	Itaucl	255.671	0,0000
Invexans S.A.	Invexans	-	0,0000
Cristalerías de Chile S.A.	Cristales	-	0,0000
Bupa Chile S.A.	Bupacl	-	0,0000
E.CL S.A	Ecl	121.863	0,0118
Coca-cola Embonor S.A.	Embonor-A	-	0,0000
Coca-cola Embonor S.A.	Embonor-B	-	0,0000
Enjoy S.A.	Enjoy	-	0,0112
S.A.C.I. Falabella	Falabella	1.064.959	0,0000
Aes Gener S.A.	Aesgener	-	0,0107
Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	Iam	151.809	0,0000
Empresas Iansa S.A.	Iansa	-	0,0181
Insttituto De Diagnosticos S.A.	Indisa	-	0,0000
Compañía Chilena De Navegacion Interoceanica S.A.	Interocean	-	0,0000
Latam Airlines Group S.A.	Ltm	936.149	0,0000
Clinica Las Condes S.A.	Las Condes	-	10,3747
Multiexport Foods S.A.	Multi X	-	0,0000
Parque Arauco S.A.	Parauco	415.008	0,0000
Paz Corp S.A.	Paz	-	0,0243
Empresa Electrica Pilmaiquen S.A.	Pilmaiquen	-	0,0000
Ripley Corp S.A.	Ripley	119.261	0,0000
Salfacorp S.A.	Salfacorp	-	0,0169
Grupo Security S.A.	Security	-	0,0000
Sigdo Koppers S.A.	Sk	-	0,0000
Soc. Matriz Del Banco De Chile S.A.	Sm-Chile B	1	0,0000
Socovesa S.A.	Socovesa	-	0,0000
Sonda S.A.	Sonda	-	0,0000
Soquimich Comercial S.A.	Soquicom	-	0,0000
Watt's S.A.	Watts	-	0,0000
Zona Franca De Iquique S.A.	Zofri	-	0,0000
Hortifrut S.A.	Hf	-	0,0000
Soc. Matriz Saam S.A.	Smsaam	-	0,0000
Sub Total		**9.174.090**	**10.5660**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(a) Al 31 de marzo de 2025, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, ACC Chile Selec, continuación:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Acciones Chile Selectivo monto inversión M$	% Inversión del emisor
Agencias Universales S.A.	Agunsa	-	0,0000
Australis Seafoods S.A.	Australis	-	0,0000
Blumar S.A.	Blumar	-	0,0000
Cintac S.A.	Cintac	-	0,0000
Blanco Y Negro S.A.	Colo Colo	-	0,0000
Sociedad Pesquera Coloso S.A.	Coloso	-	0,0000
Curauma	Curauma	-	0,0000
Echeverria Izquierdo S.A.	Eisa	-	0,0000
Enaex S.A.	Enaex	-	0,0000
Forus S.A.	Forus	-	0,0000
Gasco S.A.	Gasco	-	0,0000
Empresas Hites S.A.	Hites	-	0,0000
Ingevec S.A.	Ingevec	-	0,0000
Intasa S.A.	Intasa	-	0,0000
Maritima De Inversiones S.A.	Marinsa	-	0,0000
Empresa Contructora Moller Y Perez-Cotapo S.A.	Moller	-	0,0000
Navarino S.A.	Navarino	-	0,0000
Norte Grande S.A.	Nortegran	-	0,0000
Pacifico V Region S.A.	Pacifico	-	0,0000
Quemchi S.A.	Quemchi	-	0,0000
Soc. Anonima Viña Santa Rita	Santa Rita	-	0,0000
Sipsa S.A.	Sipsa	-	0,0000
Soprocal, Calerias E Industrias S.A.	Soprocal	-	0,0000
Tech Pack S.A.	Techpack	-	0,0000
Puerto Ventanas S.A.	Ventanas	-	0,0000
Cia. Industrial El Volcan S.A.	Volcan	-	0,0000
Viña San Pedro Tarapaca S.A.	Vspt	-	0,0000
Empresas Cmpc S.A.	Cmpc	453.595	0,0116
Colbun S.A.	Colbun	395.403	0,0169
Sqm	Sqm-B	1.516.725	0,0333
Masisa S.A.	Masisa	-	0,0000
Liigas	Lipigas	-	0,0000
Banvida S.A.	Banvida	-	0,0000
Smu S.A.	Smu	98.617	0,0097
Cia Sud Americana De Vapores	Vapores	213.513	0,0112
Enel Americas Chile	Enelam	466.191	0,0088
Enel Americas Chile	Enelam-Osa	-	0,0000
Enel Chile S.A.	Enelchile	391.524	0,0089
Enel Generacion Chile S.A.	Enelgxch	-	0,0000
Enel Transmisión Chile S. A	Eneltxch	-	0,0000
Sub Total		**3.535.568**	**0,1004**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(a) Al 31 de marzo de 2025, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, ACC Chile Selec, continuación:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Acciones Chile Selectivo Monto inversión M$	% Inversión del emisor
EMP. Nacional de Telec. S.A	Entel	89.273	0,0102
Inversiones La Construcción S.A	Ilc	2.354	0,0002
Quinenco S.A.	Quinenco	212.715	0,0035
CAP S.A	Cap	100.666	0,0131
CIA Cervecerías Unidas	Ccu	323.194	0,0121
Banmedica S.A.	Banmedica	-	0,0000
Empresas Tricot S.A.	Tricot	-	0,0000
Sociedades de Inversiones Oro Blanco S.A.	Oro Blanco	-	0,0000
Empresas La Polar S.A.	Nuevapolar	-	0,0000
Enjoy S.A.	Enjoy-Osa	-	0,0000
Mall Plaza	Mallplaza	52.735	0,0014
La Polar S.A.	Lapola-Osa	-	0,0000
Salmones Camanchaca S.A.	Salmocam	-	0,0000
Inmobiliaria Manquehue S.A.	Manquehue	-	0,0000
Sqm	Sqm-A	-	0,0000
Grupo Security S.A.	Securi-Osa	-	0,0000
Aes Gener S.A.	Gener-Osa	-	0,0000
Sqm	Sqmb-Osa	-	0,0000
Invercap S.A.	Invercap	-	0,0000
Calichera	Calicheraa	-	0,0000
Aes Andes S.A.	Aesandes	-	0,0000
Nitratos	Nitratos	-	0,0000
Cencosud S.A	Cencomalls	120.364	0,0023
Subtotal		**901.301**	**0,0427**
TOTALES		**13.610.959**	**10,7091**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(a) Al 31 de marzo de 2025, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, ACC Chile Selec, continuación:

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Acciones Chile Mid CAP Monto inversión M$	% inversión del emisor
Aguas Andinas	Aguas-A	-	0,0000
Embotelladora Andina	Andina-B	215.219	0,0128
Antarchile S.A	Antarchile	-	0,0000
Empresas Aquachile S.A.	Aquachile	-	0,0000
Banco de Credito e Inversiones	Bci	-	0,0000
Banco de Credito e Inversiones	Bci-Osa	-	0,0000
Bezanilla Salinas CO	Besalco	810.614	0,1915
Santiago Santander	Bsantander	-	0,0000
Compañía Pesquera Camanchaca S.A.	Camanchaca	192.914	0,1133
Censosud S.A.	Cencoshopp	-	0,0000
Censosud S.A.	Cencosud	-	0,0000
Censosud S.A.	Chile	-	0,0000
Viña Concha y Toro S.A.	Conchatoro	519.866	0,0573
Empresas Copec S.A.	Copec	-	0,0000
Itau Corpbanca	Itaucorp	-	0,0000
Itau Corpbanca	Itaucl	236.516	0,0000
Invexans S.A.	Invexans	-	0,0000
Cristalerías de Chile S.A.	Cristales	-	0,0000
Bupa Chile S.A.	Bupacl	-	0,0000
E.CL S.A	Ecl	494.273	0,0480
Coca-cola Embonor S.A.	Embonor-A	-	0,0000
Coca-cola Embonor S.A.	Embonor-B	512.094	0,1368
Enjoy S.A.	Enjoy	-	0,0000
S.A.C.I. Falabella	Falabella	-	0,0000
Aes Gener S.A.	Aesgener	-	0,0000
Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	Iam	199.375	0,0237
Empresas Iansa S.A.	Iansa	-	0,0000
Insttituto De Diagnosticos S.A.	Indisa	197.009	0,0650
Compañía Chilena De Navegacion Interoceanica S.A.	Interocean	-	0,0000
Latam Airlines Group S.A.	Ltm	560.327	6,2097
Clinica Las Condes S.A.	Las Condes	-	0,0000
Multiexport Foods S.A.	Multi X	537.512	0,1428
Parque Arauco S.A.	Parauco	-	0,0000
Paz Corp S.A.	Paz	506.130	0,3691
Empresa Electrica Pilmaiquen S.A.	Pilmaiquen	-	0,0000
Ripley Corp S.A.	Ripley	528.905	0,0751
Salfacorp S.A.	Salfacorp	988.684	0,3281
Grupo Security S.A.	Security	-	0,0000
Sigdo Koppers S.A.	Sk	-	0,0000
Soc. Matriz Del Banco De Chile S.A.	Sm-Chile B	-	0,0000
Socovesa S.A.	Socovesa	308.622	0,3110
Sonda S.A.	Sonda	430.836	0,1229
Soquimich Comercial S.A.	Soquicom	-	0,0000
Watt's S.A.	Watts	-	0,0000
Zona Franca De Iquique S.A.	Zofri	-	0,0000
Hortifrut S.A.	Hf	-	0,0000
Soc. Matriz Saam S.A.	Smsaam	406.725	0,0360
Subtotal		**7.645.621**	**8,2433**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(a) Al 31 de marzo de 2025, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, ACC Chile Selec, continuación:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Acciones Chile Mid CAP Monto inversión M$	% Inversión del emisor
Agencias universales S.A.	Agunsa	-	0,0000
Australis Seafoods S.A.	Australis	-	0,0000
Blumar S.A.	Blumar	30.862	0,0116
Cintac S.A.	Cintac	-	0,0000
Blanco Y Negro S.A.	Colo Colo	-	0,0000
Sociedad Pesquera Coloso S.A.	Coloso	-	0,0000
Curauma	Curauma	-	0,0000
Echeverria Izquierdo S.A.	Eisa	-	0,0000
Enaex S.A.	Enaex	-	0,0000
Forus S.A.	Forus	645.764	0,1190
Gasco S.A.	Gasco	-	0,0000
Empresas Hites S.A.	Hites	-	0,0000
Ingevec S.A.	Ingevec	-	0,0000
Intasa S.A.	Intasa	-	0,0000
Maritima De Inversiones S.A.	Marinsa	-	0,0000
Empresa Contructora Moller Y Perez-Cotapo S.A.	Moller	-	0,0000
Navarino S.A.	Navarino	-	0,0000
Norte Grande S.A.	Nortegran	-	0,0000
Pacifico V Region S.A.	Pacifico	-	0,0000
Quemchi S.A.	Quemchi	-	0,0000
Soc. Anonima Viña Santa Rita	Santa Rita	-	0,0000
Sipsa S.A.	Sipsa	-	0,0000
Soprocal, Calerias E Industrias S.A.	Soprocal	-	0,0000
Tech Pack S.A.	Techpack	-	0,0000
Puerto Ventanas S.A.	Ventanas	-	0,0000
Cia. Industrial El Volcan S.A.	Volcan	-	0,0000
Viña San Pedro Tarapaca S.A.	Vspt	-	0,0000
Empresas Cmpc S.A.	Cmpc	-	0,0000
Colbun S.A.	Colbun	-	0,0000
Sqm	Sqm-B	-	0,0000
Masisa S.A.	Masisa	12.530	0,0113
Liigas	Lipigas	-	0,0000
Banvida S.A.	Banvida	-	0,0000
Smu S.A.	Smu	526.384	0,0518
Cia Sud Americana De Vapores	Vapores	-	0,0000
Enel Americas Chile	Enelam	-	0,0000
Enel Americas Chile	Enelam-Osa	-	0,0000
Enel Chile S.A.	Enelchile	-	0,0000
Enel Generacion Chile S.A.	Enelgxch	-	0,0000
Enel Transmisión Chile S. A	Eneltxch	-	0,0000
Subtotal		**1.215.540**	**0,1937**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(a) Al 31 de marzo de 2025, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, ACC Chile Selec, continuación:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Acciones Chile Mid CAP Monto inversión M$	% Inversión del emisor
Enel Transmisionchile S.A.	Eneltxch	290.319	0,0330
Emp. Nacional De Telec. S.A.	Entel	-	0,0000
Inversiones La Construccion S.A.	Ilc	-	0,0000
Quinenco S.A.	Quinenco	-	0,0000
Cap S.A.	Cap	-	0,0000
Cia Cervecerías Unidas	Ccu	-	0,0000
Banmedica S.A.	Banmedica	599.362	0,3039
Empresas Tricot S.A.	Tricot	-	0,0000
Sociedad De Inversiones Oro Blanco S.A.	Oro Blanco	-	0,0000
Empresas La Polar S.A	Nuevapolar	-	0,0000
Enjoy S.A.	Enjoy-Osa	-	0,0000
Mall Plaza	Mallplaza	-	0,0000
La Polar S.A.	Lapola-Osa	226.763	0,1217
Salmones Camanchaca S.A.	Salmocam	-	0,0000
Inmobiliaria Manquehue Sa	Manquehue	-	0,0000
Sqm	Sqm-A	-	0,0000
Grupo Security S.A.	Securi-Osa	-	0,0000
Aes Gener S.A.	Gener-Osa	-	0,0000
Sqm	Sqmb-Osa	-	0,0000
Invercap S.A.	Invercap	-	0,0000
Calichera	Calicheraa	-	0,0000
Aes Andes S.A.	Aesandes	-	0,0000
Nitratos	Nitratos	-	0,0000
Subtotal		**1.116.444**	**0,4587**
TOTALES		**9.977.605**	**8,8956**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(a) 31 de marzo de 2025, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, ACC LATAM, continuación:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Latam Pacífico Monto inversión M$	% Inversión del emisor
Aguas Andinas	Aguas-A	-	0,0000
Embotelladora Andina	Andina-B	-	0,0000
Antarchile S.A	Antarchile	-	0,0000
Empresas Aquachile S.A.	Aquachile	-	0,0000
Banco de Credito e Inversiones	Bci	-	0,0000
Banco de Credito e Inversiones	Bci-Osa	-	0,0000
Bezanilla Salinas CO	Besalco	-	0,0000
Santiago Santander	Bsantander	257.881	0,0025
Compañía Pesquera Camanchaca S.A.	Camanchaca	-	0,0000
Censosud S.A.	Cencoshopp	-	0,0000
Censosud S.A.	Cencosud	178.785	0,0022
Censosud S.A.	Chile	141.151	0,0011
Viña Concha y Toro S.A.	Conchatoro	-	0,0000
Empresas Copec S.A.	Copec	-	0,0000
Itau Corpbanca	Itaucorp	-	0,0000
Itau Corpbanca	Itaucl	-	0,0000
Invexans S.A.	Invexans	-	0,0000
Cristalerías de Chile S.A.	Cristales	-	0,0000
Bupa Chile S.A.	Bupacl	-	0,0000
E.CL S.A	Ecl	-	0,0000
Coca-cola Embonor S.A.	Embonor-A	-	0,0000
Coca-cola Embonor S.A.	Embonor-B	-	0,0000
Enjoy S.A.	Enjoy	-	0,0000
S.A.C.I. Falabella	Falabella	-	0,0000
Aes Gener S.A.	Aesgener	152.278	0,0015
Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	Iam	-	0,0000
Empresas Iansa S.A.	Iansa	-	0,0000
Insttituto De Diagnosticos S.A.	Indisa	-	0,0000
Compañía Chilena De Navegacion Interoceanica S.A.	Interocean	-	0,0000
Latam Airlines Group S.A.	Ltm	-	0,0000
Clinica Las Condes S.A.	Las Condes	190.194	2,1078
Multiexport Foods S.A.	Multi X	-	0,0000
Parque Arauco S.A.	Parauco	-	0,0000
Paz Corp S.A.	Paz	-	0,0000
Empresa Electrica Pilmaiquen S.A.	Pilmaiquen	-	0,0000
Ripley Corp S.A.	Ripley	-	0,0000
Salfacorp S.A.	Salfacorp	-	0,0000
Grupo Security S.A.	Security	-	0,0000
Sigdo Koppers S.A.	Sk	-	0,0000
Soc. Matriz Del Banco De Chile S.A.	Sm-Chile B	-	0,0000
Socovesa S.A.	Socovesa	-	0,0000
Sonda S.A.	Sonda	-	0,0000
Soquimich Comercial S.A.	Soquicom	-	0,0000
Watt's S.A.	Watts	-	0,0000
Zona Franca De Iquique S.A.	Zofri	-	0,0000
Hortifrut S.A.	Hf	-	0,0000
Soc. Matriz Saam S.A.	Smsaam	-	0,0000
Sub Total		**920.289**	**2,1151**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(a) Al 31 de marzo de 2025, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, ACC LATAM, continuación:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Latam Pacífico Monto inversión M$	% Inversión del emisor
Agencias Universales S.A.	Agunsa	-	0,0000
Australis Seafoods S.A.	Australis	-	0,0000
Blumar S.A.	Blumar	-	0,0000
Cintac S.A.	Cintac	-	0,0000
Blanco Y Negro S.A.	Colo Colo	-	0,0000
Sociedad Pesquera Coloso S.A.	Coloso	-	0,0000
Curauma	Curauma	-	0,0000
Echeverria Izquierdo S.A.	Eisa	-	0,0000
Enaex S.A.	Enaex	-	0,0000
Forus S.A.	Forus	-	0,0000
Gasco S.A.	Gasco	-	0,0000
Empresas Hites S.A.	Hites	-	0,0000
Ingevec S.A.	Ingevec	-	0,0000
Intasa S.A.	Intasa	-	0,0000
Maritima De Inversiones S.A.	Marinsa	-	0,0000
Empresa Contructora Moller Y Perez-Cotapo S.A.	Moller	-	0,0000
Navarino S.A.	Navarino	-	0,0000
Norte Grande S.A.	Nortegran	-	0,0000
Pacifico V Region S.A.	Pacifico	-	0,0000
Quemchi S.A.	Quemchi	-	0,0000
Soc. Anonima Viña Santa Rita	Santa Rita	-	0,0000
Sipsa S.A.	Sipsa	-	0,0000
Soprocal, Calerias E Industrias S.A.	Soprocal	-	0,0000
Tech Pack S.A.	Techpack	-	0,0000
Puerto Ventanas S.A.	Ventanas	-	0,0000
Cia. Industrial El Volcan S.A.	Volcan	-	0,0000
Viña San Pedro Tarapaca S.A.	Vspt	-	0,0000
Empresas Cmpc S.A.	Cmpc	-	0,0000
Colbun S.A.	Colbun	-	0,0000
Sqm	Sqm-B	51.257	0,0011
Masisa S.A.	Masisa	-	0,0000
Liigas	Lipigas	-	0,0000
Banvida S.A.	Banvida	-	0,0000
Smu S.A.	Smu	-	0,0000
Cia Sud Americana De Vapores	Vapores	-	0,0000
Enel Americas Chile	Enelam	-	0,0000
Enel Americas Chile	Enelam-Osa	-	0,0000
Enel Chile S.A.	Enelchile	-	0,0000
Enel Generacion Chile S.A.	Enelgxch	-	0,0000
Sub Total		**1.105.416**	**0,0011**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(a) Al 31 de marzo de 2025, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, ACC LATAM, continuación:

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Latam Pacífico Monto inversión M$	% inversión del emisor
Quinenco S.A.	Quinenco	-	0,0000
Enel Transmisionchile S.A.	Eneltxch	-	0,0000
Emp. Nacional De Telec. S.A.	Entel	-	0,0000
Inversiones La Construccion S.A.	Ilc	-	0,0000
Quinenco S.A.	Quinenco	-	0,0000
Cap S.A.	Cap	-	0,0000
Cia Cervecerías Unidas	Ccu	133.870	0,0050
Banmedica S.A.	Banmedica	-	0,0000
Empresas Tricot S.A.	Tricot	-	0,0000
Sociedad De Inversiones Oro Blanco S.A.	Oro Blanco	-	0,0000
Empresas La Polar S.A	Nuevapolar	-	0,0000
Enjoy S.A.	Enjoy-Osa	-	0,0000
Mall Plaza	Mallplaza	-	0,0000
La Polar S.A.	Lapola-Osa	-	0,0000
Salmones Camanchaca S.A.	Salmocam	-	0,0000
Inmobiliaria Manquehue Sa	Manquehue	-	0,0000
Sqm	Sqm-A	-	0,0000
Grupo Security S.A.	Securi-Osa	-	0,0000
Aes Gener S.A.	Gener-Osa	-	0,0000
Sqm	Sqmb-Osa	-	0,0000
Invercap S.A.	Invercap	-	0,0000
Calichera	Calicheraa	-	0,0000
Aes Andes S.A.	Aesandes	-	0,0000
Nitratos	Nitratos	-	0,0000
Subtotal		**133.870**	**0,0050**
TOTALES		**1.105.416**	**2,1212**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(a) Al 31 de marzo de 2025, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, Acciones Chile Activo, continuación:

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Acciones Chile Activo Monto inversión M$	% Inversión del emisor
Aguas Andinas	Aguas-A	1.242.904	0,0625
Embotelladora Andina	Andina-B	2.901.862	0,1727
Antarchile S.A	Antarchile	-	0,0000
Empresas Aquachile S.A.	Aquachile	-	0,0000
Banco de Credito e Inversiones	Bci	1.264.258	0,0265
Banco de Credito e Inversiones	Bci-Osa	-	0,0000
Bezanilla Salinas CO	Besalco	643.108	0,1519
Santiago Santander	Bsantander	11.519.919	0,1132
Compañía Pesquera Camanchaca S.A.	Camanchaca	-	0,0000
Censosud S.A.	Cencoshopp	-	0,0000
Censosud S.A.	Cencosud	5.141.106	0,0619
Censosud S.A.	Chile	3.865.382	0,0305
Viña Concha y Toro S.A.	Conchatoro	-	0,0000
Empresas Copec S.A.	Copec	5.005.726	0,0588
Itau Corpbanca	Itaucorp	-	0,0000
Itau Corpbanca	Itaucl	810.792	0,0000
Invexans S.A.	Invexans	-	0,0000
Cristalerías de Chile S.A.	Cristales	-	0,0000
Bupa Chile S.A.	Bupacl	-	0,0000
E.CL S.A	Ecl	1.731.482	0,1683
Coca-cola Embonor S.A.	Embonor-A	-	0,0000
Coca-cola Embonor S.A.	Embonor-B	-	0,0000
Enjoy S.A.	Enjoy	-	0,0000
S.A.C.I. Falabella	Falabella	-	0,0000
Aes Gener S.A.	Aesgener	7.678.646	0,0773
Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	Iam	-	0,0000
Empresas Iansa S.A.	Iansa	-	0,0000
Insttituto De Diagnosticos S.A.	Indisa	-	0,0000
Compañía Chilena De Navegacion Interoceanica S.A.	Interocean	-	0,0000
Latam Airlines Group S.A.	Ltm	-	0,0000
Clinica Las Condes S.A.	Las Condes	5.575.832	61,7934
Multiexport Foods S.A.	Multi X	-	0,0000
Parque Arauco S.A.	Parauco	-	0,0000
Paz Corp S.A.	Paz	-	0,0000
Empresa Electrica Pilmaiquen S.A.	Pilmaiquen	-	0,0000
Ripley Corp S.A.	Ripley	-	0,0000
Salfacorp S.A.	Salfacorp	2.900.901	0,4120
Grupo Security S.A.	Security	4.035.134	1,3390
Sigdo Koppers S.A.	Sk	-	0,0000
Soc. Matriz Del Banco De Chile S.A.	Sm-Chile B	-	0,0000
Socovesa S.A.	Socovesa	-	0,0000
Sonda S.A.	Sonda	-	0,0000
Soquimich Comercial S.A.	Soquicom	-	0,0000
Watt's S.A.	Watts	-	0,0000
Zona Franca De Iquique S.A.	Zofri	-	0,0000
Hortifrut S.A.	Hf	-	0,0000
Soc. Matriz Saam S.A.	Smsaam	-	0,0000
Subtotal		**54.317.052**	**64,4680**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(a) Al 31 de marzo de 2025, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, Acciones Chile Activo, continuación:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Acciones Chile Activo Monto inversión M$	% Inversión del emisor
Agencias Universales S.A.	Agunsa	-	0,0000
Australis Seafoods S.A.	Australis	-	0,0000
Blumar S.A.	Blumar	-	0,0000
Cintac S.A.	Cintac	-	0,0000
Blanco Y Negro S.A.	Colo Colo	-	0,0000
Sociedad Pesquera Coloso S.A.	Coloso	-	0,0000
Curauma	Curauma	-	0,0000
Echeverria Izquierdo S.A.	Eisa	-	0,0000
Enaex S.A.	Enaex	-	0,0000
Forus S.A.	Forus	-	0,0000
Gasco S.A.	Gasco	-	0,0000
Empresas Hites S.A.	Hites	-	0,0000
Ingevec S.A.	Ingevec	-	0,0000
Intasa S.A.	Intasa	-	0,0000
Maritima De Inversiones S.A.	Marinsa	-	0,0000
Empresa Contructora Moller Y Perez-Cotapo S.A.	Moller	-	0,0000
Navarino S.A.	Navarino	-	0,0000
Norte Grande S.A.	Nortegran	562.098	0,0515
Pacifico V Region S.A.	Pacifico	-	0,0000
Quemchi S.A.	Quemchi	-	0,0000
Soc. Anonima Viña Santa Rita	Santa Rita	-	0,0000
Sipsa S.A.	Sipsa	-	0,0000
Soprocal, Calerias E Industrias S.A.	Soprocal	-	0,0000
Tech Pack S.A.	Techpack	-	0,0000
Puerto Ventanas S.A.	Ventanas	-	0,0000
Cia. Industrial El Volcan S.A.	Volcan	-	0,0000
Viña San Pedro Tarapaca S.A.	Vspt	-	0,0000
Empresas Cmpc S.A.	Cmpc	363.372	0,0093
Colbun S.A.	Colbun	3.871.282	0,1654
Sqm	Sqm-B	4.004.683	0,0880
Masisa S.A.	Masisa	-	0,0000
Liigas	Lipigas	-	0,0000
Banvida S.A.	Banvida	-	0,0000
Smu S.A.	Smu	1.925.705	0,1895
Cia Sud Americana De Vapores	Vapores	716.974	0,0375
Enel Americas Chile	Enelam	-	0,0000
Enel Americas Chile	Enelam-Osa	-	0,0000
Enel Chile S.A.	Enelchile	1.887.825	0,0431
Enel Generacion Chile S.A.	Enelgxch	-	0,0000
Subtotal		**13.331.939**	**0,5844**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(a) Al 31 de marzo de 2025, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, Acciones Chile Activo, continuación:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Acciones Chile Activo Monto inversión M$	% Inversión del emisor
Enel Transmisionchile S.A.	Eneltxch	-	0,0000
Emp. Nacional De Telec. S.A.	Entel	-	0,0000
Inversiones La Construccion S.A.	Ilc	1.378.165	0,0253
Quinenco S.A.	Quinenco	595.963	0,0758
Cap S.A.	Cap	1.614.496	0,0761
Cia Cervecerías Unidas	Ccu	-	0,0000
Banmedica S.A.	Banmedica	-	0,0000
Empresas Tricot S.A.	Tricot	-	0,0000
Sociedad De Inversiones Oro Blanco S.A.	Oro Blanco	-	0,0000
Empresas La Polar S.A	Nuevapolar	-	0,0000
Enjoy S.A.	Enjoy-Osa	1.125.111	0,0352
Mall Plaza	Mallplaza	-	0,0000
La Polar S.A.	Lapola-Osa	-	0,0000
Salmones Camanchaca S.A.	Salmocam	-	0,0000
Inmobiliaria Manquehue Sa	Manquehue	-	0,0000
Sqm	Sqm-A	-	0,0000
Grupo Security S.A.	Securi-Osa	-	0,0000
Aes Gener S.A.	Gener-Osa	-	0,0000
Sqm	Sqmb-Osa	-	0,0000
Invercap S.A.	Invercap	-	0,0000
Calichera	Calicheraa	-	0,0000
Aes Andes S.A.	Aesandes	-	0,0000
Nitratos	Nitratos	-	0,0000
Cencosud S.A	Cencomalls	-	0,0000
Subtotal		**5.364.881**	**0,1783**
TOTALES		**73.013.872**	**65.2307**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(b) Al 31 de diciembre de 2024

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, Siglo XXI:

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	Monto total invertido M$	% total inversión del emisor	Fondo Siglo XXI Monto inversión M$	% inversión del emisor
Aguas Andinas	Aguas-a	2.520.513	0,1448	-	0,0000
Embotelladora Andina	Andina-B	2.709.877	0,1893	-	0,0000
Antarchile S.A	Antarchile	-	0,0000	-	0,0000
Empresas Aquachile S.A.	Aquachile	-	0,0000	-	0,0000
Banco de Credito e Inversiones	Bci	5.532.226	0,1475	-	0,0000
Banco de Credito e Inversiones	Bci-Osa	-	0,0000	-	0,0000
Bezanilla Salinas CO	Besalco	4.987.188	1,5185	4.343.973	1,3227
Santiago Santander	Bsantander	11.388.878	0,1278	-	0,0000
Compañía Pesquera Camanchaca S.A.	Camanchaca	1.758.087	1,2918	1.579.932	1,1609
Censosud S.A.	Cencoshopp	-	0,0000	-	0,0000
Censosud S.A.	Cencosud	6.634.120	0,1053	-	0,0000
Censosud S.A.	Chile	4.525.900	0,0396	-	0,0000
Viña Concha y Toro S.A.	Conchatoro	1.648.524	0,2025	956.533	0,1175
Empresas Copec S.A.	Copec	2.199.048	0,0278	-	0,0000
Itau Corpbanca	Itaucorp	-	0,0000	-	0,0000
Itau Corpbanca	Itaucl	2.061.706	0,0000	-	0,0000
Invexans S.A.	Invexans	-	0,0000	-	0,0000
Cristalerías de Chile S.A.	Cristales	-	0,0000	-	0,0000
Bupa Chile S.A.	Bupacl	-	0,0000	-	0,0000
E.CL S.A	Ecl	4.871.703	0,5099	785.956	0,0823
Coca-cola Embonor S.A.	Embonor-A	-	0,0000	-	0,0000
Coca-cola Embonor S.A.	Embonor-B	2.600.837	0,8145	2.223.933	0,6965
Enjoy S.A.	Enjoy	-	0,0000	-	0,0000
S.A.C.I. Falabella	Falabella	6.990.520	0,0793	-	0,0000
Aes Gener S.A.	Aesgener	-	0,0000	-	0,0000
Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	Iam	194.695	0,0260	-	0,0000
Empresas Iansa S.A.	Iansa	-	0,0000	-	0,0000
Insttituto De Diagnosticos S.A.	Indisa	1.411.469	0,6379	1.323.527	0,5982
Compañía Chilena De Navegacion Interoceanica S.A.	Interocean	-	0,0000	-	0,0000
Latam Airlines Group S.A.	Ltm	8.038.372	96,5457	-	0,0000
Clinica Las Condes S.A.	Las Condes	-	0,0000	-	0,0000
Multiexport Foods S.A.	Multi X	2.951.593	1,0254	2.509.604	0,8719
Parque Arauco S.A.	Parauco	202.437	0,0141	-	0,0000
Paz Corp S.A.	Paz	2.485.532	1,9711	2.253.353	1,7870
Empresa Electrica Pilmaiquen S.A.	Pilmaiquen	-	0,0000	-	0,0000
Ripley Corp S.A.	Ripley	7.042.308	1,3378	2.967.146	0,5637
Salfacorp S.A.	Salfacorp	8.261.587	3,2850	3.922.017	1,5595
Grupo Security S.A.	Security	-	0,0000	-	0,0000
Sigdo Koppers S.A.	Sk	-	0,0000	-	0,0000
Soc. Matriz Del Banco De Chile S.A.	Sm-Chile B	1	0,0000	-	0,0000
Socovesa S.A.	Socovesa	555.703	0,5528	442.310	0,4400
Sonda S.A.	Sonda	2.675.255	0,8374	2.282.587	0,7145
Soquimich Comercial S.A.	Soquicom	552.585	0,7174	552.585	0,7174
Watt's S.A.	Watts	1.655.053	0,7897	1.655.053	0,7897
Zona Franca De Iquique S.A.	Zofri	975.156	0,5529	975.156	0,5529
Hortifrut S.A.	Hf	-	0,0000	-	0,0000
Soc. Matriz Saam S.A.	Smsaam	372.609	0,0360	-	0,0000
Subtotal		97.803.482		28.773.665	11,9747

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(b) Al 31 de diciembre de 2024, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, Siglo XXI, continuación:

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	Monto total invertido M$	% Total inversión del emisor	Fondo siglo XXI Monto inversión M$	% Inversión del emisor
Agencias Universales S.A.	Agunsa	-	-	-	-
Australis Seafoods S.A.	Australis	-	-	-	-
Blumar S.A.	Blumar	1.020.879	0,3919	990.589	0,3803
Cintac S.A.	Cintac	864.835	3,6754	864.835	3,6754
Blanco Y Negro S.A.	Colo Colo	-	-	-	-
Sociedad Pesquera Coloso S.A.	Coloso	-	-	-	-
Curauma	Curauma	-	0,0312	-	0,0312
Echeverria Izquierdo S.A.	Eisa	-	-	-	-
Enaex S.A.	Enaex	-	-	-	-
Forus S.A.	Forus	2.865.814	0,6462	2.338.188	0,5272
Gasco S.A.	Gasco	-	-	-	-
Empresas Hites S.A.	Hites	-	-	-	-
Ingevec S.A.	Ingevec	573.388	0,9433	573.388	0,9433
Intasa S.A.	Intasa	-	-	-	-
Maritima De Inversiones S.A.	Marinsa	-	-	-	-
Empresa Contructora Moller Y Perez-Cotapo S.A.	Moller	-	-	-	-
Navarino S.A.	Navarino	-	-	-	-
Norte Grande S.A.	Nortegran	516.224	0,0515	-	-
Pacifico V Region S.A.	Pacifico	-	-	-	-
Quemchi S.A.	Quemchi	-	-	-	-
Soc. Anonima Viña Santa Rita	Santa Rita	-	-	-	-
Sipsa S.A.	Sipsa	-	-	-	-
Soprocal, Calerias E Industrias S.A.	Soprocal	-	-	-	-
Tech Pack S.A.	Techpack	-	-	-	-
Puerto Ventanas S.A.	Ventanas	-	-	-	-
Cia. Industrial El Volcan S.A.	Volcan	-	-	-	-
Viña San Pedro Tarapaca S.A.	Vspt	-	-	-	-
Empresas Cmpc S.A.	Cmpc	1.633.324	0,0419	-	-
Colbun S.A.	Colbun	2.118.694	0,0982	-	-
Sqm	Sqm-B	7.855.531	0,1783	-	-
Masisa S.A.	Masisa	458.471	0,4381	446.544	0,4267
Liigas	Lipigas	-	-	-	-
Banvida S.A.	Banvida	-	-	-	-
Smu S.A.	Smu	1.310.248	0,1420	-	-
Cia Sud Americana De Vapores	Vapores	1.259.565	0,0637	-	-
Enel Americas Chile	Enelam	1.031.555	0,0206	-	-
Enel Americas Chile	Enelam-Osa	-	-	-	-
Enel Chile S.A.	Enelchile	2.635.621	0,0654	-	-
Enel Generacion Chile S.A.	Enelgxch	-	-	-	-
Enel Transmisionchile S.A.	Eneltxch	-	-	-	-
Subtotal		**24.144.149**		**5.213.544**	**5,9841**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(b) Al 31 de diciembre de 2024, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, Siglo XXI, continuación:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Monto total invertido M$	% Total inversión Del emisor	Fondo Siglo XXI monto inversión M$	% Inversión del emisor
EMP. Nacional de Telec. S.A	Entel	276.349,0000	0,0310	-	-
Inversiones La Construcción S.A	ILC	-	-	-	-
Quinenco S.A.	Quinenco	1.639.352,0000	0,0301	-	-
CAP S.A	CAP	877.726,0000	0,1117	-	-
CIA Cervecerías Unidas	CCU	1.943.387,0000	0,0916	-	-
Banmedica S.A.	Banmedica	-	-	-	-
Empresas Tricot S.A.	Tricot	2.025.411,0000	1,1038	1.806.384,0000	0,9845
Sociedades de Inversiones Oro Blanco S.A.	Oro Blanco	19.523,0000	0,0033	-	-
Empresas La Polar S.A.	Nuevapolar	-	-	-	-
Enjoy S.A.	Enjoy-OSA	-	-	-	-
Mall Plaza	Mallplaza	1.440.427,0000	0,0451	-	-
La Polar S.A.	Lapola-OSA	-	-	-	-
Salmones Camanchaca S.A.	Salmocam	2.666.304,0000	1,6833	2.449.678,0000	1,5465
Inmobiliaria Manquehue S.A.	Manquehue	178.549,0000	0,3442	178.549,0000	0,3442
Sqm	Sqm-A	-	-	-	-
Grupo Security S.A.	Securi-Osa	-	-	-	-
Aes Gener S.A.	Gener-Osa	-	-	-	-
Sqm	Sqmb-Osa	-	-	-	-
Invercap S.A.	Invercap	-	-	-	-
Calichera	Calicheraa	-	-	-	-
Aes Andes S.A.	Aesandes	-	-	-	-
Nitratos	Nitratos	-	-	-	-
Cencosud S.A	Cencomalls	93.108,0000	0,0021	-	-
Subtotal		**11.160.136**		**4.434.611**	**2,8751**
TOTALES		**133.107.767**		**38.421.820**	**20,8336**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(b) Al 31 de diciembre de 2024, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, ACC Chile Selec:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Acciones Chile Selectivo monto inversión M$	% Inversión del emisor
Aguas Andinas	Aguas-A	143.090	0,0082
Embotelladora Andina	Andina-B	384.726	0,0269
Antarchile S.A	Antarchile	-	0,0000
Empresas Aquachile S.A.	Aquachile	-	0,0000
Banco de Credito e Inversiones	Bci	612.913	0,0163
Banco de Credito e Inversiones	Bci-Osa	-	0,0000
Bezanilla Salinas CO	Besalco	-	0,0000
Santiago Santander	Bsantander	912.953	0,0102
Compañía Pesquera Camanchaca S.A.	Camanchaca	-	0,0000
Censosud S.A.	Cencoshopp	-	0,0000
Censosud S.A.	Cencosud	835.842	0,0133
Censosud S.A.	Chile	1.395.772	0,0122
Viña Concha y Toro S.A.	Conchatoro	141.517	0,0174
Empresas Copec S.A.	Copec	636.660	0,0081
Itau Corpbanca	Itaucorp	-	0,0000
Itau Corpbanca	Itaucl	191.885	0,0000
Invexans S.A.	Invexans	-	0,0000
Cristalerías de Chile S.A.	Cristales	-	0,0000
Bupa Chile S.A.	Bupacl	-	0,0000
E.CL S.A	Ecl	119.943	0,0126
Coca-cola Embonor S.A.	Embonor-A	-	0,0000
Coca-cola Embonor S.A.	Embonor-B	-	0,0000
Enjoy S.A.	Enjoy	-	0,0000
S.A.C.I. Falabella	Falabella	860.838	0,0098
Aes Gener S.A.	Aesgener	-	0,0000
Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	Iam	194.695	0,0260
Empresas Iansa S.A.	Iansa	-	0,0000
Insttituto De Diagnosticos S.A.	Indisa	-	0,0000
Compañía Chilena De Navegacion Interoceanica S.A.	Interocean	-	0,0000
Latam Airlines Group S.A.	Ltm	783.192	9,4066
Clinica Las Condes S.A.	Las Condes	-	0,0000
Multiexport Foods S.A.	Multi X	-	0,0000
Parque Arauco S.A.	Parauco	202.437	0,0141
Paz Corp S.A.	Paz	-	0,0000
Empresa Electrica Pilmaiquen S.A.	Pilmaiquen	-	0,0000
Ripley Corp S.A.	Ripley	108.493	0,0206
Salfacorp S.A.	Salfacorp	-	0,0000
Grupo Security S.A.	Security	-	0,0000
Sigdo Koppers S.A.	Sk	-	0,0000
Soc. Matriz Del Banco De Chile S.A.	Sm-Chile B	1	0,0000
Socovesa S.A.	Socovesa	-	0,0000
Sonda S.A.	Sonda	-	0,0000
Soquimich Comercial S.A.	Soquicom	-	0,0000
Watt's S.A.	Watts	-	0,0000
Zona Franca De Iquique S.A.	Zofri	-	0,0000
Hortifrut S.A.	Hf	-	0,0000
Soc. Matriz Saam S.A.	Smsaam	-	0,0000
Sub Total		**7.524.957**	**9,6752**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(b) Al 31 de diciembre de 2024, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, ACC Chile Selec, continuación:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Acciones Chile Selectivo monto inversión M$	% Inversión del emisor
Agencias Universales S.A.	Agunsa	-	0,0000
Australis Seafoods S.A.	Australis	-	0,0000
Blumar S.A.	Blumar	-	0,0000
Cintac S.A.	Cintac	-	0,0000
Blanco Y Negro S.A.	Colo Colo	-	0,0000
Sociedad Pesquera Coloso S.A.	Coloso	-	0,0000
Curauma	Curauma	-	0,0000
Echeverria Izquierdo S.A.	Eisa	-	0,0000
Enaex S.A.	Enaex	-	0,0000
Forus S.A.	Forus	-	0,0000
Gasco S.A.	Gasco	-	0,0000
Empresas Hites S.A.	Hites	-	0,0000
Ingevec S.A.	Ingevec	-	0,0000
Intasa S.A.	Intasa	-	0,0000
Maritima De Inversiones S.A.	Marinsa	-	0,0000
Empresa Contructora Moller Y Perez-Cotapo S.A.	Moller	-	0,0000
Navarino S.A.	Navarino	-	0,0000
Norte Grande S.A.	Nortegran	-	0,0000
Pacifico V Region S.A.	Pacifico	-	0,0000
Quemchi S.A.	Quemchi	-	0,0000
Soc. Anonima Viña Santa Rita	Santa Rita	-	0,0000
Sipsa S.A.	Sipsa	-	0,0000
Soprocal, Calerias E Industrias S.A.	Soprocal	-	0,0000
Tech Pack S.A.	Techpack	-	0,0000
Puerto Ventanas S.A.	Ventanas	-	0,0000
Cia. Industrial El Volcan S.A.	Volcan	-	0,0000
Viña San Pedro Tarapaca S.A.	Vspt	-	0,0000
Empresas Cmpc S.A.	Cmpc	396.637	0,0102
Colbun S.A.	Colbun	308.688	0,0143
Sqm	Sqm-B	1.441.747	0,0327
Masisa S.A.	Masisa	-	0,0000
Liigas	Lipigas	-	0,0000
Banvida S.A.	Banvida	-	0,0000
Smu S.A.	Smu	93.161	0,0101
Cia Sud Americana De Vapores	Vapores	209.507	0,0106
Enel Americas Chile	Enelam	461.443	0,0092
Enel Americas Chile	Enelam-Osa	-	0,0000
Enel Chile S.A.	Enelchile	343.310	0,0085
Enel Generacion Chile S.A.	Enelgxch	-	0,0000
Enel Transmisión Chile S. A	Eneltxch	-	0,0000
Sub Total		**3.254.493**	**0,0956**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(b) Al 31 de diciembre de 2024, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, ACC Chile Selec, continuación:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Acciones Chile Selectivo Monto inversión M$	% Inversión del emisor
EMP. Nacional de Telec. S.A	Entel	78.739	0,0088
Inversiones La Construcción S.A	Ilc	-	0,0000
Quinenco S.A.	Quinenco	261.187	0,0048
CAP S.A	Cap	109.182	0,0139
CIA Cervecerías Unidas	Ccu	144.864	0,0068
Banmedica S.A.	Banmedica	-	0,0000
Empresas Tricot S.A.	Tricot	-	0,0000
Sociedades de Inversiones Oro Blanco S.A.	Oro Blanco	19.523	0,0033
Empresas La Polar S.A.	Nuevapolar	-	0,0000
Enjoy S.A.	Enjoy-Osa	-	0,0000
Mall Plaza	Mallplaza	179.791	0,0056
La Polar S.A.	Lapola-Osa	-	0,0000
Salmones Camanchaca S.A.	Salmocam	-	0,0000
Inmobiliaria Manquehue S.A.	Manquehue	-	0,0000
Sqm	Sqm-A	-	0,0000
Grupo Security S.A.	Securi-Osa	-	0,0000
Aes Gener S.A.	Gener-Osa	-	0,0000
Sqm	Sqmb-Osa	-	0,0000
Invercap S.A.	Invercap	-	0,0000
Calichera	Calicheraa	-	0,0000
Aes Andes S.A.	Aesandes	-	0,0000
Nitratos	Nitratos	-	0,0000
Cencosud S.A	Cencomalls	93.108	0,0021
Subtotal		**886.394**	**0,0453**
TOTALES		**11.665.844**	**9,7432**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(b) Al 31 de diciembre de 2024, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, ACC Chile Selec, continuación:

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Acciones Chile Mid CAP Monto inversión M$	% inversión del emisor
Aguas Andinas	Aguas-A	-	0,0000
Embotelladora Andina	Andina-B	-	0,0000
Antarchile S.A	Antarchile	-	0,0000
Empresas Aquachile S.A.	Aquachile	-	0,0000
Banco de Credito e Inversiones	Bci	169.298	0,0045
Banco de Credito e Inversiones	Bci-Osa	-	0,0000
Bezanilla Salinas CO	Besalco	643.215	0,1959
Santiago Santander	Bsantander	85.196	0,0010
Compañía Pesquera Camanchaca S.A.	Camanchaca	178.155	0,1309
Censosud S.A.	Cencoshopp	-	0,0000
Censosud S.A.	Cencosud	-	0,0000
Censosud S.A.	Chile	-	0,0000
Viña Concha y Toro S.A.	Conchatoro	550.474	0,0676
Empresas Copec S.A.	Copec	-	0,0000
Itau Corpbanca	Itaucorp	-	0,0000
Itau Corpbanca	Itaucl	186.385	0,0000
Invexans S.A.	Invexans	-	0,0000
Cristalerías de Chile S.A.	Cristales	-	0,0000
Bupa Chile S.A.	Bupacl	-	0,0000
E.CL S.A	Ecl	693.936	0,0726
Coca-cola Embonor S.A.	Embonor-A	-	0,0000
Coca-cola Embonor S.A.	Embonor-B	376.904	0,1180
Enjoy S.A.	Enjoy	-	0,0000
S.A.C.I. Falabella	Falabella	-	0,0000
Aes Gener S.A.	Aesgener	-	0,0000
Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	Iam	-	0,0000
Empresas Iansa S.A.	Iansa	-	0,0000
Insttituto De Diagnosticos S.A.	Indisa	87.942	0,0397
Compañía Chilena De Navegacion Interoceanica S.A.	Interocean	-	0,0000
Latam Airlines Group S.A.	Ltm	631.356	7,5830
Clinica Las Condes S.A.	Las Condes	-	0,0000
Multiexport Foods S.A.	Multi X	441.989	0,1535
Parque Arauco S.A.	Parauco	-	0,0000
Paz Corp S.A.	Paz	232.179	0,1841
Empresa Electrica Pilmaiquen S.A.	Pilmaiquen	-	0,0000
Ripley Corp S.A.	Ripley	587.097	0,1115
Salfacorp S.A.	Salfacorp	825.133	0,3281
Grupo Security S.A.	Security	-	0,0000
Sigdo Koppers S.A.	Sk	-	0,0000
Soc. Matriz Del Banco De Chile S.A.	Sm-Chile B	-	0,0000
Socovesa S.A.	Socovesa	113.393	0,1128
Sonda S.A.	Sonda	392.668	0,1229
Soquimich Comercial S.A.	Soquicom	-	0,0000
Watt's S.A.	Watts	-	0,0000
Zona Franca De Iquique S.A.	Zofri	-	0,0000
Hortifrut S.A.	Hf	-	0,0000
Soc. Matriz Saam S.A.	Smsaam	372.609	0,0360
Subtotal		**6.567.929**	**9,2621**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(b) Al 31 de diciembre de 2024, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, ACC Chile Selec, continuación:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Acciones Chile Mid CAP Monto inversión M$	% Inversión del emisor
Agencias universales S.A.	Agunsa	-	0,0000
Australis Seafoods S.A.	Australis	-	0,0000
Blumar S.A.	Blumar	30.290	0,0116
Cintac S.A.	Cintac	-	0,0000
Blanco Y Negro S.A.	Colo Colo	-	0,0000
Sociedad Pesquera Coloso S.A.	Coloso	-	0,0000
Curauma	Curauma	-	0,0000
Echeverria Izquierdo S.A.	Eisa	-	0,0000
Enaex S.A.	Enaex	-	0,0000
Forus S.A.	Forus	527.626	0,1190
Gasco S.A.	Gasco	-	0,0000
Empresas Hites S.A.	Hites	-	0,0000
Ingevec S.A.	Ingevec	-	0,0000
Intasa S.A.	Intasa	-	0,0000
Maritima De Inversiones S.A.	Marinsa	-	0,0000
Empresa Contructora Moller Y Perez-Cotapo S.A.	Moller	-	0,0000
Navarino S.A.	Navarino	-	0,0000
Norte Grande S.A.	Nortegran	-	0,0000
Pacifico V Region S.A.	Pacifico	-	0,0000
Quemchi S.A.	Quemchi	-	0,0000
Soc. Anonima Viña Santa Rita	Santa Rita	-	0,0000
Sipsa S.A.	Sipsa	-	0,0000
Soprocal, Calerias E Industrias S.A.	Soprocal	-	0,0000
Tech Pack S.A.	Techpack	-	0,0000
Puerto Ventanas S.A.	Ventanas	-	0,0000
Cia. Industrial El Volcan S.A.	Volcan	-	0,0000
Viña San Pedro Tarapaca S.A.	Vspt	-	0,0000
Empresas Cmpc S.A.	Cmpc	-	0,0000
Colbun S.A.	Colbun	-	0,0000
Sqm	Sqm-B	-	0,0000
Masisa S.A.	Masisa	11.927	0,0114
Liigas	Lipigas	-	0,0000
Banvida S.A.	Banvida	-	0,0000
Smu S.A.	Smu	425.494	0,0461
Cia Sud Americana De Vapores	Vapores	19.520	0,0010
Enel Americas Chile	Enelam	-	0,0000
Enel Americas Chile	Enelam-Osa	-	0,0000
Enel Chile S.A.	Enelchile	-	0,0000
Enel Generacion Chile S.A.	Enelgxch	-	0,0000
Enel Transmisión Chile S. A	Eneltxch	-	0,0000
Subtotal		**1.014.857**	**0,1891**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(b) Al 31 de diciembre de 2024, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, ACC Chile Selec, continuación:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Acciones Chile Mid CAP Monto inversión M$	% Inversión del emisor
Enel Transmisionchile S.A.	Eneltxch	197.610	0,0222
Emp. Nacional De Telec. S.A.	Entel	-	0,0000
Inversiones La Construccion S.A.	Ilc	-	0,0000
Quinenco S.A.	Quinenco	172.581	0,0220
Cap S.A.	Cap	77.305	0,0036
Cia Cervecerías Unidas	Ccu	-	0,0000
Banmedica S.A.	Banmedica	219.027	0,1194
Empresas Tricot S.A.	Tricot	-	0,0000
Sociedad De Inversiones Oro Blanco S.A.	Oro Blanco	-	0,0000
Empresas La Polar S.A	Nuevapolar	-	0,0000
Enjoy S.A.	Enjoy-Osa	135.525	0,0042
Mall Plaza	Mallplaza	-	0,0000
La Polar S.A.	Lapola-Osa	216.626	0,1368
Salmones Camanchaca S.A.	Salmocam	-	0,0000
Inmobiliaria Manquehue Sa	Manquehue	-	0,0000
Sqm	Sqm-A	-	0,0000
Grupo Security S.A.	Securi-Osa	-	0,0000
Aes Gener S.A.	Gener-Osa	-	0,0000
Sqm	Sqmb-Osa	-	0,0000
Invercap S.A.	Invercap	-	0,0000
Calichera	Calicheraa	-	0,0000
Aes Andes S.A.	Aesandes	-	0,0000
Nitratos	Nitratos	-	0,0000
Subtotal		**1.018.674**	**0,3082**
TOTALES		**8.601.460**	**9,7594**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(b) Al 31 de diciembre de 2024, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, ACC LATAM, continuación:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Latam Pacífico Monto inversión M$	% Inversión del emisor
Aguas Andinas	Aguas-A	-	0,0000
Embotelladora Andina	Andina-B	-	0,0000
Antarchile S.A	Antarchile	-	0,0000
Empresas Aquachile S.A.	Aquachile	-	0,0000
Banco de Credito e Inversiones	Bci	-	0,0000
Banco de Credito e Inversiones	Bci-Osa	-	0,0000
Bezanilla Salinas CO	Besalco	-	0,0000
Santiago Santander	Bsantander	104.616	0,0012
Compañía Pesquera Camanchaca S.A.	Camanchaca	-	0,0000
Censosud S.A.	Cencoshopp	-	0,0000
Censosud S.A.	Cencosud	161.693	0,0026
Censosud S.A.	Chile	205.322	0,0018
Viña Concha y Toro S.A.	Conchatoro	-	0,0000
Empresas Copec S.A.	Copec	-	0,0000
Itau Corpbanca	Itaucorp	-	0,0000
Itau Corpbanca	Itaucl	-	0,0000
Invexans S.A.	Invexans	-	0,0000
Cristalerías de Chile S.A.	Cristales	-	0,0000
Bupa Chile S.A.	Bupacl	-	0,0000
E.CL S.A	Ecl	-	0,0000
Coca-cola Embonor S.A.	Embonor-A	-	0,0000
Coca-cola Embonor S.A.	Embonor-B	-	0,0000
Enjoy S.A.	Enjoy	-	0,0000
S.A.C.I. Falabella	Falabella	-	0,0000
Aes Gener S.A.	Aesgener	135.166	0,0015
Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	Iam	-	0,0000
Empresas Iansa S.A.	Iansa	-	0,0000
Insttituto De Diagnosticos S.A.	Indisa	-	0,0000
Compañía Chilena De Navegacion Interoceanica S.A.	Interocean	-	0,0000
Latam Airlines Group S.A.	Ltm	-	0,0000
Clinica Las Condes S.A.	Las Condes	175.495	2,1078
Multiexport Foods S.A.	Multi X	-	0,0000
Parque Arauco S.A.	Parauco	-	0,0000
Paz Corp S.A.	Paz	-	0,0000
Empresa Electrica Pilmaiquen S.A.	Pilmaiquen	-	0,0000
Ripley Corp S.A.	Ripley	-	0,0000
Salfacorp S.A.	Salfacorp	-	0,0000
Grupo Security S.A.	Security	-	0,0000
Sigdo Koppers S.A.	Sk	-	0,0000
Soc. Matriz Del Banco De Chile S.A.	Sm-Chile B	-	0,0000
Socovesa S.A.	Socovesa	-	0,0000
Sonda S.A.	Sonda	-	0,0000
Soquimich Comercial S.A.	Soquicom	-	0,0000
Watt's S.A.	Watts	-	0,0000
Zona Franca De Iquique S.A.	Zofri	-	0,0000
Hortifrut S.A.	Hf	-	0,0000
Soc. Matriz Saam S.A.	Smsaam	-	0,0000
Sub Total		**782.292**	**2,1149**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(b) Al 31 de diciembre de 2024, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, ACC LATAM, continuación:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Latam Pacífico Monto inversión M$	% Inversión del emisor
Agencias Universales S.A.	Agunsa	-	0,0000
Australis Seafoods S.A.	Australis	-	0,0000
Blumar S.A.	Blumar	-	0,0000
Cintac S.A.	Cintac	-	0,0000
Blanco Y Negro S.A.	Colo Colo	-	0,0000
Sociedad Pesquera Coloso S.A.	Coloso	-	0,0000
Curauma	Curauma	-	0,0000
Echeverria Izquierdo S.A.	Eisa	-	0,0000
Enaex S.A.	Enaex	-	0,0000
Forus S.A.	Forus	-	0,0000
Gasco S.A.	Gasco	-	0,0000
Empresas Hites S.A.	Hites	-	0,0000
Ingevec S.A.	Ingevec	-	0,0000
Intasa S.A.	Intasa	-	0,0000
Maritima De Inversiones S.A.	Marinsa	-	0,0000
Empresa Contructora Moller Y Perez-Cotapo S.A.	Moller	-	0,0000
Navarino S.A.	Navarino	-	0,0000
Norte Grande S.A.	Nortegran	-	0,0000
Pacifico V Region S.A.	Pacifico	-	0,0000
Quemchi S.A.	Quemchi	-	0,0000
Soc. Anonima Viña Santa Rita	Santa Rita	-	0,0000
Sipsa S.A.	Sipsa	-	0,0000
Soprocal, Calerias E Industrias S.A.	Soprocal	-	0,0000
Tech Pack S.A.	Techpack	-	0,0000
Puerto Ventanas S.A.	Ventanas	-	0,0000
Cia. Industrial El Volcan S.A.	Volcan	-	0,0000
Viña San Pedro Tarapaca S.A.	Vspt	-	0,0000
Empresas Cmpc S.A.	Cmpc	-	0,0000
Colbun S.A.	Colbun	-	0,0000
Sqm	Sqm-B	80.337	0,0018
Masisa S.A.	Masisa	-	0,0000
Liigas	Lipigas	-	0,0000
Banvida S.A.	Banvida	-	0,0000
Smu S.A.	Smu	-	0,0000
Cia Sud Americana De Vapores	Vapores	-	0,0000
Enel Americas Chile	Enelam	-	0,0000
Enel Americas Chile	Enelam-Osa	-	0,0000
Enel Chile S.A.	Enelchile	-	0,0000
Enel Generacion Chile S.A.	Enelgxch	-	0,0000
Sub Total		**80.337**	**0,0018**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(b) Al 31 de diciembre de 2024

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, ACC LATAM, continuación:

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Latam Pacífico Monto inversión M$	% inversión del emisor
Quinenco S.A.	Quinenco	-	0,0000
Enel Transmisionchile S.A.	Eneltxch	-	0,0000
Emp. Nacional De Telec. S.A.	Entel	-	0,0000
Inversiones La Construccion S.A.	Ilc	-	0,0000
Quinenco S.A.	Quinenco	-	0,0000
Cap S.A.	Cap	-	0,0000
Cia Cervecerías Unidas	Ccu	106.722	0,0050
Banmedica S.A.	Banmedica	-	0,0000
Empresas Tricot S.A.	Tricot	-	0,0000
Sociedad De Inversiones Oro Blanco S.A.	Oro Blanco	-	0,0000
Empresas La Polar S.A	Nuevapolar	-	0,0000
Enjoy S.A.	Enjoy-Osa	-	0,0000
Mall Plaza	Mallplaza	-	0,0000
La Polar S.A.	Lapola-Osa	-	0,0000
Salmones Camanchaca S.A.	Salmocam	-	0,0000
Inmobiliaria Manquehue Sa	Manquehue	-	0,0000
Sqm	Sqm-A	-	0,0000
Grupo Security S.A.	Securi-Osa	-	0,0000
Aes Gener S.A.	Gener-Osa	-	0,0000
Sqm	Sqmb-Osa	-	0,0000
Invercap S.A.	Invercap	-	0,0000
Calichera	Calicheraa	-	0,0000
Aes Andes S.A.	Aesandes	-	0,0000
Nitratos	Nitratos	-	0,0000
Subtotal		**106.722**	**0,0050**
TOTALES		**969.351**	**2,1217**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(b) Al 31 de diciembre de 2024, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, Acciones Chile Activo, continuación:

Nombre Emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Acciones Chile Activo Monto inversión M$	% Inversión del emisor
Aguas Andinas	Aguas-A	2.377.423	0,1366
Embotelladora Andina	Andina-B	2.325.151	0,1624
Antarchile S.A	Antarchile	-	0,0000
Empresas Aquachile S.A.	Aquachile	-	0,0000
Banco de Credito e Inversiones	Bci	4.750.015	0,1266
Banco de Credito e Inversiones	Bci-Osa	-	0,0000
Bezanilla Salinas CO	Besalco	-	0,0000
Santiago Santander	Bsantander	10.286.113	0,1154
Compañía Pesquera Camanchaca S.A.	Camanchaca	-	0,0000
Censosud S.A.	Cencoshopp	-	0,0000
Censosud S.A.	Cencosud	5.636.585	0,0895
Censosud S.A.	Chile	2.924.806	0,0256
Viña Concha y Toro S.A.	Conchatoro	-	0,0000
Empresas Copec S.A.	Copec	1.562.388	0,0198
Itau Corpbanca	Itaucorp	-	0,0000
Itau Corpbanca	Itaucl	1.683.436	0,0000
Invexans S.A.	Invexans	-	0,0000
Cristalerías de Chile S.A.	Cristales	-	0,0000
Bupa Chile S.A.	Bupacl	-	0,0000
E.CL S.A	Ecl	3.271.868	0,3425
Coca-cola Embonor S.A.	Embonor-A	-	0,0000
Coca-cola Embonor S.A.	Embonor-B	-	0,0000
Enjoy S.A.	Enjoy	-	0,0000
S.A.C.I. Falabella	Falabella	5.994.516	0,0680
Aes Gener S.A.	Aesgener	-	0,0000
Inversiones Aguas Metropolitanas S.A.	Iam	-	0,0000
Empresas Iansa S.A.	Iansa	-	0,0000
Insttituto De Diagnosticos S.A.	Indisa	-	0,0000
Compañía Chilena De Navegacion Interoceanica S.A.	Interocean	-	0,0000
Latam Airlines Group S.A.	Ltm	6.448.329	77,4483
Clinica Las Condes S.A.	Las Condes	-	0,0000
Multiexport Foods S.A.	Multi X	-	0,0000
Parque Arauco S.A.	Parauco	-	0,0000
Paz Corp S.A.	Paz	-	0,0000
Empresa Electrica Pilmaiquen S.A.	Pilmaiquen	-	0,0000
Ripley Corp S.A.	Ripley	3.379.572	0,6420
Salfacorp S.A.	Salfacorp	3.514.437	1,3974
Grupo Security S.A.	Security	-	0,0000
Sigdo Koppers S.A.	Sk	-	0,0000
Soc. Matriz Del Banco De Chile S.A.	Sm-Chile B	-	0,0000
Socovesa S.A.	Socovesa	-	0,0000
Sonda S.A.	Sonda	-	0,0000
Soquimich Comercial S.A.	Soquicom	-	0,0000
Watt's S.A.	Watts	-	0,0000
Zona Franca De Iquique S.A.	Zofri	-	0,0000
Hortifrut S.A.	Hf	-	0,0000
Soc. Matriz Saam S.A.	Smsaam	-	0,0000
Subtotal		**54.154.639**	**80,5741**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(b) Al 31 de diciembre de 2024, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, Acciones Chile Activo, continuación:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Acciones Chile Activo Monto inversión M$	% Inversión del emisor
Agencias Universales S.A.	Agunsa	-	0,0000
Australis Seafoods S.A.	Australis	-	0,0000
Blumar S.A.	Blumar	-	0,0000
Cintac S.A.	Cintac	-	0,0000
Blanco Y Negro S.A.	Colo Colo	-	0,0000
Sociedad Pesquera Coloso S.A.	Coloso	-	0,0000
Curauma	Curauma	-	0,0000
Echeverria Izquierdo S.A.	Eisa	-	0,0000
Enaex S.A.	Enaex	-	0,0000
Forus S.A.	Forus	-	0,0000
Gasco S.A.	Gasco	-	0,0000
Empresas Hites S.A.	Hites	-	0,0000
Ingevec S.A.	Ingevec	-	0,0000
Intasa S.A.	Intasa	-	0,0000
Maritima De Inversiones S.A.	Marinsa	-	0,0000
Empresa Contructora Moller Y Perez-Cotapo S.A.	Moller	-	0,0000
Navarino S.A.	Navarino	-	0,0000
Norte Grande S.A.	Nortegran	516.224	0,0515
Pacifico V Region S.A.	Pacifico	-	0,0000
Quemchi S.A.	Quemchi	-	0,0000
Soc. Anonima Viña Santa Rita	Santa Rita	-	0,0000
Sipsa S.A.	Sipsa	-	0,0000
Soprocal, Calerias E Industrias S.A.	Soprocal	-	0,0000
Tech Pack S.A.	Techpack	-	0,0000
Puerto Ventanas S.A.	Ventanas	-	0,0000
Cia. Industrial El Volcan S.A.	Volcan	-	0,0000
Viña San Pedro Tarapaca S.A.	Vspt	-	0,0000
Empresas Cmpc S.A.	Cmpc	1.236.687	0,0317
Colbun S.A.	Colbun	1.810.006	0,0839
Sqm	Sqm-B	6.333.447	0,1438
Masisa S.A.	Masisa	-	0,0000
Liigas	Lipigas	-	0,0000
Banvida S.A.	Banvida	-	0,0000
Smu S.A.	Smu	791.593	0,0858
Cia Sud Americana De Vapores	Vapores	1.030.538	0,0522
Enel Americas Chile	Enelam	570.112	0,0114
Enel Americas Chile	Enelam-Osa	-	0,0000
Enel Chile S.A.	Enelchile	2.292.311	0,0568
Enel Generacion Chile S.A.	Enelgxch	-	0,0000
Subtotal		**14.580.918**	**0,5171**

NOTA 27 INVERSIÓN ACUMULADA EN ACCIONES O EN CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN, CONTINUACIÓN

(b) Al 31 de diciembre de 2024, continuación

El monto total invertido, corresponde a las inversiones acumuladas en acciones en un mismo emisor por los Fondos administrados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A, Acciones Chile Activo, continuación:

Nombre emisor	Nemotécnico del instrumento	Fondo FM BICE Acciones Chile Activo Monto inversión M$	% Inversión del emisor
Enel Transmisionchile S.A.	Eneltxch	-	0,0000
Emp. Nacional De Telec. S.A.	Entel	-	0,0000
Inversiones La Construccion S.A.	Ilc	1.378.165	0,0253
Quinenco S.A.	Quinenco	595.963	0,0758
Cap S.A.	Cap	1.614.496	0,0761
Cia Cervecerías Unidas	Ccu	-	0,0000
Banmedica S.A.	Banmedica	-	0,0000
Empresas Tricot S.A.	Tricot	-	0,0000
Sociedad De Inversiones Oro Blanco S.A.	Oro Blanco	-	0,0000
Empresas La Polar S.A	Nuevapolar	-	0,0000
Enjoy S.A.	Enjoy-Osa	1.125.111	0,0352
Mall Plaza	Mallplaza	-	0,0000
La Polar S.A.	Lapola-Osa	-	0,0000
Salmones Camanchaca S.A.	Salmocam	-	0,0000
Inmobiliaria Manquehue Sa	Manquehue	-	0,0000
Sqm	Sqm-A	-	0,0000
Grupo Security S.A.	Securi-Osa	-	0,0000
Aes Gener S.A.	Gener-Osa	-	0,0000
Sqm	Sqmb-Osa	-	0,0000
Invercap S.A.	Invercap	-	0,0000
Calichera	Calicheraa	-	0,0000
Aes Andes S.A.	Aesandes	-	0,0000
Nitratos	Nitratos	-	0,0000
Cencosud S.A	Cencomalls	-	0,0000
Subtotal		**4.713.735**	**0,2124**
TOTALES		**73.449.292**	**81,3036**

NOTA 28 EXCESOS DE INVERSIÓN (ARTÍCULO 60° LEY N°20.712)

Período 2025

Con fecha 21.03.2025 se produce un incumplimiento de 0.06% por fluctuación en emisor *Salfacorp S.A.* respecto de las inversiones detalladas en el número II Política de inversión y diversificación, Punto Tres, 3.3., esto es inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por una misma entidad

Con fecha 07.03.2025 se produce un incumplimiento de 0.06% por fluctuación en emisor *Besalco S.A.* respecto de las inversiones detalladas en el número II Política de inversión y diversificación, Punto Tres, 3.3., esto es inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por una misma entidad

Con fecha 17.01.2025 se produce un incumplimiento de 7.24% por fluctuación de los instrumentos que se encuentran entre la trigésimo primera y cuadragésima acciones de mayor capital detallado en el número II Política de inversión y diversificación Punto Tres, 3.1, acciones de sociedades anónimas abiertas y otras acciones inscritas en el registro de valores de la comisión.

Por último, informamos que a la misma fecha se regularizaron incumplimientos de acuerdo al siguiente detalle:

Con fecha 26.02.2025 se regularizo el incumplimiento de 0.07% por fluctuación en emisor *Besalco S.A.* respecto de las inversiones detalladas en el número II Política de inversión y diversificación, Punto Tres, 3.3., esto es inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por una misma entidad.

Ejercicio 2024

Con fecha 16.10.2024 se produce un incumplimiento de 0.07% por fluctuación en emisor Besalco S.A. respecto de las inversiones detalladas en el número II Política de inversión y diversificación, Punto Tres, 3.3., esto es inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por una misma entidad.

Con fecha 26 de septiembre de 2024 se produce un incumplimiento de 0.19% por fluctuación en emisor *Salfacorp S.A.* respecto de las inversiones detalladas en el número II Política de inversión y diversificación, Punto Tres, 3.3., esto es inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por una misma entidad.

Con fecha 27 de agosto de 2024 se produce un incumplimiento de 0.02% por fluctuación en emisor *Besalco S.A.* respecto de las inversiones detalladas en el número II Política de inversión y diversificación, Punto Tres, 3.3., esto es inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por una misma entidad

abiertas y otras inscritas en el Registro de Valores de la Comisión de sociedades que se encuentren entre la trigésimo primera y cuadragésimo ambas inclusive de las acciones de mayor capitalización bursátil del Índice General de Precios de Acciones, siendo un 25% de los activos totales del fondo.

Con fecha 19 de junio de 2024 se produce un incumplimiento de 0.05% por fluctuación en emisor Salfacorp S.A. respecto de las inversiones detalladas en el número II Política de inversión y diversificación, Punto Tres, 3.3., esto es inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por una misma entidad

Con fecha 19 de junio de 2024 se produce un incumplimiento de 0.16% por fluctuación en emisor Besalco S.A. respecto de las inversiones detalladas en el número II Política de inversión y diversificación, Punto Tres, 3.3., esto es inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por una misma entidad.

Por último, informamos que a la misma fecha se regularizaron incumplimientos de acuerdo al siguiente detalle.

Con fecha 03.10.2024 se regularizo el incumplimiento de 0.19% por fluctuación en emisor Salfacorp S.A. respecto de las inversiones detalladas en el número II Política de inversión y diversificación, Punto Tres, 3.3., esto es inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por una misma entidad.

NOTA 28 EXCESOS DE INVERSIÓN (ARTÍCULO 60° LEY N°20.712), CONTINUACIÓN

Ejercicio 2024, continuación

Con fecha 03.10.2024 se regularizo el incumplimiento de 0.02% por fluctuación en emisor Besalco S.A. respecto de las inversiones detalladas en el número II Política de inversión y diversificación, Punto Tres, 3.3., esto es inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por una misma entidad

Con fecha 05 de agosto de 2024 se regularizo el incumplimiento de 0.05% por fluctuación en emisor *Salfacorp S.A.* originado el 19.06.2024, respecto de las inversiones detalladas en el número II Política de inversión y diversificación, Punto Tres, 3.3., esto es inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por una misma entidad.

Con fecha 02 de julio de 2024 se regularizo el incumplimiento de 0.16% por fluctuación en emisor *Besalco S.A.* originado el 19.06.2024, respecto de las inversiones detalladas en el número II Política de inversión y diversificación, Punto Tres, 3.3., esto es inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por una misma entidad

Con fecha 17 de abril de.2024 se regularizo el incumplimiento de 0.13% por fluctuación en emisor Salfacorp S.A. originado el 03.11.2023, respecto de las inversiones detalladas en el número II Política de inversión y diversificación, Punto Tres, 3.3., esto es inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por una misma entidad

NOTA 29 GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo no presenta gravámenes ni prohibiciones sobre los activos que integran su cartera de inversiones.

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

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo mantiene en custodia los instrumentos de su cartera de inversión, según el siguiente detalle:

Al 31 de marzo de 202	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto custodiado M$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del Fondo	Monto custodiado M$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeras	% sobre total activo del Fondo
Depósito Central de Valores (*)	45.075.031	100,0000	99,2000	-	0,0000	0,0000
Otros custodios	-	-	-	-	0,0000	0,0000
Total cartera de inversiones en custodia	**45.075.031**	**100,0000**	**99,2000**	**-**	**0,0000**	**0,0000**

(*) Los Depósitos a Plazo no forman parte de la cartera de inversiones del Fondo, sino del "Efectivo y efectivo equivalente", Estado de Situación Financiera intermedios al 31 de marzo de 2025

Al 31 de diciembre de 2024	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto custodiado M$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del Fondo	Monto custodiado M$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeras	% sobre total activo del Fondo
Depósito Central de Valores	39.421.821	100,0000	99,6634	-	0,0000	0,0000
Otros custodios	-	-	-	-	0,0000	0,0000
Total cartera de inversiones en custodia	**39.421.821**	**100,0000**	**99,6634**	**-**	**0,0000**	**0,0000**

NOTA 31 PARTES RELACIONADAS

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

(a) Remuneración por administración (Artículo 9° Ley N°20.712)

Por la administración del Fondo, la Administradora percibirá una remuneración fija anual equivalente a hasta un 0,595% del valor del patrimonio del fondo, incluido el Impuesto al Valor Agregado (IVA) que corresponda aplicar en conformidad con la ley. Dicho porcentaje sobre el valor diario del patrimonio del Fondo menos el valor de los Activos Adicionales que (i) hayan sido adquiridos con anterioridad al último Día de la Determinación y (ii) sigan formando parte de la cartera del Fondo al primer día del mes de octubre siguiente al Día de la Determinación. En consecuencia, sólo se restará de la base de cálculo de la remuneración fija del Fondo los Activos Adicionales que hayan sido adquiridos en un determinado año, a contar del primer día del mes de octubre siguiente al último Día de la Determinación y sólo si a esa fecha siguieren estando excluidos de la política de inversión del Fondo indicada en las letras (a) y (b) el segundo párrafo del numeral UNO del Título II del Reglamento.

La remuneración por administración se pagará mensualmente, por ejercicios vencidos, dentro de los primeros cinco días hábiles de cada mes. Sin perjuicio de lo anterior, el monto de la remuneración se devengará diariamente.

El total de remuneración por Administración al 31 de marzo de 2025 y 2024, ascendió a M$65.582 y M$84.314 respectivamente, adeudando M$23.135 y M$24.895 al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, Entidades Relacionadas a la misma o su Personal Clave

La Administradora, sus Personas Relacionadas, sus Accionistas y los Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración; mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación:

Serie Única

Al 31 de marzo de 2025

Descripción		N° de cuotas a comienzos del período	N° de cuotas adquiridas en el período	N° de cuotas rescatadas en el período	N° de cuotas al cierre del período	Monto al cierre del período	
	%					M$	%
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-	0,00
Personas relacionadas	12,70	127.448	-	6.040	121.408	5.698.763	12,17
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-	0,00
Personal clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-	0,00

NOTA 31 PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, Entidades Relacionadas a la misma o su Personal Clave, continuación

Serie Única

Al 31 de diciembre de 2024

Descripción		N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el ejercicio	N° de cuotas rescatadas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio	
	%					M$	%
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-	0,00
Personas relacionadas	9,65	140.425	-	12.937	127.448	5.018.730	12,70
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-	0,00
Personal clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-	0,00

NOTA 32 GARANTÍA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTÍCULO 12° LEY N°20.712)

Al 31 de marzo de 2025:

Naturaleza	N° de póliza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
					Desde	Hasta
Póliza de seguro	N°225100187	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco BICE	14.028,43	10/01/2025	10/01/2026

Al 31 de diciembre de 2024:

Naturaleza	N° de póliza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia	
					Desde	Hasta
Póliza de seguro	N°224100268	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco BICE	21.855,80	10/01/2024	10/01/2025

NOTA 33 OTROS GASTOS E INGRESOS DE LA OPERACIÓN

(a) Otros gastos de la operación

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, el detalle es el siguiente:

Tipo de gasto	Monto del trimestre actual	Monto acumulado período actual	Monto acumulado período anterior
	M$	M$	M$
Gastos, remuneraciones y comisión adquisición cuotas de fondos de inversión	-	-	-
Servicios de auditoría	1.090	1.090	1.195
Servicios legales	133	133	-
Servicios de clasificación de riesgo	579	579	924
Servicios de valorización del Fondo	-	-	-
Totales	**1.802**	**1.802**	**2.119**
% sobre el activo del Fondo	**0,0038**	**0,0038**	**0,0035**

NOTA 33 OTROS GASTOS E INGRESOS DE LA OPERACIÓN, CONTINUACIÓN

(b) Otros ingresos de la operación

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, el detalle es el siguiente:

Tipo de ingreso	Monto del trimestre actual M$	Monto acumulado período actual M$	Monto acumulado período anterior M$
Utilidad intereses % Art. 104	-	-	62
Totales	**-**	**-**	**62**
% sobre el activo del Fondo	**0,0000**	**0,0000**	**0,0001**

NOTA 34 REMUNERACIÓN DEL COMITÉ DE VIGILANCIA

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, el detalle es el siguiente:

Tipo de gasto	Monto del trimestre actual M$	Monto acumulado período actual M$	Monto acumulado período anterior M$
Comité de Vigilancia	2.297	2.297	2.202
Totales	**2.297**	**2.297**	**2.202**
% sobre el activo del Fondo	**0,0049**	**0,0049**	**0,0036**

NOTA 35 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA

A continuación, se presenta información estadística al último día cada mes:

Serie Única

Al 31 de marzo de 2025

Mes	Valor libro cuota $	Valor mercado cuota $	Patrimonio M$	N° aportantes
Enero	42.575,2347	42.575,2347	42.500.089	28
Febrero	44.877,7713	44.877,7713	44.794.657	27
Marzo	46.938,9434	46.938,9434	46.829.998	27
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

NOTA 35 INFORMACIÓN ESTADÍSTICA, CONTINUACIÓN

Al 31 de diciembre de 2024

Mes	Valor libro cuota $	Valor mercado cuota $	Patrimonio M$	N° aportantes
Enero	38.021,7193	38.021,7193	55.316.735	36
Febrero	40.144,6614	40.144,6614	58.385.954	36
Marzo	41.621,4917	41.621,4917	60.533.840	36
Abril	41.814,8826	41.814,8826	60.568.565	36
Mayo	43.422,0141	43.422,0141	62.659.269	36
Junio	42.192,4089	42.192,4089	60.856.305	36
Julio	41.642,2769	41.642,2769	59.030.509	35
Agosto	40.071,1007	40.071,1007	56.803.270	35
Septiembre	39.300,5613	39.300,5613	55.697.109	35
Octubre	40.062,1850	40.062,1850	56.776.489	35
Noviembre	39.411,6850	39.411,6850	55.854.595	35
Diciembre	39.378,6556	39.378,6556	39.528.019	28

En el valor libro de la cuota y patrimonio al 31 de diciembre de 2024, no se considera la provisión del dividendo mínimo del 30% por los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2024 informado en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

NOTA 36 CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADAS O COLIGADAS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sociedades.

NOTA 37 SANCIONES

(a) De la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Sociedad Administradora, sus directores y Administradores, no han recibido sanciones de ninguna naturaleza.

(b) De otras autoridades administrativas

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no ha recibido sanciones de ninguna naturaleza.

NOTA 38 HECHOS RELEVANTES

En sesión extraordinaria de directorio de la Sociedad Administradora celebrada con fecha 04 de marzo de 2025, los directores señor Rony Jara Amigo y la señora Alice Martins Gistelinck presentaron su renuncia al cargo de director de BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., efectiva a contar del mismo día de la sesión, y en su reemplazo el directorio acordó designar a los señores Fernando Salinas Pinto y Marcela Villafaña Ferrer.

NOTA 38 HECHOS RELEVANTES, CONTINUACIÓN

De este modo, el directorio de la Sociedad quedó compuesto por los siguientes miembros:

1. Juan Carlos Eyzaguirre Echenique (presidente)
2. Alberto Schilling Redlich
3. Fernando Salinas Pinto
4. José Pedro Balmaceda Montt
5. Marcela Villafaña Ferrer

Con fecha 10 de enero de 2025, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. designó al Fondo como beneficiario de la garantía constituida de acuerdo a lo establecido en el artículo 12 de la Ley N° 20.712. La garantía constituida para este Fondo mediante póliza emitida por Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., corresponde a la póliza N° 225100187 por UF 14.028,43 con vencimiento el 10 de enero de 2026

Al 31 de marzo de 2025, no existen otros hechos relevantes que informar.

Con fecha a 22 de octubre de 2024, la Asamblea Extraordinaria de Aportantes acordó incorporar las siguientes modificaciones al texto del reglamento interno del Fondo, en los términos que se indican a continuación:

1. Se modifica el número DOS. “Plazo de Duración del Fondo” del Título IX. “Otra Información Relevante”, para efectos de reflejar la prórroga del plazo de duración del Fondo en 5 años más; y

2. Se incorpora un número DIEZ. “Bomberos de Chile” en el Título IX. “Otra Información Relevante”, con el objeto de dar cumplimiento a la Norma de Carácter General N°488 de la Comisión para el Mercado Financiero, en relación a los artículos 26° bis, 38° bis y 80°bis de la Ley N°20.712.

Las modificaciones indicadas precedentemente comenzarán a regir a partir del 15 de noviembre de 2024

Con fecha 27 de mayo de 2024, la Asamblea Extraordinaria de Aportantes acordó incorporar las siguientes modificaciones al texto del reglamento interno del Fondo, en los términos que se indican a continuación:

1. Se modifican los numerales 1.3, 1.4 y 1.5 del número UNO. “Aporte de Cuotas” del Título VII. “Aportes y Valorización de Cuotas”, para efectos de incorporar políticas de rescate de cuotas, en los términos que ahí se indican; y

2. Se eliminan las letras A. “Disminución de Capital Periódico”, B. “Disminución de Capital Anual” y C. “Otras Disminuciones de Capital Acordadas por Asamblea” del Número DOS. “Disminuciones de Capital” del Título X. “Aumentos y Disminuciones de Capital”, para efectos de establecer una única política de disminución de capital, en los términos que ahí se indican.

Las modificaciones indicadas precedentemente comenzarán a regir a partir del 25 de julio de 2024.

Con fecha 27 de mayo de 2024 se celebró la Asamblea Ordinaria de Aportantes donde se acordó designar a Surlatina Auditores Limitada como empresa de auditoría externa para el ejercicio 2024.

Con fecha 10 de enero de 2024, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. designó al Fondo como beneficiario de la garantía constituida de acuerdo a lo establecido en el artículo 12 de la Ley N° 20.712. La garantía constituida para este Fondo mediante póliza emitida por Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., corresponde a la póliza N° 224100268 por UF 21.855,80 con vencimiento el 10 de enero de 2025.

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

NOTA 39 HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de abril de 2025 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros Intermedios.

ESTADOS COMPLEMENTARIOS AL 31 DE MARZO DE 2025

Anexo I

Al 31 de marzo de 2025

A. Resumen de la cartera de inversiones

Descripción	Nacional M$	Extranjero M$	Total M$	% Invertido sobre activo del Fondo
Acciones de sociedades anónimas abiertas	45.007.349	-	45.007.349	96,0555
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	0,0000
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	0,0000
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	0,0000
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	0,0000
Títulos que representen productos	-	-	-	0,0000
Otros títulos de renta variable	-	-	-	0,0000
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	0,0000
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	0,0000
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	0,0000
Otros títulos de deuda	67.682	-	67.682	0,1445
Acciones no registradas	-	-	-	0,0000
Cuotas de Fondos de Inversión privados	-	-	-	0,0000
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	0,0000
Bienes raíces	-	-	-	0,0000
Proyectos en desarrollo	-	-	-	0,0000
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	0,0000
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	0,0000
Otras inversiones	-	-	-	0,0000
Totales	**45.075.031**	**-**	**45.075.031**	**96,2000**

ESTADOS COMPLEMENTARIOS, POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2025 Y 2024

B. Estados de resultados devengados y realizados

DESCRIPCIÓN	31-03-2025 M$	31-03-2024 M$
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	**351.039**	**93.831**
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	347.090	13.141
Enajenación de cuotas de Fondos de Inversión	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos Mutuos	-	-
Enajenación de certificados de depósito de valores	-	-
Dividendos percibidos	3.949	80.628
Enajenación de títulos de deuda		-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	62
PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	**-**	**-**
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de Inversión	-	-
Valorización de cuotas de Fondos Mutuos	-	-
Valorización de certificados de depósitos de valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	**7.271.796**	**6.560.053**
Valorización de acciones de sociedades anónimas	7.256.999	6.531.513
Valorización de cuotas de Fondos de Inversión	-	-
Valorización de cuotas de Fondos Mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	14.797	14.971
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	13.569
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
GASTOS DEL PERÍODO	**(67.805)**	**(91.148)**
Gastos financieros	-	-
Comisión de la sociedad administradora	(63.582)	(84.314)
Remuneración del comité de vigilancia	(2.297)	(2.202)
Gastos operacionales de cargo del Fondo	(124)	(2.513)
Otros gastos	(1.802)	(2.119)
Diferencias de cambio	-	-
RESULTADO NETO DEL PERÍODO	**7.555.030**	**6.562.736**

ESTADOS COMPLEMENTARIOS, POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2025 Y 2024

C. Estados de utilidad para la distribución de dividendos

DESCRIPCIÓN	31-03-2025 M$	31-03-2024 M$
Beneficio neto percibido en el período	**283.234**	**2.683**
Utilidad/pérdida neta realizada de inversiones	351.039	93.831
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-	-
Gastos del período (menos)	(67.805)	(91.148)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	-
Dividendos provisorios (menos)	-	(1.593.662)
Beneficio neto percibido acumulado de períodos anteriores	**(56.954.584)**	**(189.413.105)**
Utilidad/pérdida realizada no distribuida	4.883.882	(127.574.639)
Utilidad/pérdida realizada no distribuida inicial	4.883.882	(127.574.639)
Utilidad devengada acumulada realizada en el período	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en el período (menos)	-	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	(61.838.466)	(61.838.466)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(61.838.466)	(61.838.466)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el período (más)	-	-
Por pérdida devengada en el período (más)	-	-
Monto susceptible de distribuir	**(56.671.350)**	**(191.004.084)**

ESTADOS COMPLEMENTARIOS AL 31 DE MARZO DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Anexo II

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2025

Cartera detallada de Inversiones

Razón Social: SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN

RUN: 7015-7

Período: 31 de marzo de 2025

Instrumento	RUT emisor	País	Fecha vencimiento	Cantidad unidades	TIR, valor par o precio	Valorización al cierre M$	Código moneda de liquidación	% Capital del emisor	% Total activo del emisor	% Total activo del Fondo
BESALCO	92434000	CL	N/A	6.444.276	734,6200	4.734.094	$$	1,1180	0,4910	10,1040
BLUMAR	80860400	CL	N/A	5.354.536	188,4900	1.009.276	$$	0,3310	0,1140	2,1540
CAMANCHACA	93711000	CL	N/A	48.183.354	41,0300	1.976.963	$$	1,1610	0,2520	4,2190
CINTAC	92544000	CL	N/A	16.165.138	57,2900	926.101	$$	3,6750	0,1570	1,9770
CONCHATORO	90227000	CL	N/A	877.553	1215,0000	1.066.227	$$	0,1170	0,0660	2,2760
CURAUMA	96816290	CL	N/A	1.060.328	0,0001	-	$$	0,0310	0,0000	0,0000
ECL	88006900	CL	N/A	866.545	977,0000	846.614	$$	0,0820	0,0220	1,8070
EMBONOR-B	93281000	CL	N/A	1.855.597	1405,0000	2.607.114	$$	0,6960	0,2340	5,5640
FORUS	86963200	CL	N/A	1.362.660	2100,1000	2.861.722	$$	0,5270	1,0230	6,1080
INDISA	92051000	CL	N/A	843.011	2150,0000	1.812.474	$$	0,5980	0,6920	3,8680
INGEVEC	76016541	CL	N/A	338.000	91,7100	30.998	$$	0,0310	0,0140	0,0660
INGEVEC	76016541	CL	N/A	400.000	91,7100	36.684	$$	0,0370	0,0170	0,0780
INGEVEC	76016541	CL	N/A	9.450.121	91,7100	866.671	$$	0,8750	0,4030	1,8500
MANQUEHUE	88745400	CL	N/A	2.035.906	91,6000	186.489	$$	0,3440	0,0530	0,3980
MASISA	96802690	CL	N/A	33.449.004	14,1600	473.638	$$	0,4470	0,0690	1,0110
MULTI X	76672100	CL	N/A	12.298.967	266,8900	3.282.471	$$	0,8720	0,3230	7,0060
PAZ	76488180	CL	N/A	5.063.714	483,8900	2.450.281	$$	1,7870	0,3680	5,2290
RIPLEY	99579730	CL	N/A	10.578.638	363,6900	3.847.345	$$	0,5460	0,1000	8,2110

ESTADOS COMPLEMENTARIOS AL 31 DE MARZO DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Cartera detallada de Inversiones

Razón Social: SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN

RUN: 7015-7

Período: 31 de marzo de 2025

Instrumento	RUT emisor	País	Fecha vencimiento	Cantidad unidades	TIR, valor par o precio	Valorización al cierre M$	Código moneda de liquidación	% Capital del emisor	% Total activo del emisor	% Total activo del Fondo
SALFACORP	96885880	CL	N/A	7.016.131	669,8000	4.699.405	$$	1,5590	0,3730	10,0300
SALMOCAM	76065596	CL	N/A	1.020.699	2823,0000	2.881.433	$$	1,3760	0,7550	6,1500
SOCOVESA	94840000	CL	N/A	5.384.831	81,0700	436.548	$$	0,4400	0,0390	0,9300
SONDA	83628100	CL	N/A	6.223.483	402,4200	2.504.454	$$	0,7140	0,2160	5,3450
SOQUICOM	79768170	CL	N/A	1.952.184	335,0000	653.982	$$	0,7170	0,4820	1,3960
TRICOT	76266594	CL	N/A	4.220.523	460,0000	1.941.441	$$	0,9840	0,6320	4,1430
WATTS	84356800	CL	N/A	2.488.802	735,0000	1.829.269	$$	0,7900	0,2990	3,9040
ZOFRI	70285500	CL	N/A	1.219.601	912,8700	1.113.337	$$	0,5530	0,8780	2,3760

ESTADOS COMPLEMENTARIOS AL 31 DE MARZO DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Anexo II

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2025

Cartera detallada de Inversiones

Razón Social: SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN

RUN: 7015-7

Ejercicio: 31 de diciembre de 2024

Instrumento	RUT emisor	País	Fecha vencimiento	Cantidad unidades	TIR, valor par o precio	Valorización al cierre M$	Código moneda de liquidación	% Capital del emisor	% Total activo del emisor	% Total activo del Fondo
BESALCO	92434000	CL	N/A	7.621.005	570,000	4.343.973	$$	1,3230	0,4510	10,9821
BLUMAR	80860400	CL	N/A	5.354.536	185,000	990.589	$$	0,3310	0,1120	2,5043
CAMANCHACA	93711000	CL	N/A	48.183.354	32,790	1.579.932	$$	1,1610	0,2020	3,9943
CINTAC	92544000	CL	N/A	16.165.138	53,500	864.835	$$	3,6750	0,1470	2,1864
CONCHATORO	90227000	CL	N/A	877.553	1090,000	956.533	$$	0,1170	0,0600	2,4182
CURAUMA	96816290	CL	N/A	1.060.328	0,000	-	$$	0,0310	0,0000	0,0000
ECL	88006900	CL	N/A	866.545	907,000	785.956	$$	0,0820	0,0200	1,9870
EMBONOR-B	93281000	CL	N/A	1.855.597	1198,500	2.223.933	$$	0,6960	0,1990	5,6224
FORUS	86963200	CL	N/A	1.362.660	1715,900	2.338.188	$$	0,5270	0,8360	5,9112
INDISA	92051000	CL	N/A	843.011	1570,000	1.323.527	$$	0,5980	0,5050	3,3460
INGEVEC	76016541	CL	N/A	338.000	56,280	19.023	$$	0,0310	0,0090	0,0481
INGEVEC	76016541	CL	N/A	400.000	56,280	22.512	$$	0,0370	0,0100	0,0569
INGEVEC	76016541	CL	N/A	9.450.121	56,280	531.853	$$	0,8750	0,2470	1,3446
MANQUEHUE	88745400	CL	N/A	2.035.906	87,700	178.549	$$	0,3440	0,0510	0,4514
MASISA	96802690	CL	N/A	33.449.004	13,350	446.544	$$	0,4470	0,0650	1,1289
MULTI X	76672100	CL	N/A	12.298.967	204,050	2.509.604	$$	0,8720	0,2470	6,3446
PAZ	76488180	CL	N/A	5.063.714	445,000	2.253.353	$$	1,7870	0,3380	5,6968
RIPLEY	99579730	CL	N/A	10.912.638	271,900	2.967.146	$$	0,5640	0,0770	7,5013

ESTADOS COMPLEMENTARIOS AL 31 DE MARZO DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Cartera detallada de Inversiones

Razón Social: SIGLO XXI FONDO DE INVERSIÓN

RUN: 7015-7

Ejercicio: 31 de diciembre de 2024

Instrumento	RUT emisor	País	Fecha vencimiento	Cantidad unidades	TIR, valor par o precio	Valorización al cierre M$	Código moneda de liquidación	% Capital del emisor	% Total activo del emisor	% Total activo del Fondo
SALFACORP	96885880	CL	N/A	7.016.131	559,0000	3.922.017	$$	1,5590	0,3110	9,9154
SALMOCAM	76065596	CL	N/A	1.020.699	2400,0000	2.449.678	$$	1,3760	0,6420	6,1931
SOCOVESA	94840000	CL	N/A	5.384.831	82,1400	442.310	$$	0,4400	0,0400	1,1182
SONDA	83628100	CL	N/A	6.223.483	366,7700	2.282.587	$$	0,7140	0,1970	5,7707
SOQUICOM	79768170	CL	N/A	1.952.184	283,0604	552.586	$$	0,7170	0,4070	1,3970
TRICOT	76266594	CL	N/A	4.220.523	428,0000	1.806.384	$$	0,9840	0,5880	4,5668
WATTS	84356800	CL	N/A	2.488.802	665,0000	1.655.053	$$	0,7900	0,2700	4,1842
ZOFRI	70285500	CL	N/A	1.219.601	799,5700	975.156	$$	0,5530	0,7690	2,4653