

**FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA
CONSERVADORA**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022
y por los ejercicios terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 18 de marzo de 2024

Señores Partícipes
Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Base para la opinión

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Al preparar y presentar los estados financieros, se requiere que la Administradora evalúe si existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora para continuar como una empresa en marcha en un futuro previsible.



Santiago, 18 de marzo de 2024
Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora
2

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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


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

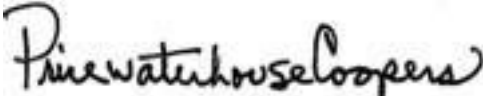
- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría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



Santiago, 18 de marzo de 2024
Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora
3

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

DocuSigned by:

FB7B9BD92EE746A...
Renzo Corona Spedaliere
RUT: 6.373.028-9

The PricewaterhouseCoopers logo is written in a cursive, handwritten style.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

Activos	Notas	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Activo corriente:			
Efectivo y efectivo equivalente	7	45.693	15.521
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	27.438.394	35.096.710
Cuentas por cobrar a intermediarios	11	2.302.884	111.307
Otras cuentas por cobrar	12	368	-
Otros activos	14	14.419	9.538
Total activos		<u>29.801.758</u>	<u>35.233.076</u>
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	51.730	131.710
Cuentas por pagar a intermediarios	11	375.452	-
Remuneraciones sociedad administradora	19	4.456	3.727
Otros documentos y otras cuentas por pagar	12	(1)	-
Otros pasivos	14	2.995	2.989
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		<u>434.632</u>	<u>138.426</u>
Activo neto atribuible a los partícipes		<u>29.367.126</u>	<u>35.094.650</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Estados de Resultados Integrales
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

	Notas	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Ingresos/pérdidas de la operación:			
Intereses y reajustes	15	37.878	28.108
Ingresos por dividendos		112.843	177.812
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	1.677.771	2.149.105
Resultado en ventas de instrumentos financieros		(114.117)	(390.919)
Otros		-	70
Total ingresos/utilidad netos de la operación		1.714.375	1.964.176
Gastos:			
Comisión de administración	19	(599.657)	(775.625)
Otros gastos		-	-
Total gastos de operación		(599.657)	(775.625)
Utilidad de la operación antes del impuesto		1.114.718	1.188.551
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/(pérdida) de la operación después de impuesto		1.114.718	1.188.551
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios			
Distribución de beneficios	17	-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		1.114.718	1.188.551

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

Notas	Serie Clasica	Serie APV	Serie Liquidez	Serie D	Serie Largo Plazo	Serie G	Serie Institucional	Serie K	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2023	13.167.491	3.367.686	7.073.955	5.228.229	524.946	1.750.420	3.981.923	-	35.094.650
Aporte de cuotas	822.787	682.557	1.513.453	1.336.772	248.307	749.586	1.210.050	1.614.200	8.177.712
Rescate de cuotas	(3.345.155)	(689.776)	(3.116.061)	(1.637.175)	(250.490)	(645.219)	(3.699.329)	(1.636.749)	(15.019.954)
Aumento/(disminución) de activo neto originado por transacciones de cuotas	(2.522.368)	(7.219)	(1.602.608)	(300.403)	(2.183)	104.367	(2.489.279)	(22.549)	(6.842.242)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originados por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	392.299	168.805	135.862	200.282	21.435	93.165	80.321	22.549	1.114.718
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originados por la operación después de distribución de beneficios	392.299	168.805	135.862	200.282	21.435	93.165	80.321	22.549	1.114.718
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2023	11.037.422	3.529.272	5.607.209	5.128.108	544.198	1.947.952	1.572.965	-	29.367.126

Notas	Serie Clasica	Serie APV	Serie Liquidez	Serie D	Serie Largo Plazo	Serie G	Serie Institucional	Serie K	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2022	18.417.982	3.507.354	10.114.792	4.522.953	765.629	1.911.145	6.583.312	-	45.823.167
Aporte de cuotas	747.266	744.859	2.961.352	1.985.298	32.746	666.140	271.904	-	7.409.565
Rescate de cuotas	(6.445.655)	(1.031.583)	(6.151.989)	(1.452.253)	(297.666)	(883.841)	(3.063.646)	-	(19.326.633)
Aumento/(disminución) activo neto originado por transacciones de cuotas	(5.698.389)	(286.724)	(3.190.637)	533.045	(264.920)	(217.701)	(2.791.742)	-	(11.917.068)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originados por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	447.898	147.056	149.800	172.231	24.237	56.976	190.353	-	1.188.551
Distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originados por la operación después de distribución de beneficios	447.898	147.056	149.800	172.231	24.237	56.976	190.353	-	1.188.551
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2022	13.167.491	3.367.686	7.073.955	5.228.229	524.946	1.750.420	3.981.923	-	35.094.650

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Estados de Flujos de Efectivo
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

	Notas	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Flujo de efectivo originado por actividades de la operación:			
Compra de activos financieros		(79.514.758)	(132.398.411)
Venta/cobro de activos financieros		87.181.639	143.946.750
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		(1.868.453)	598.113
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	(369.787)
Dividendos recibidos		1.672.914	191.210
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		<u>(598.928)</u>	<u>(802.638)</u>
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>6.872.414</u>	<u>11.165.237</u>
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		8.177.712	7.409.565
Rescates de cuotas en circulación		<u>(15.019.954)</u>	<u>(19.326.633)</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>(6.842.242)</u>	<u>(11.917.068)</u>
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		30.172	(751.831)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		<u>15.521</u>	<u>767.352</u>
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	<u><u>45.693</u></u>	<u><u>15.521</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Indice

(1)	Información general	8
(2)	Bases de preparación	9
(3)	Resumen de criterios contables significativos.....	14
(4)	Cambios contables.....	23
(5)	Política de inversión del Fondo.....	24
(6)	Administración de riesgos.....	28
(7)	Efectivo y efectivo equivalente	43
(8)	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	44
(9)	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	47
(10)	Activos financieros a costo amortizado.....	47
(11)	Cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios	47
(12)	Otras cuentas por cobrar y otros documentos y cuentas por pagar	48
(13)	Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	48
(14)	Otros activos y otros pasivos.....	49
(15)	Intereses y reajustes.....	50
(16)	Cuotas en circulación	50
(17)	Distribución de beneficios a los partícipes.....	53
(18)	Rentabilidad del Fondo	54
(19)	Partes relacionadas	56
(20)	Otros gastos de operación	60
(21)	Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009).....	60
(22)	Excesos de inversión	60
(23)	Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo 12° Ley N°20.712)	61
(24)	Operaciones de compra con retroventa	61
(25)	Información estadística	62
(26)	Sanciones.....	70
(27)	Hechos relevantes.....	70
(28)	Hechos posteriores	70

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(1) Información general

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

El objetivo del Fondo es la obtención de una rentabilidad atractiva para el partícipe, que sea consistente con una política de preservación del capital invirtiendo en cuotas de Fondos Mutuos cuya política de inversión considere invertir prioritariamente en instrumentos de Deuda Nacional y Extranjeros, sin restricciones de plazos, otorgando, además, una alta liquidez a la inversión del partícipe. La obtención de una rentabilidad consistente con una política de preservación del capital estará sujeta a la variabilidad del valor de las cuotas del Fondo Mutuo.

Con fecha 24 de mayo de 2004, se aprobó por la Comisión para el mercado financiero (CMF) la creación del Fondo administrado por BICE inversiones Administradora General de Fondos S.A de acuerdo a lo establecido en la resolución N° 115.

Modificaciones al Reglamento Interno, durante ejercicios 2023 y 2022:

Con fecha 28 de junio de 2023, se presentaron las siguientes modificaciones al Reglamento Interno:

1. Se modifica el número 1. "Objeto del Fondo título B) "Política de Inversión y Diversificación" del reglamento interno, para efectos de ajustar el nivel de riesgo esperado de las inversiones del Fondo, pasando de medio a bajo.
2. Se modifica el título H) "Otra información relevante" del reglamento interno:

A). Se ajusta la sección f) "Beneficio Tributario", para efectos de señalar que la Serie APV está acogida a planes de Ahorro Previsional Voluntario, en conformidad a lo dispuesto en el D.L. 3.500 y el artículo 42° Bis del D.L. N° 824 (Ley de Impuesto a la Renta); y (ii) que el rescate de cuotas puede acogerse al artículo 108 de la Ley de Impuesto a la Renta.

B). Se agrega una nueva sección j) "Bomberos de Chile", para efectos de dar cumplimiento a la Norma de Carácter General N°488 de la Comisión para el Mercado Financiero, en relación a los artículos 26° bis, 38° bis y 80°bis de la Ley N°20.712.

Para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, no se presentaron modificaciones al Reglamento Interno.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la "Administradora" o la "Sociedad Administradora"). La Sociedad Administradora pertenece al Grupo BICECORP y fue autorizada mediante Resolución Exenta N°23 de fecha 2 de marzo de 1987.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(1) Información general, continuación

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

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración el 18 de marzo de 2024.

(2) Bases de preparación

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

(a) Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board.

(b) Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada por la revalorización de ciertos activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

(c) Período cubierto

Los Estados de Situación Financiera fueron preparados al 31 de diciembre de 2023 y 2022; Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estados de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(d) Moneda funcional y de presentación

La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo. Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo sus principales transacciones las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos.

Toda información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(2) Bases de preparación, continuación

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

	31-12-2023	31-12-2022
Dólar (US\$)	977,12	855,86
Euro (€)	970,05	915,95
Unidad de Fomento (UF)	36.744,92	35.110,98
Yen (¥)	131,32	0,16

En caso de existir, las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en los Estados de Resultados Integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en los Estados de Resultados Integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente". Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en los Estados de Resultados Integrales dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados". Las diferencias de conversión por unidades de reajuste relacionadas con activos y pasivos financieros pactados en UF, son presentadas en los Estados de Resultados Integrales dentro de "Intereses y reajustes".

(f) Juicios y estimaciones contables críticas

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

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

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

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(2) Bases de preparación, continuación

(g) Nuevos pronunciamientos contables

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

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

Nuevas NIIF	
NIIF 17 - Contratos de Seguro.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2023. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Enmiendas a NIIF	
Enmienda a NIIF 17 “Contratos de seguro” el objetivo de esta modificación es ayudar a las entidades a implementar la Norma y facilitarles la explicación de su desempeño financiero.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2023.
Enmiendas a NIC 1 y la Declaración de Práctica NIIF 2, orienta a las entidades a decidir qué políticas contables revelar. En este sentido, requiere que las empresas revelen su información material sobre políticas contables en lugar de sus políticas contables significativas aplicando el concepto de importancia relativa para las revelaciones de dichas políticas contables.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2023.
Modificaciones a NIC 8, “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”, las modificaciones aclaran cómo las empresas deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables. Esa distinción es importante porque los cambios en las estimaciones contables se aplican prospectivamente solo a transacciones futuras y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables generalmente también se aplican retrospectivamente a transacciones pasadas y otros eventos pasados.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2023.
Enmienda a NIC 12 “Impuesto a las ganancias”, aclara que la exención del reconocimiento inicial de impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción, no se aplica a transacciones en las que surgen importes iguales de diferencias temporarias deducibles e imponibles en el reconocimiento inicial, tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2023.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(2) Bases de preparación, continuación

(g) Nuevos pronunciamientos contables, continuación.

Enmienda a NIIF 17 y NIIF 9, proporciona a las aseguradoras una opción destinada a aliviar las complejidades operacionales entre la contabilización de los pasivos por contratos de seguros y los activos financieros relacionados en la aplicación inicial de la NIIF 17 a fin de mejorar la utilidad de la información comparativa para los inversores sobre la aplicación inicial de la nueva Norma.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2023.
Enmienda a NIC 12, concede una exención temporal a las empresas para reconocer y revelar información sobre los impuestos diferidos derivados de la Reforma Fiscal Internacional: reglas modelo del pilar dos, debido a las posibles implicaciones de la implementación de las reglas modelo que establece la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) sobre la contabilidad, para impuestos sobre la renta.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2023.
Enmienda a la NIC 1, "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del periodo de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8	Periodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2023.

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

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(2) Bases de preparación, continuación

g) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Nuevas Interpretaciones	No hay nuevas interpretaciones en 2023, con fecha de aplicación futura.
Enmiendas a NIIF	
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 <u>mantención parcial en activos que no son negocios</u> .	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Enmienda a NIIF 16 “Arrendamientos”, aclara cómo un vendedor-arrendatario mide subsecuentemente el pasivo por arrendamiento que surge de las transacciones de venta con arrendamiento posterior que satisfacen los requisitos de NIIF 15 para ser contabilizadas como una venta.	Periodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2024.
Enmienda a la NIC 1 “Pasivos no corrientes con covenants”, la modificación tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
Enmienda a NIC 7 “Estados de Flujos de Efectivo” y NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Revelaciones”, que consisten en establecer requisitos de divulgación para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiación de proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Las enmiendas requieren que una empresa revele: - los términos y condiciones; - el monto de los pasivos que forman parte de los acuerdos, desglosando los montos por los cuales los proveedores ya han recibido el pago de los proveedores de financiamiento, e indicando dónde se ubican los pasivos en el balance general; - rangos de fechas de vencimiento de pago; y - información sobre el riesgo de liquidez.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2024.
Enmienda a NIC 21 “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, las modificaciones requieren que las empresas apliquen un enfoque coherente al evaluar si una moneda se puede cambiar por otra moneda y, cuando no sea posible, al determinar el tipo de cambio a utilizar y la información a revelar.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(2) Bases de preparación, continuación

La Administración de la Sociedad ha evaluado la aplicación de estas nuevas Enmiendas, y no ha identificado efectos contables significativos que podrían afectar los estados financieros.

(3) Resumen de criterios contables significativos

(a) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

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

(ii) Clasificación

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(3) Resumen de criterios contables significativos

(a) Activos y pasivos financieros

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.

(iii) Baja

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

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(iv) Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

(v) Valorización a costo amortizado

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

(vi) Medición de valor razonable

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

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

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(a) Activos y pasivos financieros, continuación

(vii) Identificación y medición del deterioro

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(c) Valor neto diario del Fondo

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

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

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

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

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

(d) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(e) Efectivo y efectivo equivalente

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

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

- Flujos operacionales: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados por las operaciones normales del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Flujos de inversión: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente del Fondo.
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del activo neto atribuible a los partícipes y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

(f) Conversión de aportes y rescates

(i) Suscripción de cuotas

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

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(f) Conversión de aportes y rescates, continuación

(ii) Suscripción de cuotas, continuación

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

(iii) Liquidación de rescates

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

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

(g) Cuotas en circulación

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

Serie Clásica

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

Serie APV

Corresponden a aquellos aportes efectuados en calidad de ahorro previsional voluntario, en consecuencia, las cuotas de la Serie APV serán ofrecidas única y exclusivamente como objeto de inversión para los planes de ahorro previsional voluntario establecidos en el D.L. N°3.500.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(g) Cuotas en circulación, continuación

Serie Liquidez

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

Serie D

Corresponden a aportes de Ahorro Previsional Voluntario realizados en una Póliza de Seguros autorizada como Plan de Ahorro Previsional Voluntario por la Comisión para el Mercado Financiero, acogida o no a la Norma de Carácter General N°176 de la misma Comisión, por lo que las cuotas de la Serie D serán ofrecidas única y exclusivamente como objeto de inversión para estos planes de ahorro previsional voluntario.

Serie E

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

Serie Largo Plazo

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

Serie G

Corresponden a aportes de ahorro previsional voluntario realizados en una Póliza de Seguros autorizada como Plan de Ahorro Previsional Voluntario por la Comisión para el Mercado Financiero, acogida o no a la Norma de Carácter General N°176 de la misma Comisión, por lo que las cuotas de la Serie G serán ofrecidas única y exclusivamente como objeto de inversión para estos planes de ahorro previsional voluntario. No se aplica el monto mínimo (15 UF) para aportes de partícipes que tuvieren saldo en cuotas de la Serie G de cualquiera de los Fondos administrados por esta sociedad el día inmediatamente anterior a la fecha del aporte. No se aplicará al partícipe restricción alguna para mantenerse en esta Serie de cuotas en caso que, producto de rescates o de valorización de su inversión, el saldo en cuotas sea inferior al monto mínimo de inversión.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(g) Cuotas en circulación, continuación

Serie Institucional

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

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

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

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

Serie K

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

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

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

Los ingresos de actividades ordinarias son registrados sobre la base devengada de acuerdo a lo establecido por NIIF 15, el principio fundamental es que una entidad debe reconocer sus ingresos ordinarios de forma que la 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.

(i) Tributación

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

(4) Cambios contables

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2023, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(5) Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, depositado en la página web de la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 28 de junio de 2023 y sus modificaciones, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo N°3846, Of. 1301, Las Condes, Chile y en nuestro sitio web www.biceinversiones.cl.

(a) Política de inversión en instrumentos nacionales

Instrumentos de deuda	% Mínimo del activo total	%Máximo del activo total
Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales.	0	100
Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y Banco Central de Chile.	0	100
Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	100
Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas y otras entidades registradas en el mismo Registro.	0	100
Títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero.	0	25
Instrumentos de capitalización	% Mínimo del activo total	%Máximo del activo total
Instrumentos de Capitalización emitidos por emisores nacionales.	0	100
Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	45
Acciones de sociedades anónimas abiertas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, siempre que dichas acciones se encuentren registradas en una bolsa de valores del país.	0	10
Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a sociedades anónimas abiertas que cumplan las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	45
Cuotas de fondos de inversión y fondos mutuos, de los regulados por la Ley N°20.712.	0	100
Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión de los regulados por la Ley N°20.712.	0	45
Instrumentos derivados		%Máximo del activo total
Futuros.		15
Forwards.		15
Opciones.		5

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(b) Política de inversión en instrumentos extranjeros

Instrumentos de deuda	% Mínimo del activo total	%Máximo del activo total
Instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros.	0	100
Valores emitidos o garantizados por el estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.	0	100
Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	0	100
Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0	100
Instrumentos de capitalización	% Mínimo del activo total	%Máximo del activo total
Instrumentos de capitalización emitidos por emisores extranjeros.	0	100
Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	45
Cuotas de Fondos de Inversión abiertos, entendiéndose por tales aquellos Fondos de Inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	100
Cuotas de Fondos de Inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de Inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables.	0	100
Títulos representativos de índices de acciones, de deuda y commodities emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	100
Títulos representativos de productos agropecuarios.	0	100
Inversión directa o indirecta, a través de cuotas de fondos mutuos, en Instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, emitidos por emisores nacionales y extranjeros	55	100
Porcentaje máximo de inversión por emisor y grupo empresarial	% del activo total	
Límite máximo de inversión por emisor.	10	
Límite máximo de inversión en cuotas de un Fondo de Inversión extranjero.	25	
Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045.	25	
Límite máximo a la inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por entidades relacionadas a la Administradora.	30	
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	30	

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(b) Política de inversión en instrumentos extranjeros, continuación

	%Máximo del activo total
Porcentaje máximo de inversión por país origen del emisor	
Alemania, Argentina, Australia, Austria, Bahamas, Barbados, Bélgica, Bermudas, Bolivia, Brasil, Canadá, Chile, China, Colombia, Costa Rica, Dinamarca, Ecuador, El Salvador, España, Estados Unidos de América, Finlandia, Francia, Guatemala, Holanda, Honduras, Hong Kong, India, Irlanda, Islas Caimán, Islas Vírgenes Británicas, Italia, Jamaica, Japón, Luxemburgo, México, Nicaragua, Noruega, Panamá, Paraguay, Perú, Portugal, Puerto Rico, Reino Unido, República de Corea, República Dominicana, Rusia, Singapur, Suecia, Suiza, Uruguay, Venezuela.	100
Porcentaje máximo de inversión por moneda	
Bolívar Venezolano, Boliviano, Corona Danesa, Corona Noruega, Corona Sueca, Dólar Australiano, Dólar Canadiense, Dólar Hong Kong, Dólar de los Estados de Unidos de América, Dólar Singapur, Euro, Franco suizo, Libra Esterlina, Nuevo Peso Mexicano, Nuevo Peso Uruguayo, Nuevo Sol, Peso Argentino, Peso chileno, Peso colombiano, Real brasileño, Remmimby Chino, Rublo Ruso, Rupia India, Won Coreano, Yen.	100
Limites específicos	
Porcentaje máxima del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de acciones.	50
Porcentaje máximo de los activos del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas.	50
Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta.	50
La Sociedad Administradora, por cuenta del Fondo, podrá celebrar contratos de derivados de aquellos a que se refiere la Ley Única de Fondos N° 20.712, esto es, contratos de opciones, futuros y forwards, sujetándose en todo momento a las condiciones, características y requisitos establecidos para ello por la Comisión para el Mercado Financiero mediante Norma de Carácter General N°376, de fecha 20 de enero de 2015 y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones, así como también podrá realizar operaciones de venta de acciones en las cuales esté autorizado a invertir, tanto de emisores nacionales como extranjeros. Lo anterior, con la finalidad de cobertura de riesgo y como inversión.	

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(c) Excesos de inversión

Los excesos de inversión que se produzcan respecto a los límites establecidos en el Reglamento Interno y en la normativa vigente, se sujetarán a los siguientes procedimientos:

Los excesos de inversión producidos por fluctuaciones de mercado, o por otra causa justificada ajena a la administración, podrán mantenerse por un plazo de hasta 12 meses contados desde la fecha en que se produjo dicho exceso, o aquel plazo que dictamine la Comisión a través de Norma de Carácter General, si es que este último plazo es menor.

Los excesos de inversión producidos por causas imputables a la Administradora, deberán ser corregidos en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso.

La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible.

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

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(6) Administración de riesgos

Estructura, roles y responsabilidades del Gobierno Corporativo

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

Gestión integral de riesgos

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Gestión integral de riesgos, continuación

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Gestión integral de riesgos, continuación

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

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

Administración y control de riesgos

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

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

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

- Cartera de inversión.
- Cálculo de valor cuota.
- Rescates de cuotas de los Fondos.
- Conflictos de interés.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

- Confidencialidad de la información.
- Cumplimiento de la legislación y normativa información de los emisores.
- Riesgo financiero.
- Publicidad y propaganda.
- Información al inversionista.
- Suitability.

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

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

(a) Gestión de riesgos financieros

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

- Política de Inversión.
- Política de Diversificación.
- Política de Liquidez.
- Política de Endeudamiento.
- Política de Votación.
- Política de Gastos (Serie, remuneraciones, comisiones y gastos).

El Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora, de acuerdo a la clasificación de la Comisión para el Mercado Financiero, es un Fondo Mutuo de libre inversión extranjero y derivados. La política de inversión definida en su Reglamento Interno, considera invertir libremente en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, instrumentos de capitalización y en otros instrumentos que ahí se indiquen.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

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

De acuerdo a su Reglamento Interno, el Fondo podrá adquirir instrumentos clasificados de deuda y títulos de deuda de oferta pública, de emisores nacionales y entidades bancarias extranjeras o internacionales, en las categorías de riesgo B, N-4 o superiores a estas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del Artículo 88° de la Ley N°18.045.

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

La clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, deberá ser a lo menos equivalente a la categoría B, a que se refiere el inciso segundo del Artículo 88° de la Ley N°18.045.

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

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

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

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

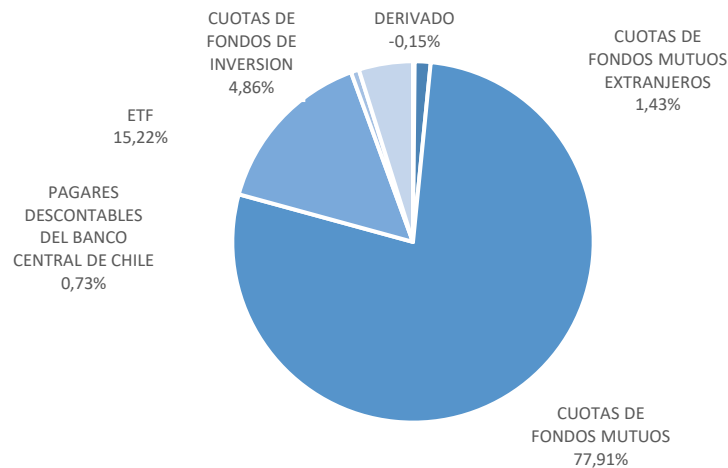
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

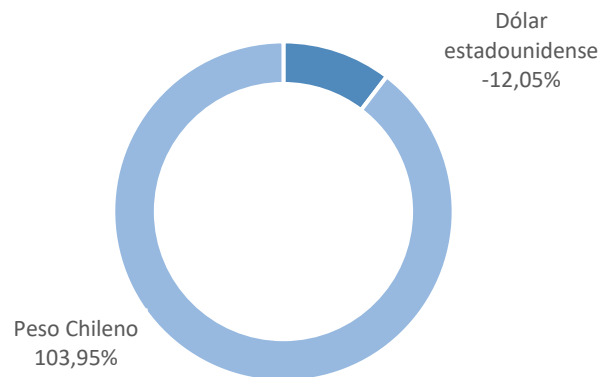
Administración y control de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

- Instrumentos:



- Monedas:



FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

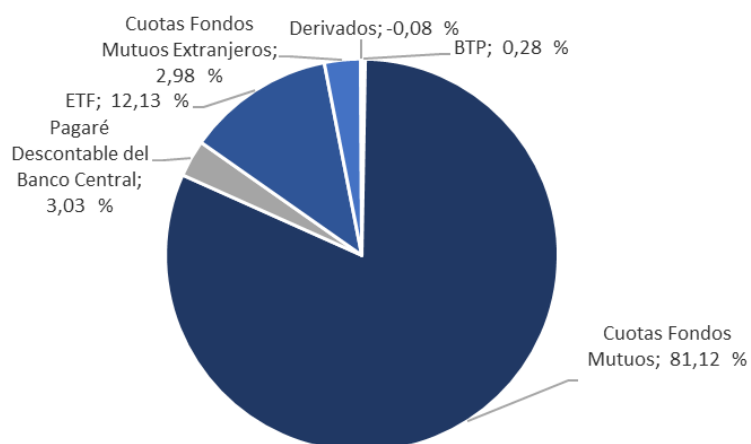
(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

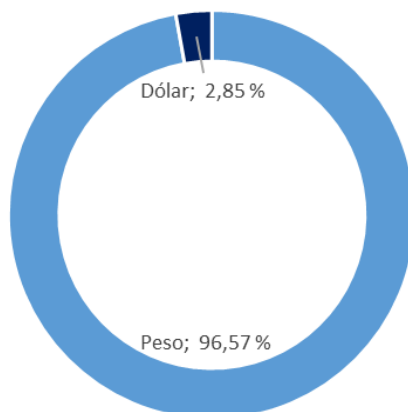
(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de inversiones del Fondo presentaba principalmente la siguiente composición, calculada sobre el total de activos del Fondo:

- Instrumentos:



- Monedas:



FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

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

(i) Riesgo de mercado

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

Riesgo de precio

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

Las inversiones del Fondo se componen mayoritariamente por instrumentos de capitalización, la cartera del fondo posee un VaR de 1,69% potencial de pérdida en un mes considerando un nivel de confianza de 95%.

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.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el valor razonable de los instrumentos financieros expuestos al riesgo de precio son los siguientes:

Activos	31-12-2023		31-12-2022	
	Valor	Cartera	Valor	Cartera
	razonable		razonable	
M\$	%	M\$	%	
Instrumentos de capitalización	27.226.964	99,23	33.903.628	96,60
Instrumentos de títulos de deuda	199.921	0,73	1.164.927	3,32
Instrumentos financieros derivados	11.509	0,04	28.155	0,08
Totales	<u>27.438.394</u>	<u>100,00</u>	<u>35.096.710</u>	<u>100,00</u>

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(i) Riesgo de mercado, continuación

Riesgo cambiario

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023, la cartera de inversión del Fondo se encuentra compuesta por M\$ 30.977.808 en moneda pesos y M\$ -3.591.144 en moneda dólar. A su vez mantiene contratos forwards de venta dólar/pesos por un monto de M\$ 11.350.496, reflejando a la fecha de cierre una posición neta pasiva de M\$ 40.221.

Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de inversión del Fondo se encuentra compuesta por M\$ 34.026.267 en moneda pesos y M\$ 1.002.479 en moneda dólar. A su vez mantiene contratos forwards de venta dólar/pesos por un monto de M\$ 7.275.799, reflejando a la fecha de cierre una posición neta pasiva de M\$ 28.155.

Riesgo de tasa de interés

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

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo mantiene un 0,73% de su cartera en instrumentos de deuda, tales como Pagarés Descontables del Banco Central o Bonos de la Tesorería.

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo mantiene un 3,32% de su cartera en instrumentos de deuda, tales como Pagarés Descontables del Banco Central o Bonos de la Tesorería.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(ii) 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 diciembre de 2023 el 0,73% de la cartera del Fondo es de deuda, compuesta por Pagarés Descontables del Banco Central.

Al 31 de diciembre de 2022 el Fondo mantiene un 3,32% de su cartera en instrumentos de deuda, tales como Pagarés Descontables del Banco Central o Bonos de la Tesorería, por lo que tiene exposición a riesgo de crédito por instrumentos financieros.

El Fondo, al 31 de diciembre de 2023, mantiene invertido el 79,33% de su activo en cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros, por lo que el riesgo de crédito recae principalmente en la inversión subyacente de estos fondos.

El Fondo, al 31 de diciembre de 2022 mantiene invertido el 84,09% en cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros, por lo que el riesgo de crédito recae principalmente en la inversión subyacente de estos fondos.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(ii) Riesgo de crédito, continuación

El siguiente análisis resume la calidad crediticia de deuda del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Títulos de deuda por categoría de riesgo	31-12-2023		31-12-2022	
	M\$	%	M\$	%
AAA	-	0,00	-	0,00
AA	-	0,00	-	0,00
A	-	0,00	-	0,00
BBB	-	0,00	-	0,00
B	-	0,00	-	0,00
D	-	0,00	-	0,00
N-1	-	0,00	-	0,00
N-2	-	0,00	-	0,00
N/A (*)	199.921	0,73	1.164.927	3,22
Totales	199.921	0,73	1.164.927	3,22

(*) La categoría denominada N/A corresponde a Bonos del Banco Central de Chile.

(%) Porcentaje calculado sobre el total cartera del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(iii) Riesgo de liquidez

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

Al 31 de diciembre de 2023, el riesgo de liquidez del Fondo se considera acotado pues sus activos están compuestos en un 99,42% por instrumentos de capitalización con alta liquidez de mercado, con un 77,91% de los activos en cuotas de fondos mutuos nacionales, un 1,43% en cuotas de fondos mutuos extranjeros y un 15,22% en ETF's. Adicionalmente, el Fondo posee un adecuado nivel de diversificación de sus emisores y sus inversiones son transadas en mercados activos formales lo que garantiza una alta liquidez.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(iii) Riesgo de liquidez, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, el riesgo de liquidez del Fondo se considera acotado pues sus activos están compuestos en un 96,76% por instrumentos de capitalización con alta liquidez de mercado, con un 81,12% de los activos en cuotas de fondos mutuos nacionales, un 2,98% en cuotas de fondos mutuos extranjeros y un 12,13% en ETF's. Adicionalmente, el Fondo posee un adecuado nivel de diversificación de sus emisores y sus inversiones son transadas en mercados activos formales lo que garantiza una alta liquidez.

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

	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
31-12-2023					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Obligacion Forward Mark To Mark	-	-	51.730	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	375.452	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	4.456	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	(1)	-	-	-	-
Compras Instr Art 104	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	2.995	-	-
Total	379.907	-	54.725	-	-

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimiento estipulado
31-12-2022					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Obligación Forward Mark To Mark	-	-	131.710	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	3.727	-	-	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Compras Instr Art 104	2.989	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total	6.716	-	131.710	-	-

(b) Gestión de riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. El importe de estos activos puede variar de manera significativa diariamente, ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

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

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el Reglamento Interno del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

Administración y control de riesgos, continuación

(c) Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

(c) Estimación del valor razonable, continuación

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 diciembre de 2023 y 2022:

	2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos					
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:					
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-	-
CFI y derechos preferentes	1.331.629	-	-	-	1.331.629
Cuotas de fondos mutuos	21.727.179	-	-	-	21.727.179
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	199.921	-	-	-	199.921
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-	-
Derivados	11.509	-	-	-	11.509
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	4.168.156	-	-	-	4.168.156
Total activos	<u>27.438.394</u>	-	-	-	<u>27.438.394</u>
Pasivos					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados					
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas	-	-	-	-	-
Derivados	51.730	-	-	-	51.730
Total pasivos	<u>51.730</u>	-	-	-	<u>51.730</u>

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(6) Administración de riesgos, continuación

(c) Estimación del valor razonable, continuación

	2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$
Activos					
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:					
Acciones y derechos preferentes de suscripción		-	-	-	-
CFI y derechos preferentes		-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	29.628.796	-	-	-	29.628.796
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	1.067.758	-	-	-	1.067.758
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	97.169	-	-	-	97.169
Derivados	28.155	-	-	-	28.155
Otros títulos de deuda		-	-	-	-
Títulos representativos de índices	4.274.832	-	-	-	4.274.832
Total activos	35.096.710	-	-	-	35.096.710
Pasivos					
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados					
Acciones que cotizan en bolsa vendidas cortas		-	-	-	-
Derivados		-	131.710	-	131.710
Total pasivos		-	131.710	-	131.710

(7) Efectivo y efectivo equivalente

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

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Efectivo en bancos USD	2.024	4.832
Efectivo en bancos CLP	43.669	10.689
Totales	45.693	15.521

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

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

(a) Activos

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
Instrumentos de capitalización	27.226.964	33.903.628
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	199.921	1.067.758
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	97.169
Derivados	11.509	28.155
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>27.438.394</u>	<u>35.096.710</u>
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	<u>-</u>	<u>-</u>
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>27.438.394</u>	<u>35.096.710</u>

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

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

(b) Composición de la cartera

Instrumento	31-12-2023				31-12-2022			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	Activos netos % (*)	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	Activos netos % (*)
Instrumentos de capitalización:								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
CFI y derechos preferentes	1.331.629	-	1.331.629	4,53	-	-	-	0,00
Cuotas de fondos mutuos	21.335.778	391.401	21.727.179	73,98	28.579.480	1.049.316	29.628.796	84,43
Primas de opciones	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Títulos representativos de índices	-	4.168.156	4.168.156	14,19	-	4.274.832	4.274.832	12,18
Notas estructuradas	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Otros títulos de capitalización	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Sub total	22.667.407	4.559.557	27.226.964	92,71	28.579.480	5.324.148	33.903.628	96,61
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Pagaré de empresas	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	199.921	-	199.921	0,68	1.067.758	-	1.067.758	3,04
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Otros títulos de deuda	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Sub total	199.921	-	199.921	0,68	1.067.758	-	1.067.758	3,04

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

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

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

(b) Composición de la cartera, continuación

Instrumento	31-12-2023				31-12-2022			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	Activos netos % (*)	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	Activos netos % (*)
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días:								
Dep. y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Pagaré de empresas	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	0,00	97.169	-	97.169	0,28
Notas estructuradas	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Otros títulos de deuda	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Sub total	-	-	-	0,00	97.169	-	97.169	0,28
Otros instrumentos e inversiones financieras:								
Títulos representativos de productos	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Contrato sobre productos que consten en factura	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
Derivados	11.509	-	11.509	0,04	28.155	-	28.155	0,08
Sub total	11.509	-	11.509	0,04	28.155	-	28.155	0,08
Total	22.878.837	4.559.557	27.438.394	93,43	29.772.562	5.324.148	35.096.710	100,00

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

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

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

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

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	35.096.710	45.113.359
Intereses y reajustes	37.878	28.108
Cambios en el valor razonable	1.677.771	2.149.105
Compras	79.890.216	132.370.347
Ventas	(89.373.735)	(144.057.931)
Otros movimientos	109.554	(506.278)
Saldo final al 31 de diciembre	27.438.394	35.096.710

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efectos en resultados, entregados en garantía.

(10) Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee activos financieros medidos a costo amortizado.

(11) Cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios

(a) Cuentas por cobrar a intermediarios

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
CANACCORD GENUITY LLC	2.052.884	51.394
OPERACION X COBRAR BICE SERIE K (CFMBICMLPK)	250.000	59.913
	-	-
Saldo final	2.302.884	111.307

(b) Cuentas por pagar a intermediarios

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
CANACCORD GENUITY LLC	375.452	-
Saldo final	375.452	-

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

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

(a) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo posee otras cuentas por cobrar, según el siguiente detalle:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Cupones por cobrar	368	-
Saldo final	368	-

(b) Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo posee otras cuentas por pagar, según el siguiente detalle:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Impuesto por pagar Art 104 por ventas	(1)	-
Impuestos APV por pagar	-	-
Saldo final	(1)	-

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados según el siguiente detalle:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados		
Derivados	51.730	131.710
Total pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	51.730	131.710

Al 31 de diciembre de 2023:

31-12-2023

Contraparte	Porcentaje sobre Activo del fondo	Monto M\$
Banco de Chile	0,0350%	10.438
Scotiabank Chile	0,1386%	41.292
Total	0,1736%	51.730

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

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

Al 31 de diciembre de 2022:

31-12-2022

Contraparte	Porcentaje sobre Activo del fondo	Monto M\$
Banco de Chile	0,1227%	43.223
Scotiabank Chile	0,2511%	88.487
Total	0,3738%	131.710

(14) Otros activos y otros pasivos

(a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo posee otros activos según el siguiente detalle:

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Cupones por cobrar	-	-
Dividendos por cobrar	5.295	438
Retención Impuesto 4% Artículo N°104	8.997	8.973
IMPTO X COBRAR DEL 4% ART 104 X VENTAS	127	127
Totales	14.419	9.538

(b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo posee otros pasivos según el siguiente detalle:

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Compras Instr. Art. 104	2.995	2.989
Impuesto por pagar Art. 104 por ventas	-	-
Totales	2.995	2.989

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(15) Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle es el siguiente:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
A valor razonable con efecto en resultados	37.878	28.108
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Totales	37.878	28.108

(16) Cuotas en circulación

Al 31 de diciembre de 2023, las cuotas en circulación se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Series	N° de Cuotas en circulación	Valor cuotas \$	Monto mínimo de suscripción UF/ M\$
Serie Clásica	4.883.404,7288	2.260,1898	-
Serie APV	1.246.006,2373	2.832,4673	-
Serie Liquidez	3.516.533,4313	1.594,5275	-
Serie D	2.916.712,1104	1.758,1811	-
Serie E	-	-	-
Serie Largo Plazo	252.742,5897	2.153,1701	-
Serie G	1.111.582,0287	1.752,4141	UF15
Serie Institucional	900.040,3762	1.747,6603	M\$200.000
Serie K	-	1.026,7131	-

Al 31 de diciembre de 2022, las cuotas en circulación se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Series	N° de Cuotas en circulación	Valor cuotas \$	Monto mínimo de suscripción UF/ M\$
Serie Clásica	6.050.589,6960	2.176,2327	-
Serie APV	1.249.360,7548	2.695,5274	-
Serie Liquidez	4.567.696,8269	1.548,6919	-
Serie D	3.098.278,6381	1.687,4624	-
Serie E	-	1.000,0000	-
Serie Largo Plazo	253.790,0239	2.068,4249	-
Serie G	1.049.606,9925	1.667,6906	UF15
Serie Institucional	2.377.479,1673	1.674,8508	M\$200.000

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(16) Cuotas en circulación, continuación

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

(c) Antecedentes de remuneración por serie:

Serie Clásica: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta Serie será de hasta un 2,02% anual IVA incluido, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la Serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la Serie que corresponda liquidar en el día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie APV: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta Serie será de hasta un 0,85% anual exento de IVA, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la Serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la Serie que corresponda liquidar en el día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie Liquidez: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta Serie será de hasta un 2,98% anual IVA incluido, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la Serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la Serie que corresponda liquidar en el día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie D: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta Serie será de hasta un 1,70% anual exento de IVA, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la Serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la Serie que corresponda liquidar en el día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie E: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta Serie será de hasta un 1,00% anual exento de IVA, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la Serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la Serie que corresponda liquidar en el día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie Largo Plazo: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta Serie será de hasta un 1,79% anual IVA incluido, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la Serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la Serie que corresponda liquidar en el día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(16) Cuotas en circulación, continuación

(c) Antecedentes de remuneración por serie:

Serie G: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta Serie será de hasta un 0,85% anual exento de IVA, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la Serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la Serie que corresponda liquidar en el día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

Serie Institucional: La remuneración de la Sociedad Administradora atribuida a esta Serie será de hasta un 1,55% anual IVA incluido, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la Serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la Serie que corresponda liquidar en el día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

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

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

(d) Valor de activos netos por serie:

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

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Serie Clásica	11.037.422	13.167.491
Serie APV	3.529.272	3.367.686
Serie Liquidez	5.607.209	7.073.955
Serie D	5.128.108	5.228.229
Serie E	-	-
Serie Largo Plazo	544.198	524.946
Serie G	1.947.952	1.750.420
Serie Institucional	1.572.965	3.981.923
Serie K	-	-
Total activos netos	<u>29.367.126</u>	<u>35.094.650</u>

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(18) Rentabilidad del Fondo

(a) Rentabilidad nominal

La rentabilidad nominal obtenida en los ejercicios 2023 y 2022, por las distintas Series de cuotas se detalla a continuación:

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

Mes	Serie Clásica	Serie APV	Serie Liquidez	Serie D	Serie Largo Plazo	Serie G	Serie Institucional	Serie K
Enero	(0,3671)	(0,2681)	(0,4483)	(0,3401)	(0,3477)	(0,2681)	(0,3274)	-
Febrero	(1,1002)	(1,0114)	(1,1730)	(1,0759)	(1,0827)	(1,0114)	(1,0645)	(0,9468)
Marzo	0,8818	0,9821	0,7996	0,9092	0,9015	0,9821	0,9221	1,0550
Abril	0,0591	0,1554	(0,0198)	0,0854	0,0780	0,1554	0,0978	0,2254
Mayo	(0,9084)	(0,8099)	(0,9891)	(0,8814)	(0,8890)	(0,8098)	(0,8688)	(0,7382)
Junio	1,9052	2,0033	1,8248	1,9320	1,9245	2,0033	1,9446	2,0746
Julio	1,7279	1,8291	1,6450	1,7556	1,7478	1,8291	1,7686	1,9026
Agosto	(1,9548)	(1,8573)	(2,0347)	(1,9282)	(1,9357)	(1,8573)	(1,9157)	-
Septiembre	(2,7786)	(2,6851)	(2,8352)	(2,7530)	(2,7602)	(2,6851)	(2,7410)	-
Octubre	(3,0553)	(2,9589)	(3,1113)	(3,0290)	(3,0364)	(2,9589)	(3,0166)	-
Noviembre	6,2396	6,3419	6,1803	6,2676	6,2597	6,3419	6,2807	-
Diciembre	3,5380	3,6409	3,4782	3,5661	3,5582	3,6409	3,5793	-

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

	Serie Clásica	Serie APV	Serie Liquidez	Serie D	Serie Largo Plazo	Serie G	Serie Institucional	Serie K
Último año	3,8579	5,0803	2,9596	4,1908	4,0971	5,0803	4,3472	-
Últimos dos años	7,2396	9,7787	5,2963	7,9282	7,7340	9,7787	8,2479	-
Últimos tres años	4,5784	8,3144	1,7022	5,5872	5,3026	8,3144	6,0590	-

(iii) La rentabilidad nominal mensual obtenida en el ejercicio 2022:

Mes	Serie Clásica	Serie APV	Serie Liquidez	Serie D	Serie Largo Plazo	Serie G	Serie Institucional
Enero	(1,8115)	(1,7139)	(1,8916)	(1,7848)	(1,7924)	(1,7139)	(1,7724)
Febrero	(0,0656)	0,0242	(0,1391)	(0,0410)	(0,0479)	0,0242	(0,0295)
Marzo	1,2307	1,3314	1,1482	1,2582	1,2505	1,3313	1,2711
Abril	0,1297	0,2261	0,0508	0,1561	0,1487	0,2261	0,1685
Mayo	1,3040	1,4047	1,2214	1,3315	1,3238	1,4047	1,3444
Junio	1,5960	1,6937	1,5158	1,6227	1,6152	1,6937	1,6352
Julio	1,1875	1,2881	1,1051	1,2150	1,2073	1,2881	1,2279
Agosto	(0,7231)	(0,6244)	(0,8040)	(0,6961)	(0,7037)	(0,6244)	(0,6834)
Septiembre	(1,4466)	(1,3518)	(1,5244)	(1,4207)	(1,4280)	(1,3518)	(1,4086)
Octubre	0,3702	0,4699	0,2883	0,3974	0,3898	0,4699	0,4102
Noviembre	2,7514	2,8502	2,6703	2,7784	2,7708	2,8502	2,7867
Diciembre	(1,2079)	(1,1096)	(1,2884)	(1,1810)	(1,1885)	(1,1096)	(1,1684)

(iv) Rentabilidad nominal acumulada obtenida en el ejercicio 2022:

	Serie Clásica	Serie APV	Serie Liquidez	Serie D	Serie Largo Plazo	Serie G	Serie Institucional
Último año	3,2561	4,4713	2,2695	3,5870	3,4938	4,4712	3,7382
Últimos dos años	0,6937	3,0778	(1,2213)	1,3402	1,1580	3,0777	1,6404
Últimos tres años	3,2124	6,8996	0,2821	4,2080	3,9270	6,8995	4,6735

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(18) Rentabilidad del Fondo, continuación

(b) Rentabilidad real

La rentabilidad real obtenida por la Serie APV, D y G al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2023:

	Serie APV	Serie D	Serie G
Enero	(0,7670)	(0,8386)	(0,7670)
Febrero	(1,6308)	(1,6949)	(1,6308)
Marzo	0,7953	0,7226	0,7953
Abril	(0,5798)	(0,6493)	(0,5798)
Mayo	(1,3449)	(1,4160)	(1,3448)
Junio	1,8434	1,7722	1,8434
Julio	1,9433	1,8697	1,9433
Agosto	(2,0780)	(2,1488)	(2,0780)
Septiembre	(2,8658)	(2,9336)	(2,8658)
Octubre	(3,4670)	(3,5368)	(3,4670)
Noviembre	5,8306	5,7567	5,8306
Diciembre	3,0057	2,9313	3,0057

Rentabilidad real acumulada:

	Serie APV	Serie D	Serie G
Último año	0,2864	(0,5625)	0,2864
Últimos dos años	(7,5213)	(9,0802)	(7,5213)
Últimos tres años	(14,4118)	(16,5668)	(14,4118)

Al 31 de diciembre de 2022:

	Serie APV	Serie D	Serie G
Enero	(2,4095)	(2,4799)	(2,4095)
Febrero	(1,0114)	(1,0760)	(1,0114)
Marzo	0,7292	0,6565	0,7291
Abril	(1,1717)	(1,2407)	(1,1717)
Mayo	(0,1563)	(0,2283)	(0,1563)
Junio	0,4419	0,3718	0,4419
Julio	0,2866	0,2142	0,2866
Agosto	(1,8557)	(1,9265)	(1,8557)
Septiembre	(2,5662)	(2,6342)	(2,5662)
Octubre	(0,5235)	(0,5953)	(0,5235)
Noviembre	2,2255	2,1541	2,2255
Diciembre	(1,9522)	(2,0230)	(1,9522)

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(18) Rentabilidad del Fondo, continuación

(b) Rentabilidad real

Rentabilidad real acumulada 2022:

	Serie APV	Serie D	Serie G
Último año	(7,7853)	(8,5659)	(7,7854)
Últimos dos años	(14,6562)	(16,0948)	(14,6562)
Últimos tres años	(13,8070)	(15,9772)	(13,8071)

(19) Partes relacionadas

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

(a) Remuneración por administración

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

Serie	Tasa anual
Serie Clásica	Hasta un 2,02% anual (IVA incluido)
Serie APV	Hasta un 0,85% anual (exento de IVA)
Serie Liquidez	Hasta un 2,98% anual (IVA incluido)
Serie D	Hasta un 1,70% anual (exento de IVA)
Serie E	Hasta un 1,00% anual (exento de IVA)
Serie Largo Plazo	Hasta un 1,79% anual (IVA incluido)
Serie G	Hasta un 0,85% anual (exento de IVA)
Serie Institucional	Hasta un 1,55% anual (IVA incluido)
Serie K	Hasta un 0,00% anual (IVA incluido)

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$599.657 (2022: M\$775.625), adeudándose M\$4.456 (2022: M\$3.727) por remuneración por pagar a BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio.

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

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

Serie Clasica	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentados en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,00	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(19) Partes relacionadas, continuación

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

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

Serie APV	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentados en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,02	4.769,7397	1.180,7721	5.760,6453	189,8665	537,79
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-
		N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentados en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Serie Liquidez	%					
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	23,98	1.106.646,6470	415.438,1369	678.705,5385	843.379,2454	1.344.791,40
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-
		N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentados en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Serie D	%					
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	100,00	3.098.278,6381	795.811,6243	977.378,1520	2.916.712,1104	5.128.108,11
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-
		N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentados en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Serie E	%					
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,00	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-
		N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentados en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Serie Largo Plazo	%					
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,00	1,3989	0,0000	0,0000	1,3989	3,01
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(19) Partes relacionadas, continuación

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

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

Serie G	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentados en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	100,00	1.049.606,9925	450.752,2083	388.777,1721	1.111.582,0287	1.947.952,02
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-

Serie Institucional	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentados en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	18,43	161.605,1014	31.510,3362	27.283,1920	165.832,2456	289.818,43
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-

(ii) Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022

Serie Clasica	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentados en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,00	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-

Serie APV	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentados en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,38	3.601,1867	4.767,0541	3.598,5011	4.769,7397	12.856,96
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(19) Partes relacionadas, continuación

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

(ii) Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022

Serie D	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentados en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	100,00	2.776.471,7286	1.201.725,1445	879.918,2350	3.098.278,6381	5.228.228,71
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-
Serie E	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentados en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,00	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-
Serie Largo Plazo	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentados en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,00	0,8613	0,5376	0,0000	1,3989	2,89
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-
Serie G	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentados en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	100,00	1.197.222,6719	407.090,5276	554.706,2070	1.049.606,9925	1.750.419,72
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-
Serie Institucional	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentados en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	6,80	119.165,2390	167.142,1504	124.702,2880	161.605,1014	270.664,43
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-
Serie Liquidez	%	N° de cuotas a comienzos del ejercicio	N° de cuotas aumentados en el ejercicio	N° de cuotas disminuidas en el ejercicio	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	24,23	1.118.840,1619	401.056,5978	413.250,1127	1.106.646,6470	1.713.854,70
Accionistas de la Sociedad Administradora	0,00	-	-	-	-	-
Personal Clave de la Administración	0,00	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(20) Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hay gastos de operación que informar.

(21) Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo mantiene en custodia ciertos instrumentos de su cartera de inversión, según el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre del 2023	Custodia nacional			Custodia extranjera		
	Monto custodiado	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del Fondo	Monto custodiado	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del Fondo
Entidades	M\$	%	%	M\$	%	%
Empresas de depósito de valores	22.867.328	99,9497	76,7315	4.559.557	100,0000	15,2996
Derivados	11.509	0,0503	0,0386	-	0,0000	0,0000
Otros	-	0,0000	0,0000	-	0,0000	0,0000
Otras Entidades	-	0,0000	0,0000	-	0,0000	0,0000
Total cartera de inversiones en custodia	22.878.837	100,0000	76,7701	4.559.557	100,0000	15,2996

Al 31 de diciembre del 2022	Custodia nacional			Custodia extranjera		
	Monto custodiado	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del Fondo	Monto custodiado	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del Fondo
Entidades	M\$	%	%	M\$	%	%
Empresas de depósito de valores	29.744.407	99,9054	84,4218	5.324.148	100,0000	15,1112
Derivados	28.155	0,0946	0,0799	-	0,0000	0,0000
Otros	-	0,0000	0,0000	-	0,0000	0,0000
Otras Entidades	-	0,0000	0,0000	-	0,0000	0,0000
Total cartera de inversiones en custodia	29.772.562	100,0000	84,5017	5.324.148	100,0000	15,1112

(22) Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hay inversiones que se encuentren excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente o en el Reglamento Interno del Fondo.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

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

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Dinero en Efectivo Boleta bancaria Póliza de Seguro	Cía. de Seguros Continental	Banco BICE	15.837,73	10/01/2023 hasta 10/01/2024

Al 31 de diciembre de 2022, el detalle de las garantías constituidas es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Dinero en Efectivo Boleta bancaria Póliza de Seguro	Cía. de Seguros Continental	Banco BICE	15.837,73	10/01/2022 hasta 10/01/2023

(24) Operaciones de compra con retroventa

El Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no tiene compras con retroventa que informar.

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(25) Información estadística

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

(a) Al 31 de diciembre de 2023:

Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora					
Serie Clásica					
Mes	Valor cuota	Total activos	Remuneración		Nº partícipes
			\$	M\$	
Enero	2.168,2428	35.969.766	22.383		826
Febrero	2.144,3882	35.397.400	19.647		812
Marzo	2.163,2974	34.423.120	21.496		803
Abril	2.164,5760	33.439.970	20.408		796
Mayo	2.144,9136	33.964.097	20.507		786
Junio	2.185,7788	33.297.994	20.003		771
Julio	2.223,5476	33.381.062	20.538		759
Agosto	2.180,0814	30.936.360	19.944		744
Septiembre	2.119,5058	28.933.395	18.612		734
Octubre	2.054,7484	27.193.789	18.332		718
Noviembre	2.182,9575	28.704.869	17.706		715
Diciembre	2.260,1898	29.801.758	18.870		712

Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora					
Serie APV					
Mes	Valor cuota	Total activos	Remuneración		Nº partícipes
			\$	M\$	
Enero	2.688,3013	35.969.766	2.424		346
Febrero	2.661,1128	35.397.400	2.238		349
Marzo	2.687,2475	34.423.120	2.487		347
Abril	2.691,4235	33.439.970	2.381		342
Mayo	2.669,6269	33.964.097	2.354		342
Junio	2.723,1067	33.297.994	2.291		342
Julio	2.772,9144	33.381.062	2.390		338
Agosto	2.721,4123	30.936.360	2.445		337
Septiembre	2.648,3404	28.933.395	2.357		337
Octubre	2.569,9777	27.193.789	2.367		338
Noviembre	2.732,9623	28.704.869	2.344		336
Diciembre	2.832,4673	29.801.758	2.509		330

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(25) Información estadística, continuación

(a) Al 31 de diciembre de 2023, continuación

Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora					
Serie Liquidez					
Mes	Valor cuota	Total activos	Remuneración		Nº partícipes
			\$	M\$	
Enero	1.541,7484	35.969.766	17.824		681
Febrero	1.523,6640	35.397.400	15.680		685
Marzo	1.535,8466	34.423.120	16.226		681
Abril	1.535,5423	33.439.970	15.385		684
Mayo	1.520,3537	33.964.097	15.592		671
Junio	1.548,0976	33.297.994	15.070		665
Julio	1.573,5644	33.381.062	15.365		670
Agosto	1.541,5470	30.936.360	15.107		657
Septiembre	1.497,8417	28.933.395	12.818		656
Octubre	1.451,2396	27.193.789	12.254		628
Noviembre	1.540,9306	28.704.869	11.876		624
Diciembre	1.594,5275	29.801.758	12.790		621

Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora					
Serie D					
Mes	Valor cuota	Total activos	Remuneración		Nº partícipes
			\$	M\$	
Enero	1.681,7240	35.969.766	7.577		1
Febrero	1.663,6304	35.397.400	6.735		1
Marzo	1.678,7565	34.423.120	7.235		1
Abril	1.680,1908	33.439.970	7.045		1
Mayo	1.665,3811	33.964.097	7.276		1
Junio	1.697,5566	33.297.994	7.057		1
Julio	1.727,3588	33.381.062	7.373		1
Agosto	1.694,0526	30.936.360	7.273		1
Septiembre	1.647,4148	28.933.395	6.854		1
Octubre	1.597,5154	27.193.789	6.861		1
Noviembre	1.697,6410	28.704.869	6.733		1
Diciembre	1.758,1811	29.801.758	7.288		1

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(25) Información estadística, continuación

(a) Al 31 de diciembre de 2023, continuación

Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora				
Serie Largo Plazo				
Mes	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	Nº partícipes
	\$	M\$	M\$	
Enero	2.061,2334	35.969.766	800	62
Febrero	2.038,9157	35.397.400	711	62
Marzo	2.057,2967	34.423.120	921	61
Abril	2.058,9022	33.439.970	700	63
Mayo	2.040,5984	33.964.097	718	65
Junio	2.079,8695	33.297.994	690	64
Julio	2.116,2221	33.381.062	775	65
Agosto	2.075,2592	30.936.360	849	64
Septiembre	2.017,9777	28.933.395	789	64
Octubre	1.956,7042	27.193.789	773	65
Noviembre	2.079,1887	28.704.869	761	63
Diciembre	2.153,1701	29.801.758	817	63

Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora				
Serie G				
Mes	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	Nº partícipes
	\$	M\$	M\$	
Enero	1.663,2198	35.969.766	1.284	1
Febrero	1.646,3985	35.397.400	1.159	1
Marzo	1.662,5678	34.423.120	1.281	1
Abril	1.665,1511	33.439.970	1.281	1
Mayo	1.651,6660	33.964.097	1.315	1
Junio	1.684,7533	33.297.994	1.282	1
Julio	1.715,5690	33.381.062	1.343	1
Agosto	1.683,7054	30.936.360	1.302	1
Septiembre	1.638,4969	28.933.395	1.263	1
Octubre	1.590,0148	27.193.789	1.337	1
Noviembre	1.690,8515	28.704.869	1.295	1
Diciembre	1.752,4141	29.801.758	1.374	1

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(25) Información estadística, continuación

(a) Al 31 de diciembre de 2023, continuación

Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora				
Serie Institucional				
Mes	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	Nº partícipes
	\$	M\$	M\$	
Enero	1.669,3679	35.969.766	5.916	14
Febrero	1.651,5974	35.397.400	4.601	14
Marzo	1.666,8263	34.423.120	5.067	14
Abril	1.668,4563	33.439.970	4.753	14
Mayo	1.653,9605	33.964.097	4.575	11
Junio	1.686,1233	33.297.994	4.401	11
Julio	1.715,9435	33.381.062	4.329	9
Agosto	1.683,0718	30.936.360	3.821	9
Septiembre	1.636,9382	28.933.395	2.820	8
Octubre	1.587,5581	27.193.789	2.054	8
Noviembre	1.687,2677	28.704.869	2.022	8
Diciembre	1.747,6603	29.801.758	2.151	8

Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora				
Serie K				
Mes	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	Nº partícipes
	\$	M\$	M\$	
Enero	996,9734	35.969.766	-	1
Febrero	987,5340	35.397.400	-	1
Marzo	997,9527	34.423.120	-	1
Abril	1.000,2020	33.439.970	-	1
Mayo	992,8184	33.964.097	-	1
Junio	1.013,4151	33.297.994	-	1
Julio	1.032,6967	33.381.062	-	1
Agosto	1.026,7131	30.936.360	-	-
Septiembre	1.026,7131	28.933.395	-	-
Octubre	1.026,7131	27.193.789	-	-
Noviembre	1.026,7131	28.704.869	-	-
Diciembre	1.026,7131	29.801.758	-	-

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(25) Información estadística, continuación

(b) Al 31 de diciembre de 2022:

Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora Serie Clásica

Mes	Valor cuota \$	Total activos M\$	Remuneración		N° partícipes
			mensual	acumulada	
			M\$		
Enero	2.069,4271	44.318.275	30.388		1.041
Febrero	2.068,0705	43.802.870	26.595		1.026
Marzo	2.093,5224	41.408.105	28.602		991
Abril	2.096,2387	40.885.772	27.184		972
Mayo	2.123,5730	40.856.508	27.086		944
Junio	2.157,4651	40.004.003	25.232		922
Julio	2.183,0854	42.057.625	25.879		912
Agosto	2.167,3006	38.376.430	25.157		900
Septiembre	2.135,9479	37.487.508	24.039		881
Octubre	2.143,8544	37.353.277	23.669		866
Noviembre	2.202,8398	37.208.542	22.753		854
Diciembre	2.176,2327	35.233.076	23.185		836

Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora Serie APV

Mes	Valor cuota \$	Total activos M\$	Remuneración		N° partícipes
			mensual	acumulada	
			M\$		
Enero	2.535,9392	44.318.275	2.487		339
Febrero	2.536,5524	43.802.870	2.180		338
Marzo	2.570,3231	41.408.105	2.404		339
Abril	2.576,1347	40.885.772	2.358		338
Mayo	2.612,3214	40.856.508	2.402		342
Junio	2.656,5668	40.004.003	2.367		345
Julio	2.690,7863	42.057.625	2.638		346
Agosto	2.673,9862	38.376.430	2.475		343
Septiembre	2.637,8392	37.487.508	2.366		342
Octubre	2.650,2355	37.353.277	2.386		347
Noviembre	2.725,7729	37.208.542	2.337		342
Diciembre	2.695,5274	35.233.076	2.435		344

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(25) Información estadística, continuación

(b) Al 31 de diciembre de 2022, continuación

Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora					
Serie Liquidez					
Mes	Valor cuota	Total activos	Remuneración		N° partícipes
			\$	M\$	
			M\$		
Enero	1.485,6793	44.318.275	24.240		821
Febrero	1.483,6122	43.802.870	20.468		810
Marzo	1.500,6470	41.408.105	22.004		786
Abril	1.501,4093	40.885.772	20.218		779
Mayo	1.519,7475	40.856.508	19.803		752
Junio	1.542,7845	40.004.003	18.948		750
Julio	1.559,8332	42.057.625	20.875		751
Agosto	1.547,2926	38.376.430	20.858		740
Septiembre	1.523,7064	37.487.508	19.389		741
Octubre	1.528,1000	37.353.277	19.426		723
Noviembre	1.568,9050	37.208.542	18.493		712
Diciembre	1.548,6919	35.233.076	18.314		702

Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora					
Serie D					
Mes	Valor cuota	Total activos	Remuneración		N° partícipes
			\$	M\$	
			M\$		
Enero	1.599,9534	44.318.275	6.441		1
Febrero	1.599,2970	43.802.870	5.787		1
Marzo	1.619,4199	41.408.105	6.418		1
Abril	1.621,9479	40.885.772	6.302		1
Mayo	1.643,5440	40.856.508	6.541		1
Junio	1.670,2139	40.004.003	6.426		1
Julio	1.690,5073	42.057.625	7.013		1
Agosto	1.678,7402	38.376.430	7.149		1
Septiembre	1.654,8900	37.487.508	6.850		1
Octubre	1.661,4673	37.353.277	7.255		1
Noviembre	1.707,6291	37.208.542	7.350		1
Diciembre	1.687,4624	35.233.076	7.620		1

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(25) Información estadística, continuación

(b) Al 31 de diciembre de 2022, continuación

Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora					
Serie Largo Plazo					
Mes	Valor cuota	Total activos	Remuneración		N° partícipes
			\$	M\$	
Enero	1.962,7754	44.318.275	1.149		70
Febrero	1.961,8346	43.802.870	1.035		69
Marzo	1.986,3670	41.408.105	1.141		68
Abril	1.989,3207	40.885.772	1.083		67
Mayo	2.015,6546	40.856.508	1.072		64
Junio	2.048,2111	40.004.003	1.017		64
Julio	2.072,9390	42.057.625	1.081		64
Agosto	2.058,3526	38.376.430	980		62
Septiembre	2.028,9595	37.487.508	769		62
Octubre	2.036,8675	37.353.277	778		62
Noviembre	2.093,3048	37.208.542	771		61
Diciembre	2.068,4249	35.233.076	802		60

Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora					
Serie G					
Mes	Valor cuota	Total activos	Remuneración		N° partícipes
			\$	M\$	
Enero	1.568,9557	44.318.275	1.274		1
Febrero	1.569,3351	43.802.870	973		1
Marzo	1.590,2284	41.408.105	1.040		1
Abril	1.593,8238	40.885.772	950		1
Mayo	1.616,2122	40.856.508	978		1
Junio	1.643,5867	40.004.003	1.005		1
Julio	1.664,7581	42.057.625	1.110		1
Agosto	1.654,3639	38.376.430	1.142		1
Septiembre	1.632,0001	37.487.508	1.111		1
Octubre	1.639,6694	37.353.277	1.183		1
Noviembre	1.686,4034	37.208.542	1.204		1
Diciembre	1.667,6906	35.233.076	1.263		1

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(25) Información estadística, continuación

(b) Al 31 de diciembre de 2022, continuación

Mes	Fondo Mutuo BICE Estrategia Conservadora			
	Serie Institucional			
	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	Nº partícipes
	\$	M\$	M\$	
Enero	1.585,8836	44.318.275	8.554	21
Febrero	1.585,4152	43.802.870	7.706	21
Marzo	1.605,5677	41.408.105	8.511	21
Abril	1.608,2726	40.885.772	8.358	20
Mayo	1.629,8945	40.856.508	8.276	17
Junio	1.656,5473	40.004.003	7.757	16
Julio	1.676,8885	42.057.625	8.127	15
Agosto	1.665,4286	38.376.430	7.692	15
Septiembre	1.641,9701	37.487.508	6.843	15
Octubre	1.648,7061	37.353.277	5.742	14
Noviembre	1.694,6511	37.208.542	5.086	14
Diciembre	1.674,8508	35.233.076	5.270	14

FONDO MUTUO BICE ESTRATEGIA CONSERVADORA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos – M\$)

(26) Sanciones

a) De la Comisión para el Mercado Financiero

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo, la Sociedad Administradora, sus directores y Administradores, no han recibido sanciones de ninguna naturaleza.

b) De otras autoridades administrativas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo, la Sociedad Administradora, sus directores y Administradores, no han recibido otras sanciones relevantes que informar de otras autoridades administrativas.

(27) Hechos relevantes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen hechos relevantes que informar.

(28) Hechos posteriores

El 10 de enero del 2024, la Sociedad Administradora contrató Póliza de Seguro de Garantía por UF 10.000,00 constituida en beneficio del Fondo, con vigencia desde el 10 de enero de 2024 y hasta el 10 de enero de 2025.

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

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

Entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter Financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros.