

Fondo Mutuo BICE Estructurado UF VII

Fecha ficha comercial

Julio 2025

Administradora

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

Moneda

Pesos

Patrimonio del fondo

\$78.754.108.334

Duración de la cartera

256,80 días

Permanencia Recomendada

2 Años

Beneficios Tributarios

APV

Riesgos asociados

Mercado	Liquidez
Sectorial	Tasa Interés
Derivados	Crédito

Perfil de Sostenibilidad



Integración ESG



Screening

El perfil de sostenibilidad de fondos mutuos es una herramienta descriptiva que busca reflejar de qué manera se incorporan los aspectos ESG en el análisis y gestión de portafolio de los fondos administrados. La explicación de cada perfil está contenida en el glosario de esta ficha.

Objetivo del fondo

Otorgar al participante una rentabilidad no garantizada de entre un 3% y 5% más el porcentaje de variación que experimente la Unidad de Fomento, siempre y cuando las cuotas invertidas permanezcan durante todo el Período de Inversión, que se extiende por 740 días, contados desde el día siguiente del término del Período de Comercialización.

Inversionista

Personas naturales o jurídicas cuyo principal objetivo es la conservación de capital y obtener una rentabilidad no garantizada de entre un 3% y un 5% más el porcentaje de variación de la UF en 2 años

Evolución de una inversión de 100 UF

Serie Apv - Desde 20/03/2024 a 31/07/2025.



Rentabilidades Anualizadas ¹

Calculadas en UF al 31/07/2025

Serie	Valor Cuota	1 año	2 años	3 años
APV	\$1103,98	2,21%	-	-

Composición de la cartera de inversión

Moneda			Tipo de Instrumento			Riesgo		
U.F.	%	Var.		%	Var.		%	Var.
U.F.	100,00%	0,00%—	Bonos Bancarios	84,19%	-0,09% ▼	AAA	52,18%	-0,02% ▼
			Depósitos	15,74%	0,09% ▲	NI+	15,74%	0,09% ▲
			Bonos Empresa	0,07%	0,00%—	AA	13,11%	0,05% ▲
						Otros	18,97%	-0,12% ▼

Var: Variación del porcentaje respecto al cierre de mes de junio 2025.

Principales Emisores

Banco Consorcio	12,36%	Banco Santander Chile	10,77%
Banco de Credito e Inversiones	11,97%	Banco Security	7,37%
Scotiabank Chile	11,92%	Banco Bice	6,50%
Banco de Chile	11,63%	Banco del Estado de Chile	5,88%
Banco BTG Pactual Chile	10,82%	Banco Internacional	5,72%

⁽¹⁾ La diferencia en rentabilidad entre alternativas de ahorro previsional voluntario no necesariamente refleja la diferencia en el riesgo de las inversiones.

Sin perjuicio que el fondo busque preservar el capital y obtener un retorno objetivo, por su naturaleza estará afecto a condiciones de mercado y, por tanto, el aporte podría exponerse a pérdidas parciales o totales de capital. Las composiciones son calculadas en base al total de la cartera de inversiones y derivados.

Para determinar el número de días transcurridos entre inversión y rescate, se considerará que las inversiones de mayor antigüedad son las primeras en ser rescatadas. Para más información dirigirse al Reglamento Interno del Fondo alojado en nuestro sitio web www.biceinversiones.cl y en el sitio web www.cmfchile.cl. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos son variables. **Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato general de fondos.** La información es provista por LVA Índices en base a datos publicados en www.cmfchile.cl y por la administradora. LVA Índices no ofrece garantías, no asume responsabilidades sobre la información o por las decisiones de inversión adoptadas por terceros.



Series

Serie	Remuneración Anual Máx.	Gasto de Operaciones Anual Máx.	TAC	Plazo Rescates	Monto Mínimo
APV	1,00% Exento de IVA	0,20% del patrimonio	1,00%	Máximo 10 días	No Aplica

Comentario del Manager

Durante julio, en el mercado de renta fija local se observaron movimientos a la baja en las tasas de interés, especialmente marcadas para la curva en UF. Esto se dio en línea con una alta expectativa para el dato de inflación de julio y, a pesar de la sorpresa a la baja en el último registro de -0,4%. En cuanto a las tasas internacionales, estas tuvieron un comportamiento principalmente al alza. El nivel de colocaciones mostró una considerable disminución respecto al mes anterior en bonos corporativos y bancarios. Por su parte, los spreads crediticios se redujeron de la mano de esta menor oferta. En el ámbito de la política monetaria, el Banco Central retomó el ciclo de recortes, disminuyendo la tasa de referencia en 25 puntos base, dejándola en 4,75%. Se espera que continúen las reducciones durante el resto del año. En Estados Unidos, la Reserva Federal mantuvo sin cambios su tasa de interés.

Sin perjuicio que el fondo busque preservar el capital y obtener un retorno objetivo, por su naturaleza estará afecto a condiciones de mercado y, por tanto, el aporte podría exponerse a pérdidas parciales o totales de capital.

Para determinar el número de días transcurridos entre inversión y rescate, se considerará que las inversiones de mayor antigüedad son las primeras en ser rescatadas. Para más información dirigirse al Reglamento Interno del Fondo alojado en nuestro sitio web www.biceinversiones.cl y en el sitio web www.cmfchile.cl. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo, no garantiza que ella se repita en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos son variables. **Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo, las que se encuentran contenidas en su reglamento interno y contrato general de fondos.** La información es provista por LVA Índices en base a datos publicados en www.cmfchile.cl y por la administradora. LVA Índices no ofrece garantías, no asume responsabilidades sobre la información o por las decisiones de inversión adoptadas por terceros.

Glosario

En esta sección, encontrarás definiciones clave sobre fondos mutuos para entender su contexto y características comunes. La información es general y no es exclusiva del fondo mencionado.

Beneficios tributarios

APV: Ahorro previsional voluntario.

APVC: Ahorro previsional voluntario colectivo.

Definiciones de Riesgos

Riesgo de Mercado: Este riesgo está asociado a las variaciones de precio de los distintos activos que componen el portafolio del fondo. Este riesgo depende fundamentalmente de la volatilidad de los retornos de los diferentes tipos de activos financieros y de su correlación entre ellos.

Riesgo de Líquidez: Es el riesgo asociado a la posibilidad de que el fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento o ante solicitudes de rescate.

Riesgo Sectorial: Este riesgo está asociado a las malas condiciones de mercado que pueden darse en un sector industrial en particular y que por ende puede afectar a la rentabilidad del fondo.

Riesgo de Moneda: Este riesgo está asociado al impacto negativo en las inversiones producto de la fluctuación de los tipos de cambio.

Riesgo de Tasa de Interés: Es el riesgo de pérdida a causa de movimientos de los tipos de interés. Hace referencia el riesgo que se asume en una inversión al producirse variaciones no esperadas en los tipos de interés.

Riesgo de Derivados: Se refiere al riesgo de tener exposición a derivados cuya finalidad puede ser cobertura o inversión.

Riesgo de Crédito: Se refiere al riesgo de pérdida que sufriría el fondo, en el caso de que alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago con la misma, resultando una pérdida financiera para éste.

Tasa Anual de Costos

Corresponde a la proporción que representan todos los gastos que fueron incurridos por el fondo, incluida la remuneración de la administradora, en el patrimonio de éste antes de descontados los gastos. Contiene todos los gastos en que incurrió el fondo en el periodo respectivo, incluidos aquellos inherentes a las inversiones del mismo.

Composición de la cartera de inversión

Los porcentajes están calculados sobre el total de la cartera de inversión del fondo. Estos valores son aproximados y se presentan a modo de referencia.

Perfil de Sostenibilidad

El perfil de sostenibilidad de fondos mutuos es una herramienta descriptiva que busca reflejar de qué manera se incorporan los aspectos ESG en el análisis y gestión de portafolio de los fondos administrados.



Integración ESG: Práctica continua de incorporación de criterios ESG (Ambiental, Social y de Gobierno Corporativo) en el análisis de instrumentos elegibles y en los procesos de toma de decisiones de inversión.



Relacionamiento Activo y/o Votación: Diálogo continuo con Emisores para ayudarles a reconocer el impacto de su gestión y entrega de información en aspectos ESG. Su objetivo es la creación de valor de largo plazo e impacto positivo de las inversiones. La participación en Juntas de Accionistas busca el mismo fin.



Screening: Metodología que consiste en aplicar filtros a una lista de inversiones potenciales para un portafolio, en base a criterios que impactan directamente en la sostenibilidad del negocio (aspectos ESG).



Objetivos ESG: La estrategia del fondo y su reglamento interno contemplan Objetivos ESG en adición a objetivos de retornos financieros.

Duración de la cartera

Corresponde al promedio ponderado de la duración de cada instrumento respecto a su peso en la cartera. Esto considera sólo instrumentos de deuda nacional cuya duración es calculada por LVA Índices.