

Fondo Mutuo BICE Renta UF

Fecha ficha comercial

Febrero 2024

Administradora

BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.

Moneda

Pesos

Patrimonio del fondo

\$410.594.812.507

Duración de la cartera

2,80 años

Permanencia Recomendada

Desde 6 Meses

Beneficios Tributarios

APV

Riesgos asociados

Mercado Liquidez
Sectorial Moneda
Tasa Interés Derivados
Crédito

Perfil de Sostenibilidad



Integración ESG



Exclusión ESG

Objetivo del fondo

Fondo Mutuo que invierte principalmente en instrumentos de deuda nacional, tales como: Bonos corporativos y de Gobierno, Depósitos a plazo, entre otros, con un objetivo de mediano plazo.

Inversionista

Personas naturales o jurídicas cuyo principal objetivo es conservación de capital y buscan obtener rentabilidad adecuada en el tiempo, a través de una administración conservadora de sus inversiones

Rentabilidad en UF

Serie Apv - Desde 28/02/2019 a 29/02/2024.



Rentabilidades Anualizadas ¹

Calculadas en UF al 29/02/2024

Serie	Valor Cuota	1 año	2 años	3 años
APV	\$3895,96	3,54%	1,59%	-2,12%
D ²	\$1927,81	3,02%	1,08%	-2,61%
G ²	\$1805,00	3,54%	1,59%	-2,12%

Composición de la cartera de inversión

Moneda

	%	Var.
U.F.	89,28%	0,40% ▲
Peso chileno	10,72%	-0,40% ▼

Tipo de Instrumento

	%	Var.
Bonos Bancarios	45,96%	1,41% ▲
Bonos Empresa	38,94%	-0,85% ▼
Bonos Tesorería	9,02%	-1,49% ▼
Otros	6,08%	0,93% ▲

Riesgo

	%	Var.
AAA	20,99%	2,37% ▲
AA-	20,97%	-0,56% ▼
AA	19,87%	0,19% ▲
Otros	38,17%	-2,00% ▼

Var: Variación del porcentaje respecto al cierre de mes de enero 2024.

Principales Emisores

Tesorería General de la Republica	9,02%	Itau Corpbanca	4,15%
Banco Security	8,03%	Banco Consorcio	3,95%
Banco Santander Chile	7,15%	Banco Internacional	3,85%
Banco de Chile	6,68%	Banco BTG Pactual Chile	3,58%
Scotiabank Chile	4,70%	Forum Servicios Financieros	3,43%

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

(2) Serie destinada a aportes de ahorro previsional voluntario realizados en una Póliza de Seguros.

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.cmfc Chile.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.cmfc Chile.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 Max	Gasto Anual Máximo	TAC	Plazo Rescates	Monto Mínimo
APV	0,50% Exento de IVA	0,20% del patrimonio	0,50%	Máximo 10 días	No Aplica
D ²	1.00 % Exento de IVA	0,20% del patrimonio	1,00%	Máximo 10 días	No Aplica
G ²	0.50 % Exento de IVA	0,20% del patrimonio	0,50%	Máximo 10 días	15 UF

Comentario del Manager

Durante febrero en el plano local se observaron disminuciones en las tasas en la parte corta de la curva y aumentos en la parte más larga de la curva. Esto puede explicarse por la lectura que tuvo el mercado luego de la publicación del dato de inflación de enero, sumado a proyecciones que van en línea con un menor dinamismo en la economía chilena. Los spreads crediticios se han mantenido en niveles similares a meses anteriores y observamos una reactivación de las colocaciones bancarias durante el mes y esperamos que continúe este dinamismo a medida que las tasas vayan disminuyendo. El registro de IPC de enero estuvo sobre lo esperado por el mercado, a pesar de esto las expectativas inflacionarias para los próximos registros continúan con tendencia a la baja. En términos de crecimiento para el año 2024 esperamos datos moderados. Por el lado de la tasa de política monetaria, el Banco Central recortó nuevamente la tasa de referencia en 100 puntos base, continuando el ciclo de bajas. De acuerdo con lo anterior, BICE Renta UF se encuentra bien posicionado para enfrentar el escenario descrito anteriormente. Se mantendrá una exposición leve larga en términos de duración como en instrumentos reajustables.

⁽²⁾ Serie destinada a aportes de ahorro previsional voluntario realizados en una Póliza de Seguros.

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



Integración ESG: Práctica de incorporar criterios ESG (siglas en inglés para factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo) en el análisis y toma de decisión de inversiones.



Relacionamiento Activo y 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.



Exclusión ESG: Práctica de excluir una lista de Emisores de la cartera de inversión por presentar riesgos ESG que concretamente impactarían la sostenibilidad de negocio.



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.