

FONDO MUTUO BI DINÁMICO

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
e informe del auditor independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Participantes de
Fondo Mutuo BI Dinámico

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo BI Dinámico (en adelante el “Fondo”), que comprende el estado 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 BI Dinámico al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Fondo Mutuo BI Dinámico 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 Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A, sociedad administradora del Fondo es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo Mutuo BI Dinámico para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses a partir del cierre del periodo que se reporta, sin limitarse a dicho periodo.

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 ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

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

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Fondo Mutuo BI Dinámico. 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 Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo Mutuo BI Dinámico para continuar como una empresa en marcha por al menos doce meses a partir del cierre del periodo que se reporta, sin limitarse a dicho periodo.

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

Deloitte.

Marzo 27, 2024

Santiago, Chile

DocuSigned by:



4A1A3834C94A452...

Alberto Kulenkampff G.

RUT: 8.499.162-7

Socio

FONDO MUTUO BI DINÁMICO

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

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FONDO MUTUO BI DINÁMICO

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

FONDO MUTUO BI DINÁMICO

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Activos	Notas	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	7	14.838	2.990
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	2.848.441	3.703.886
Cuentas por cobrar a intermediarios	9	-	-
Otras cuentas por cobrar	10	970	-
Otros activos	12	-	-
Total activos		<u>2.864.249</u>	<u>3.706.876</u>
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	11	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	9	299	540
Remuneraciones Sociedad Administradora	18	5.408	6.909
Otros pasivos	12	-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		<u>5.707</u>	<u>7.449</u>
Activo neto atribuible a los partícipes		<u>2.858.542</u>	<u>3.699.427</u>

Las notas adjuntas número 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BI DINÁMICO

Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Estados de Resultado Integral	Notas	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Ingresos de la operación:			
Intereses y reajustes	13	122.259	83.983
Ingresos por dividendos		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8c	119.826	527.323
Resultado en venta de instrumentos financieros	8c	(201)	(3.823)
Total ingresos netos de la operación		<u>241.884</u>	<u>607.483</u>
Gastos:			
Gastos Generales	18	(4.797)	(8.921)
Comisión de administración	17	(71.328)	(120.566)
Total gastos de operación		<u>(76.125)</u>	<u>(129.487)</u>
Utilidad de la operación antes de impuesto		165.759	477.996
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		<u>165.759</u>	<u>477.996</u>
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		165.759	477.996
Distribución de beneficios	15	-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios		<u>165.759</u>	<u>477.996</u>

Las notas adjuntas número 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BI DINÁMICO

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

Estados de cambios en el activo neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2023

	Notas	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie I	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los participes al 1 de enero de 2023	14	1.415.577	1.108.226	1.175.624	-	-	3.699.427
Aporte de cuotas		117.271	148.948	-	-	-	266.219
Rescate de cuotas		(409.816)	(356.109)	(506.938)	-	-	(1.272.863)
Aumento/(disminución) neto originado por transacciones de cuotas		1.123.032	901.065	668.686	-	-	2.692.783
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originados por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		60.490	57.437	47.833	-	-	165.759
Distribución de beneficios	15	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originados por la operación después de distribución de beneficios		60.490	57.437	47.833	-	-	165.759
Activo neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2023	14	<u>1.183.522</u>	<u>958.502</u>	<u>716.519</u>	-	-	<u>2.858.542</u>

Las notas adjuntas número 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BI DINÁMICO

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

Estados de cambios en el activo neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2022

	Notas	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie I	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los participes al 1 de enero de 2022	15	2.431.767	1.573.191	2.807.894	-	-	6.812.852
Aporte de cuotas		141.744	338.391	213.910	-	-	694.045
Rescate de cuotas		(1.328.647)	(914.909)	(2.041.910)	-	-	(4.285.466)
Aumento/(disminución) neto originado por transacciones de cuotas		1.244.864	996.673	979.894	-	-	3.221.431
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originados por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		170.713	111.553	195.730	-	-	477.996
Distribución de beneficios	16	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a participes originados por la operación después de distribución de beneficios		170.713	111.553	195.730	-	-	477.996
Activo neto atribuible a los participes al 31 de diciembre de 2022	15	<u>1.415.577</u>	<u>1.108.226</u>	<u>1.175.624</u>	-	-	<u>3.699.427</u>

Las notas adjuntas número 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Estados de Flujos de Efectivo
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Estado de Flujos de Efectivo (Método Directo)

	Notas	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Flujos de efectivo por actividades de la operación:			
Compra de activos financieros	8c	(2.636.064)	(11.577.388)
Venta/cobro de activos financieros	8c	3.623.265	15.305.039
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		109.159	(9.014)
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios	17	(77.868)	(125.282)
		<u>1.018.492</u>	<u>3.593.355</u>
Flujos netos utilizados en actividades de la operación			
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		266.219	694.045
Rescates de cuotas en circulación		(1.272.863)	(4.285.466)
Flujos netos originados por actividades de financiamiento		<u>(1.006.644)</u>	<u>(3.591.421)</u>
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		11.848	1.933
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		2.990	1.057
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	<u>14.838</u>	<u>2.990</u>

Las notas adjuntas número 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO BI DINÁMICO

ÍNDICE

(1) Información general	9
(2) Bases de preparación.....	10
(3) Nuevos pronunciamientos contables.....	12
(4) Resumen de criterios contables significativos	13
(5) Política de inversión del Fondo.....	20
(6) Administración de riesgos.....	28
(7) Efectivo y efectivo equivalente	36
(8) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	36
(9) Cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios	37
(10) Otras cuentas por cobrar y otros documentos y cuentas por pagar.....	38
(11) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.....	38
(12) Otros activos y otros pasivos	38
(13) Intereses y reajustes	38
(14) Cuotas en circulación	39
(15) Distribución de beneficios a los partícipes.....	42
(16) Rentabilidad del Fondo.....	43
(17) Partes relacionadas.....	45
(18) Gastos Operacionales	47
(19) Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009).....	47
(20) Excesos de inversión	47
(21) Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo 12° Ley N°20.712)	48
(22) Operaciones de compra con retroventa	48
(23) Información estadística.....	49
(24) Sanciones.....	52
(25) Hechos relevantes.....	52
(26) Hechos posteriores.....	52

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Nota 1 Información general

El Fondo Mutuo BI Dinámico, en adelante “el Fondo”, el Fondo tiene como objetivo principal invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, en que la duración de la cartera de inversiones sea menor o igual a 2.920 días, emitidos tanto por emisores nacionales como extranjeros, obteniendo la rentabilidad proveniente de las fluctuaciones de precio de dichos instrumentos. Asimismo, el Fondo puede invertir en instrumentos de capitalización nacional e internacional, y en instrumentos derivados, de acuerdo a lo dispuesto en la política de inversiones del Reglamento Interno. Lo anterior conforme a lo establecido en la Circular No. 1.578 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (la “CMF”) con fecha 17 de enero de 2002.

El Fondo se encuentra domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas como un Fondo Mutuo, la dirección de su oficina registrada es Av. Apoquindo 6750, piso 15, Las Condes.

Contrato Marco

El día 16 de abril de 2019 los representantes de Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. confiere el siguiente mandato al Banco internacional, que le otorga lo siguiente. Por el presente instrumento, Banco internacional se encargara de la colocación, suscripción, rescate y pago de los fondos mutuos y series de cuotas bajo administración de la Administradora, (en adelante, las "Cuotas bajo Mandato de Colocación"), en los términos y bajo las condiciones que se indican en el presente Mandato y, en todo caso, de acuerdo a la normativa de fondos mutuos vigente. Se deja expresa constancia que el mandato que se instruye por el presente instrumento no tiene el carácter de excluyentes y exclusivos para la AGF ni para el Banco, de manera que estos podrán mandar o ser mandatado, si lo estima pertinente, servicios similares con empresas distintas, durante la vigencia del presente instrumento. A mayor abundamiento, en lo que haga falta, la AGF otorga al Banco mandato especial, pero tan amplio como sea en derecho sea necesario para un adecuado y correcto desempeño de su cometido; quedando expresa y especialmente facultado para autocontratar, así como para realizar todos los actos, celebrar todos los contratos y firmar todos los documentos que le permitan representar y obligar a la Administradora, en lo que haga falta con la recepción de aportes, suscripción, rescate y pago de Cuotas bajo Mandato de Colocación; lo que es expresamente aceptado por el Banco.

Fecha depósito Reglamento Interno:

Con fecha 27 de noviembre de 2018, se depositó en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) el Reglamento Interno del Fondo administrado por Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. de acuerdo a lo requerido por la Ley Única de Fondos (Ley N°20.712 publicada en el Diario Oficial el 7 de enero de 2014) que regula la administración de Fondos de terceros y carteras individuales. El fondo inicio operaciones el 5 de diciembre de 2018

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración el 12 de marzo de 2024.

Durante el ejercicio 2023, el fondo no realizo modificación al reglamento interno

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Nota 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 a las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

b) Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada por la revalorización de activos 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; los estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estados de Flujos de Efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y el 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\$).

e) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades de reajuste

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de los Estados de Situación Financiera.

	31-12-2023	31-12-2022
	\$	\$
Dólar	884,59	855,86
Euro	979,4	916,91
UF	36.789,36	35.110,98

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el Estado de Resultado Integral. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el Estado de Resultado Integral 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 el Estado de Resultado Integral dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

f) Juicios y estimaciones contables críticas

La preparación de Estados Financieros en conformidad con instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero y 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

Nota 3 Nuevos pronunciamientos contables

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

a) Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

La aplicación de estas Enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.
Pasivos no corrientes con convenios de deuda (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de las nuevas normas y enmienda a las normas.

Nota 4 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 otros resultados integrales y, iii) a costo amortizado. 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.

(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.

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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 otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

(iv) Compensación

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 liquidarla cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(v) Medición de valor razonable

El 'valor razonable' es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición en el principal o, en su ausencia, en el mercado más ventajoso para el que el Fondo tiene acceso en esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Cuando está disponible, el Fondo mide el valor razonable de un instrumento utilizando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera "activo" si las transacciones del activo o pasivo tienen lugar con suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información de precios de forma continua.

Si no hay un precio cotizado en un mercado activo, entonces el Fondo utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos observables relevantes y minimizan el uso de datos no observables. La técnica de valoración elegida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

(vi) Identificación y medición del deterioro

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la Norma NIC 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada'. El nuevo modelo de deterioro aplica a los

activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente, a diferencia de la Norma NIC 39.

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

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.

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.

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 CMF.

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

- La remuneración devengada a favor de la Sociedad 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 CMF.

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.

e) Efectivo y efectivo equivalente

En la preparación del Estado de Flujos de Efectivo del Fondo, se define como flujo: entradas y salidas de dinero en efectivo y/o efectivo equivalente; entendiéndose por estos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor. Por ello, una inversión normalmente cumple los requisitos de un equivalente al efectivo cuando tiene un periodo de

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

vencimiento corto, de tres meses o menos desde la fecha de la adquisición. El estado de flujos de efectivo informará acerca de los flujos de efectivo habidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- **Flujos operacionales:** Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados por las operaciones normales de la sociedad, 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 de la sociedad.
- **Flujos de financiamiento:** Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

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, si el aporte se efectuare con posterioridad ha dicho cierre.

El aporte se entenderá efectuado en la fecha en que la Sociedad 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.

(ii) 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.

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

g) Cuotas en circulación

El Fondo no contempla la posibilidad de efectuar rescates en instrumentos.

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:

Denominación	Requisitos de ingreso	Valor cuota inicial	Moneda en que se recibirán los aportes	Moneda en que se pagarán los rescates	Otras características relevantes
Serie A	Aportes efectuados en un mismo día en cuotas de la Serie A de uno o más de cualquiera de los fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen un monto igual o superior a \$5.000	\$1.000	Pesos	Pesos	El requisito de ingreso de esta serie no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en ella por participes que mantengan aportes en cuotas de la Serie A de cualquier fondo mutuo gestionado por la Administradora y aun cuando los saldos totales fueren inferiores a \$5.000.
Serie B	Aportes efectuados en un mismo día en cuotas de la Serie B de uno o más de cualquiera de los fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen un monto igual o superior a \$50.000.000.	\$1.000	Pesos	Pesos	El requisito de ingreso de esta serie no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en ella por participes que mantengan aportes en cuotas de la Serie B de cualquier fondo mutuo gestionado por la Administradora y aun cuando los saldos totales fueren inferiores a \$50.000.000.
Serie C	Aportes efectuados en un mismo día en cuotas de la Serie C de uno o más de cualquiera de los fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen un	\$1.000	Pesos	Pesos	El requisito de ingreso de esta serie no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en ella por participes que mantengan aportes en cuotas de la Serie C de cualquier fondo mutuo gestionado por la

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	monto igual o superior a \$200.000.000.				Administradora y aun cuando los saldos totales fueren inferiores a \$200.000.000.
Serie D	Aportes efectuados en un mismo día en cuotas de la Serie D de uno o más de cualquiera de los fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen un monto igual o superior a \$ 1.000.000.000.	\$1.000	Pesos	Pesos	El requisito de ingreso de esta serie no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en ella por participes que mantengan aportes en cuotas de la Serie D de cualquier fondo mutuo gestionado por la Administradora y aun cuando los saldos totales fueren inferiores a \$1.000.000.000.
Serie E	Aportes efectuados por otros fondos y carteras individuales administrados por la Administradora o personas relacionadas.	\$1.000	Pesos	Pesos	No tiene.
Serie G	Aportes efectuados en un mismo día en cuotas de la Serie G de uno o más de cualquiera de los fondos administrados por la Administradora que sumados alcancen un monto igual o superior a \$3.000.000.000.	\$1.000	Pesos	Pesos	El requisito de ingreso de esta serie no aplicará para nuevos aportes que se efectúen en ella por participes que mantengan aportes en cuotas de la Serie G de cualquier fondo mutuo gestionado por la Administradora y aun cuando los saldos totales fueren inferiores a \$3.000.000.000.
Serie I	Aportes efectuados por Compañías de Seguros de Vida y Administradoras de Fondos de Pensiones por cuenta de los Fondos de Pensiones en un mismo día en	\$1.000	Pesos	Pesos	No tiene.

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

	cuotas de la Serie I de uno o Serie J más de cualquiera de los fondos administrados por la Administradora.				
Serie J	Aportes efectuados en un mismo día por personas naturales por hasta la suma de \$5.000.000	\$1.000	Pesos	Pesos	Únicamente para personas naturales.

h) Ingresos por intereses y reajustes e ingresos por dividendos

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

i) Tributación

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

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Nota 5 Política de inversión del Fondo

La política de inversión del Fondo se encuentra establecida en su reglamento interno, el cual se encuentra íntegro y actualizado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos internos de la Comisión para el Mercado Financiero y en el sitio web de la sociedad administradora (<https://w2.internacional.cl/uploads/9553517876714ef6b1071d95228a1d72.pdf>), tal como lo establece la norma de carácter general 365.

a) Mercados e instrumentos a los cuales dirige las inversiones.

El Fondo dirige sus inversiones al mercado de instrumentos de deuda y capitalización del mercado nacional e internacional, emitidos principalmente por Estados, bancos centrales, bancos y sociedades o corporaciones nacionales y extranjeras, que cumplan con los requisitos de información, regulación y supervisión establecidos en la Norma de Carácter General No. 376 de la CMF o la que la modifique o reemplace (“NCG No. 376”). Dichos mercados deberán ser regulados por la CMF o por entidades fiscalizadoras similares a ésta.

b) Clasificación de riesgo nacional e internacional.

Los instrumentos de deuda emitidos en el mercado local en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo BB, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley No. 18.045 de Mercado de Valores.

Los instrumentos de deuda emitidos en el extranjero en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a BB, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley No. 18.045 de Mercado de Valores.

c) Monedas que pueden ser mantenidas por el Fondo y de denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones.

PAÍS	MONEDA	Porcentaje de inversión sobre el activo del fondo	
		Mínimo	Máximo
Afganistán	Afgani	0	100
Albania	Lek	0	100
Alemania	Euro	0	100
Argelia	Dinar Argeliano	0	100
Argentina	Peso Argentino	0	100
Australia	Dólar Australiano	0	100
Austria	Euro	0	100
Bahamas	Dólar Bahamas	0	100
Bahrein	Dinar de Bahrein	0	100
Bangladesh	Taka	0	100
Barbados	Dólar de Barbados	0	100
Bélgica	Euro	0	100
Birmania	Kiat	0	100
Bolivia	Peso Boliviano	0	100

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Bosnia - Herzegovina	Nuevo Dinar Yugoslavo	0	100
Brasil	Real	0	100
Brunei	Dólar de Brunei	0	100
Bulgaria	Lev	0	100
Cambodia	Riel	0	100
Canadá	Dólar Canadiense	0	100
Caymán	Dólar de Caymán	0	100
Chile	Peso Chileno	0	100
China	Renmimby Chino	0	100
Chipre	Libra Chipriota	0	100
Colombia	Peso Colombiano	0	100
Corea del Sur	Won	0	100
Costa Rica	Colón Costarricense	0	100
Croacia	Dílar Croata	0	100
Dinamarca	Corona de Dinamarca	0	100
Ecuador	Dólar EE.UU.	0	100
Egipto	Libra Egipcia	0	100
Emiratos Árabes Unidos	Dirhams	0	100
El Salvador	Colón Salvadoreño	0	100
Eslovaquia	Corona Eslovaca	0	100
Eslovenia	Euro	0	100
España	Euro	0	100
Estados Unidos de Norteamérica	Dólar EE.UU.	0	100
Estonia	Corona de Estonia	0	100
Filipinas	Peso Filipino	0	100
Finlandia	Euro	0	100
Francia	Euro	0	100
Georgia	Lari	0	100
Grecia	Euro	0	100
Guatemala	Quetzal	0	100
Holanda	Euro	0	100
Honduras	Lempira	0	100
Hong Kong	Dólar Hong Kong	0	100
Hungría	Forint Húngaro	0	100
India	Rupia India	0	100
Indonesia	Rupia Indonesia	0	100

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

El Fondo puede mantener en su caja, como disponible, las monedas antes indicadas, de acuerdo al siguiente criterio:

a) Hasta un 40% del activo del Fondo en forma permanente, producto de sus propias operaciones (compras y ventas), como también debido a las eventuales variaciones de capital de dichas inversiones.

d) Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones.

El nivel de riesgo esperado de las inversiones del Fondo es medio y está en directa relación con los activos en que invierta y por las siguientes variables:

- a) La variación de los mercados de deuda;
- b) El riesgo de crédito de los emisores de instrumentos elegibles, y
- c) El riesgo asociado a la variación del tipo de cambio.

e) Inversión en instrumentos relacionados a la Administradora.

Conforme a lo dispuesto en el artículo 61, letra a) de la Ley No. 20.712, el Fondo puede invertir sus recursos en cuotas de fondos o vehículos de inversión colectiva gestionados por la misma Administradora o por otra sociedad relacionada, cumpliendo con los requisitos que ahí se indican.

Asimismo, el Fondo puede invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, en los términos contemplados en el artículo 62 de la Ley No. 20.712 que sean títulos de deuda que cuenten con una clasificación de riesgo, de acuerdo a lo establecido en la NCG No. 376 de la CMF, o de aquella que la modifique o reemplace.

f) Otras consideraciones.

La política de inversiones del Fondo no contempla ninguna limitación o restricción a la inversión en los valores emitidos o garantizados por sociedades que no cuenten con los mecanismos de gobierno corporativo descritos en el artículo 50 bis de la Ley No. 18.046.

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

g) Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo.

Tipo de instrumento	% mínimo	% máximo
Instrumentos de Deuda Nacional.	0	100
Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la Republica o el Banco Central de Chile.	0	100
Títulos de deuda emitidos o garantizados por bancos o instituciones financieras nacionales, con y sin garantía estatal o hipotecaria.	0	100
Títulos de deuda emitidos o garantizados por bancos extranjeros que operen en el país.	0	100
Títulos de deuda emitidos por sociedades y/o corporaciones nacionales.	0	100
Títulos de deuda de securitización de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045 de Mercado de Valores.	0	100
Otros valores de oferta pública de deuda, de emisores nacionales que autorice la CMF.	0	100
Instrumentos de Deuda Extranjera.	0	100
Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o por bancos centrales de un país extranjero.	0	100
Títulos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen en mercados locales o internacionales.	0	100
Títulos de deuda de oferta pública o privada, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0	100
Instrumentos de Capitalización Nacionales.	0	100
Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regulados por la Ley 20.712	0	100
Cuotas de fondos mutuos regulados por la Ley 20.712	0	100
Instrumentos de Capitalización Extranjeros.	0	100
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 sean no rescatables	0	100
Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero	0	100

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

h) Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial:

Límite máximo de inversión por emisor : 20% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas : 30% del activo del Fondo.

Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045 de Mercado de Valores : 100% del activo del Fondo

Se deja constancia de que la Administradora, por cuenta del Fondo, podrá invertir en cuotas de fondos administrados por la Administradora, así como en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, siempre y cuando se dé cumplimiento a los requisitos y límites que establecen los artículos 61 y 62 de la Ley No. 20.712 y la NCG No. 376 de 2015, o aquella que la modifique o reemplace. Así, el Fondo tendrá como límite máximo para este tipo de inversiones, un 100% del activo total del Fondo.

Asimismo, se deja constancia de que, para efectos de las inversiones y sus límites establecidos precedentemente, deberán cumplirse con todos los requisitos y/o condiciones que para el efecto establece la Ley No. 20.712 y la NCG No. 376, o aquella que la modifique o reemplace.

Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en el presente numeral, el límite máximo de inversión por emisor podrá exceder el 20% señalado, tratándose de inversiones en títulos emitidos por Tesorería General de la República, Banco Central de Chile o que cuenten con la garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.

i) Tratamiento de excesos de inversión.

Los excesos que se produjeran respecto de los límites establecidos en el Reglamento Interno, cuando se deban a causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. Para los casos en que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la Administradora, se regularizarán los excesos de inversión en la forma y plazos en la forma indicada en la NCG No. 376, o aquella que la modifique o reemplace, el que no podrá superar de 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la diversificación de las inversiones respecto del activo total del fondo es el siguiente:

31 de diciembre de 2023	Valor de la Inversión M\$	Activo del Fondo %
Instrumentos de deuda de emisores nacionales	908.846	31,73%
Depósitos y/o pagares de bancos e instituciones financieras	18.629	0,65%
Cuota de Fondos Mutuos	1.211.308	42,29%
Bono Bancarios	709.658	24,78%
Total	<u>2.848.441</u>	<u>99,45%</u>
Total cartera de inversiones	2.848.441	99,45%
Otros activos	15.808	0,55%
Total activos	<u>2.864.249</u>	<u>100,00%</u>
Total pasivos	5.707	
Total patrimonio	<u>2.858.542</u>	
31 de diciembre de 2022	Valor de la Inversión M\$	Activo del Fondo %
Instrumentos de deuda de emisores nacionales	283.645	0,00%
Depósitos y/o pagares de bancos e instituciones financieras	744.852	20,09%
Cuota de Fondos Mutuos	2.050.388	55,31%
Bono Bancarios	625.001	16,86%
Total	<u>3.703.886</u>	<u>99,92%</u>
Total cartera de inversiones	3.703.886	99,92%
Otros activos	2.990	0,08%
Total activos	<u>3.706.876</u>	<u>100,00%</u>
Total pasivos	7.449	
Total patrimonio	<u>3.699.427</u>	

j) Contratos de derivados

La Administradora, por cuenta del Fondo, puede celebrar contratos de futuros, opciones, forwards y swaps. Para efectos de lo anterior, el Fondo puede actuar como comprador (o tomador en el caso de opciones) o vendedor (lanzador en el caso de opciones) de los respectivos activos objeto de los mencionados contratos.

Los activos subyacentes de los contratos de derivados antes mencionados que realice la Administradora por cuenta del Fondo serán monedas, tasas de interés, instrumentos de renta fija o representativos de índices.

Estos contratos podrán celebrarse tanto dentro como fuera de los mercados bursátiles, ya sea dentro o fuera de Chile. Los contratos de forwards y swaps que el Fondo realice en el extranjero deberán tener como contraparte a bancos que presenten una clasificación de riesgo internacional a lo menos equivalente a N-3 para su deuda de corto plazo y BB para su deuda de largo plazo, definidas en la Ley No. 18.045 de Mercado de Valores.

Límites y requisitos de inversión en contratos de derivados: El Fondo no contempla más límites que los establecidos en la Ley No 20.712 y su normativa complementaria.

Este Fondo tiene previsto operar con instrumentos financieros derivados, con la finalidad de cobertura y como inversión. Estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones al contado, por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente, pudiendo multiplicar las ganancias o las pérdidas de valor del Fondo.

k) Venta corta y préstamo de valores.

El Fondo no contempla efectuar operaciones de venta corta ni de préstamo de valores.

l) Operaciones con retroventa o retrocompra.

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar fuera de bolsa (OTC) operaciones de compra con pacto de retroventa y de venta con pacto de retrocompra, sobre los siguientes instrumentos de oferta pública:

- a) Títulos emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o el Banco Central de Chile; y
- b) Títulos emitidos o garantizados por bancos nacionales.

Las entidades con las que el Fondo podrá efectuar este tipo de operaciones serán:

- a) Bancos nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y corto plazo a lo menos equivalente BB y N-3, según dicha clasificación se define en el artículo 88 de la Ley No. 18.045 de Mercado de Valores; y
- b) Sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y corto plazo a lo menos equivalente a BB y N-3, según dicha clasificación se define en el artículo 88 de la Ley No. 18.045 de Mercado de Valores.

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Los instrumentos de deuda adquiridos con pactos de retroventa, susceptibles de ser custodiados, deberán mantenerse en la custodia de una empresa de depósito de valores regulada por la Ley No. 18.876. Aquellos instrumentos de oferta pública que no sean susceptibles de ser custodiados por estas empresas, podrán mantenerse en custodia de la Administradora o de un banco, de conformidad a lo establecido en la Norma de Carácter General No. 235 de la CMF o aquella norma que la modifique o reemplace, siendo responsabilidad de la Administradora velar por la seguridad de los valores adquiridos con retroventa a nombre del Fondo.

m) Otro tipo de operaciones.

El Fondo no realizará otro tipo de operaciones distintas de aquellas señaladas precedentemente.

n) Política de Liquidez

Para efectos de contar con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones por las operaciones que realice, como así también las obligaciones derivadas del pago de rescate de cuotas y otras situaciones detalladas en el Reglamento Interno, el Fondo mantendrá como mínimo un 1% del activo del Fondo en activos líquidos, entendiéndose por tales además de las cantidades que se mantenga en caja y bancos, las cuotas de fondos nacionales que consideren el pago total de rescates dentro de 10 días; los instrumentos correspondientes a depósitos bancarios con una clasificación de riesgo local N-1 o superior, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley No. 18.045; los títulos representativos de índices de deuda con promedio de negociación diario en los últimos 90 días hábiles superior a USD 50.000; y los títulos emitidos o garantizados por el Estado, Tesorería General de la República y/o el Banco Central de Chile.

ñ) Política de Endeudamiento

Los tipos de deuda que se podrán contraer serán:

1. El Fondo podrá contraer deuda de corto plazo, mediante la contratación de créditos bancarios o líneas de crédito financieras o bancarias, con plazos de vencimiento de hasta 365 días, ya sea para el pago de rescates de cuotas, o para aprovechar oportunidades de inversión.
2. Con el objeto de cumplir la política de inversiones, el Fondo podrá contraer deuda de corto, mediano y largo plazo mediante contratos de derivados según lo establecido en el numeral 4 de la letra B anterior del Reglamento Interno. La forma de cálculo de la deuda generada en virtud de estos instrumentos será la establecida en la Política de Riesgo Crédito de la Administradora.

El Fondo podrá contraer como deuda total, de los puntos indicados precedentemente, un máximo de hasta el 20% del patrimonio del Fondo.

o) Política de Votación

La Administradora concurrirá con su voto a las asambleas de aportantes, juntas de tenedores de bonos y otras instancias de gobierno corporativo a las que les otorgue derecho las inversiones que

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

realice el Fondo conforme a su política de inversiones, siempre que ello sea en el mejor interés del Fondo y de sus aportantes.

La Administradora procurará ejercer su voto actuando en el mejor interés del Fondo y sus partícipes, privilegiando la creación de valor, la protección de sus derechos como inversionistas, el alineamiento de cualquier eventual plan de compensaciones al interés del Fondo y sus partícipes, la transparencia y la responsabilidad social y ambiental.

De esta manera, en relación a las propuestas que se sometan a votación, se ejercerá el derecho a voto de la siguiente forma: i) aprobando, cuando la propuesta sea una buena práctica y se dirija al mejor interés del Fondo y sus partícipes; ii) absteniendo, cuando la propuesta establezca aspectos de preocupación para el Fondo y sus partícipes, o no exista suficiente información; iii) rechazando, cuando la propuesta no sea aceptable considerando el mejor interés del Fondo y sus partícipes

Nota 6 Administración de riesgos

Estructura, roles y responsabilidades del Gobierno Corporativo

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

Gestión integral de riesgos

Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. está bajo la estructura de Gobierno Corporativo de Banco Internacional. 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 Internacional, situación que les permite conocer en detalle la gestión de éstas en diversos ámbitos.

El Directorio de Banco Internacional 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.

Banco Internacional 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 Internacional y filiales y la Gerencia de Cumplimiento Corporativa.

Gestión de riesgos financieros

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluido el riesgo cambiario o de moneda, riesgo por tipo de interés a valor razonable, riesgo por tipo de interés de flujo de efectivo y riesgo de precios), riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

La Administradora procura que el área de inversiones cumpla con las políticas y procedimientos de administración de riesgos del fondo, incluyendo límites, ratios, metodologías utilizadas 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.

De acuerdo a su Reglamento Interno, el Fondo podrá adquirir instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo transados en el mercado nacional, con una duración mayor a 365 días y que cumplan con los requisitos de información, regulación y supervisión establecidos en la Norma de Carácter General No. 376 de la CMF o la que la modifique o reemplace (“NCG No. 376”). Dichos mercados deberán ser regulados por la CMF o por entidades fiscalizadoras similares a ésta.

Los instrumentos de deuda emitidos en el mercado local en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo BB, N-3 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley No. 18.045 de Mercado de Valores.

Todos los instrumentos en los cuales invierta el Fondo deberán cumplir con las condiciones que determine la Comisión para el Mercado Financiero, de ser el caso

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

Riesgos de mercado

Este riesgo dice relación con la potencial pérdida causada por cambios en los precios de mercado, que podría generar efectos adversos en la situación financiera de los fondos que administra la Administradora. Abarca el riesgo de tasas de interés, el riesgo cambiario y los riesgos de precios en relación con los activos financieros de un fondo.

a) 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).

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.

Como herramientas de apoyo a la administración de riesgos, la administradora realiza pruebas de Stress Testing, Value at Risk y Tracking Error, métodos utilizados para medir las pérdidas potenciales en condiciones extremas de mercados que pudieran afectar a los fondos administrados. Estos resultados son presentados y analizados en el Comité de Riesgo Financiero.

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el fondo presenta los siguientes resultados:

<u>31.12.2023</u>			<u>31.12.2022</u>		
Stress Testing	Value at Risk	Tracking Error	Stress Testing	Value at Risk	Tracking Error
MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$	%
1,0000	(0,3700)	0,0934	(166,2564)	(0,3780)	0,051

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

	<u>31-12-2023</u>		<u>31-12-2022</u>	
	Valor razonable	Cartera	Valor razonable	Cartera
	M\$	%	M\$	%
Instrumentos de capitalización	1.211.308	43%	2.050.388	55%
Instrumentos de títulos de deuda	1.637.133	57%	1.653.498	45%
Instrumentos financieros derivados (netos)	-	-	-	-
Totales	2.848.441	100	3.703.886	100

b) 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.

El 43% del fondo se encuentra invertido en instrumento de renta variables, lo cual reduce significativamente el riesgo de verse afectado por cambios bruscos en la tasa de interés.

ii) Riesgo de crédito

Este riesgo se refiere a la potencial exposición a pérdidas económicas debidas al incumplimiento por parte de un tercero a los términos y condiciones que estipula un contrato o un convenio. Este riesgo se divide en:

a. Riesgo crediticio del emisor: Exposición a potenciales liquidaciones o deterioro de solvencia en los instrumentos de un emisor, que sean parte de los activos o inversiones de un fondo; y

b. Riesgo crediticio de la contraparte: Exposición a potenciales pérdidas como resultado de un incumplimiento de contrato o del incumplimiento de una contraparte a su parte de una transacción en el proceso de compensación y liquidación de la misma.

La Administradora, ha definido políticas internas que regulan y autorizan a las contrapartes con las que realiza las operaciones por cuenta del Fondo.

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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		Títulos de deuda por categoría de riesgo	31-12-2022	
	M\$	%		M\$	%
AAA	58.616	2%	AAA	437.664	12%
AA	651.042	22%	AA	423.610	11%
A	-	0%	A	-	0%
BBB	-	0%	BBB	-	0%
N-1	18.629	1%	N-1	508.579	14%
N-2	-	0%	N-2	-	0%
S/C	-	0%	S/C	-	0%
AAAfm/M3		0%	AAAfm/M3	2.050.388	55%
N/A (*)	2.120.154	75%	N/A (*)	283.645	8%
Totales	2.848.441	100%	Totales	3.703.886	100%

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

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

iii) Riesgo de liquidez

Este riesgo dice relación con la exposición de la Administradora o de un fondo administrado por ésta, a una potencial pérdida como resultado de la necesidad de obtener fondos de manera inmediata para hacer frente a obligaciones, tales como las solicitudes de rescate de sus aportantes.

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

a. Riesgo de liquidez de financiamiento: Exposición a una pérdida potencial como resultado de la incapacidad de obtener recursos a una tasa conveniente para cumplir con las exigencias de los flujos de caja proyectados; y

b. Riesgo de liquidez de mercado: Exposición a una pérdida potencial debido a la incapacidad de liquidar un activo en cartera sin afectar de manera adversa el precio del mismo, dada la escasa profundidad del mercado de ese activo.

Al 31 de diciembre de 2023, el riesgo de liquidez del Fondo se considera acotado. Si bien el 42% de sus activos están compuestos por cuotas de fondos mutuos (instrumento de renta variable), estas a su vez, mantiene una gran parte de sus carteras invertidas en instrumentos de renta fija nacional.

Por otro lado, la administración mantiene planes de mitigación y planes contingencia por grupo de fondos para liquidar valores en cartera, con el fin de minimizar pérdidas potenciales de los partícipes o aportantes

Al 31 de diciembre de 2022, el riesgo de liquidez del Fondo se considera acotado. Si bien el 94,11% de sus activos están compuestos por cuotas de fondos mutuos (instrumento de renta variable), estas a su vez, mantiene una gran parte de sus carteras invertidas en instrumentos de renta fija nacional.

Por otro lado, la administración mantiene planes de mitigación y planes contingencia por grupo de fondos para liquidar valores en cartera, con el fin de minimizar pérdidas potenciales de los partícipes o aportantes

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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 vencimien to
Al 31 de diciembre de 2023	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	299	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	5.408	-	-	-	-
Totales	5.707	-	-	-	-

	Menos de 7 días	7 días a 1 mes	1 a 12 meses	Más de 12 meses	Sin vencimien to
Al 31 de diciembre de 2022	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	540	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	6.909	-	-	-	-
Totales	7.449	-	-	-	-

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

La Administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

a) Gestión de riesgo de capital

El Fondo gestiona como capital:

Al 31 de diciembre de 2023,

Serie	Patrimonio Neto	N° de Participantes
Serie A	1.183.522	74
Serie B	958.502	13
Serie C	716.519	3
Serie D	-	-
Serie E	-	-
Serie G	-	-
Serie I	-	-
	2.858.542	90

Al 31 de diciembre de 2022,

Serie	Patrimonio Neto	N° de Participantes
Serie A	1.415.577	89
Serie B	1.108.226	14
Serie C	1.175.624	4
Serie D	-	0
Serie E	-	0
Serie G	-	0
Serie I	-	0
	3.699.427	107

A continuación, se presenta estadísticas de rescates e inversiones para el año 2023 y 2022

31 de diciembre de 2023	Promedio	Máximo	Mínimo	Desviación Estándar
	M\$	M\$	M\$	
Inversiones	8.098	40.093	10	12.859
Rescate	15.635	206.000	200	37.934

31 de diciembre de 2022	Promedio	Máximo	Mínimo	Desviación Estándar
	M\$	M\$	M\$	
Inversiones	22.431	213.910	266	47.634
Rescate	23.159	979.697	200	88.714

b) 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.

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 e independiente; 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 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.

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.

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

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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:

Al 31 de diciembre de 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos financieros a a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
CFI y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	1.211.308	-	1.211.308
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagaré de bancos e instituciones financieras	-	18.630	-	18.630
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	1.618.503	-	1.618.503
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Totales activos	-	2.848.441	-	2.848.441
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados				
Derivados	-	-	-	-
Totales pasivos	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos financieros a a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	-	-	-	-
CFI y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	2.050.388	-	-	2.050.388
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Depósitos y/o pagaré de bancos e instituciones financieras	-	744.852	-	744.852
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	625.001	-	625.001
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	283.645	-	283.645
Derivados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Totales activos	2.050.388	1.653.498	-	3.703.886
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados				
Derivados	-	-	-	-
Totales pasivos	-	-	-	-

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

Para efectos del Estado de Flujos de Efectivo, el efectivo equivalente comprende los siguientes saldos Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Efectivo en bancos	14.838	2.990
Totales	14.838	2.990

Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

a) Activos:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	18.628	647.879
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	1.618.504	1.005.619
Otros instrumentos e inversiones financieras	1.211.309	2.050.388
Totales	2.848.441	3.703.886

b) Composición de la cartera

	31-12-2023				31-12-2022			
	Nacional	Extranjero	Total	Activos netos	Nacional	Extranjero	Total	Activos netos
Instrumento	M\$	M\$	M\$	%(*)	M\$	M\$	M\$	%(*)
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días:								
Dep. y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	18.629	-	18.629	0,65%	744.852	-	744.852	20,09%
Bonos de bancos e instituciones financieras	709.658	-	709.658	24,78%	625.001	-	625.001	16,86%
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuota de Fondos Mutuos	1.211.308	-	1.211.308	42,29%	2.050.388	-	2.050.388	55,31%
Pagaré de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	908.846	-	908.846	31,73%	283.645	-	283.645	7,65%
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Sub total	2.848.441	-	2.848.441	99,45%	3.703.886	-	3.703.886	99,91%
Otros instrumentos e inversiones financieras:								
Títulos representativos de productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato sobre productos que consten en factura	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Sub total	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	2.848.441	-	2.848.441	99,45%	3.703.886	-	3.703.886	99,91%

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

	31-12-2023 M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	3.703.886
Intereses y reajustes	122.259
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	119.826
Compras	2.636.064
Ventas	(3.623.264)
Resultado de ventas de instrumentos financieros	(201)
Otros movimientos	(110.129)
Saldo final al 31 de diciembre 2023	2.848.441

	31-12-2022 M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	6.824.054
Intereses y reajustes	83.983
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	527.323
Compras	11.577.388
Ventas	(15.305.039)
Resultado de ventas de instrumentos financieros	(3.823)
Otros movimientos	-
Saldo final al 31 de diciembre 2022	3.703.886

Nota 9 Cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios

(a) Cuentas por cobrar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el fondo no posee cuentas por cobrar a intermediarios.

(b) Cuentas por pagar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo posee cuentas por pagar a intermediarios por un monto de M\$299.

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo posee cuentas por pagar a intermediarios por un monto de M\$ 540.

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Nota 10 Otras cuentas por cobrar y otros documentos y cuentas por pagar

a) Otras cuentas por cobrar y otros

Al 31 de diciembre de 2023 se posee cuenta por cobrar por \$970 y, el 2022 el Fondo no posee otras cuentas por cobrar y otros documentos.

b) Otras Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el fondo no posee otras cuentas por pagar

Nota 11 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Nota 12 Otros activos y otros pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee otros activos.

b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, el Fondo no posee otros pasivos.

Nota 13 Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo posee intereses y reajustes por activos financieros, según el siguiente detalle:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Activos financieros a costo amortizado	-	-
A valor razonable con efecto en resultados	<u>122.259</u>	<u>83.983</u>
Total	<u>122.259</u>	<u>83.983</u>

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Nota 14 Cuotas en circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas Serie A, B, C, D, E, G, I e J las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las cuotas en circulación se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

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 5. El valor del activo neto por Serie se detalla en la siguiente tabla:

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

Series	Nº de Cuotas en circulación	Valor cuota	Patrimonio Neto
		\$	M\$
Serie A	1.082.521,8741	1.093,3006	1.183.522
Serie B	863.110,1967	1.110,5206	958.502
Serie C	637.397,7953	1.124,1311	716.519
Serie D	-	976,4999	-
Serie I	-	1.044,4581	-
Serie E	-	1.000,0000	-
Serie G	-	1.000,0000	-
Serie J	-	1.000,0000	-
			2.858.542

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

Series	Nº de Cuotas en circulación	Valor cuota	Patrimonio Neto
		\$	M\$
Serie A	1.360.970,8563	1.040,1227	1.415.577
Serie B	1.054.424,2658	1.051,0251	1.108.226
Serie C	1.108.548,7102	1.060,5073	1.175.624
Serie D	-	976,4999	-
Serie E	-	1.000,0000	-
Serie G	-	1.000,0000	-
Serie I	-	1.000,0000	-
			3.699.427

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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.

b) Antecedentes de remuneración por serie:

Serie	Remuneración		Gastos de operación
	Fija (% o monto anual)	Variable	(% monto anual)
A	Hasta 2,62% anual (IVA incluido)	No aplica	1%
B	Hasta 2,10% anual (IVA incluido)	No aplica	1%
C	Hasta 1,78% anual (IVA incluido)	No aplica	1%
D	Hasta 1,62% anual (IVA incluido)	No aplica	1%
E	0,00% anual	No aplica	1%
G	Hasta 1,42% anual (IVA incluido)	No aplica	1%
I	Hasta 1,31% anual (IVA incluido)	No aplica	1%
J	Hasta 2,62% anual (IVA incluido)	No aplica	1%

Base de cálculo de la remuneración (%): La remuneración de la Administradora atribuida a cada serie se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de aplicar la remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre. La remuneración antes indicada se devengará diariamente.

El Fondo no contempla remuneración variable.

Gastos de cargo del Fondo.

a) Gastos de Operación: Se cargará a las cuotas de la series de cuotas indicadas en la tabla anterior, hasta un 1,0% anual como gasto de operación, porcentaje en relación al patrimonio de cada serie y calculado sobre el monto que resulte de deducir al valor neto diario de la respectiva serie, antes de aplicar la remuneración, los aportes recibidos para esa serie de cuota con anterioridad al cierre de operaciones del Fondo y agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados para esa serie de cuotas antes de dicho cierre.

Los gastos de operación consisten en: (i) las comisiones y gastos de intermediación y custodia incurridos por el Fondo para efectuar inversiones en los instrumentos indicados en su política de inversión; (ii) los honorarios profesionales de auditores externos, abogados, consultores u otros profesionales cuyos servicios sean necesarios para el adecuado funcionamiento del Fondo; (iii) honorarios de gastos por servicios de clasificación de riesgo que la Administradora estime

conveniente contratar; (iv) los gastos en que incurra el Fondo para contratar servicios de valorización; y (v) arriendo, mantención y adquisición de software, y asesorías legales que sean necesarios para el funcionamiento del fondo.

b) Gastos por impuestos, indemnizaciones y otros: No estarán sujetas a los porcentajes señalados en la presente sección los impuestos, retenciones, encajes u otro tipo de carga tributaria o cambiaria que conforme el marco legal vigente de jurisdicción respectiva deba aplicarse a las inversiones, operaciones o ganancias del Fondo así como tampoco las indemnizaciones, incluidas aquellas de carácter extrajudicial que tengan por objeto precaver o poner término a litigios y costas, honorarios profesionales, y gastos de orden judicial en que se incurra en la representación de los intereses del Fondo.

c) Gastos por inversión en cuotas de otros fondos: Los gastos, remuneraciones y comisiones, directos o indirectos, en que incurra el Fondo por las inversiones que realice en cuotas de otros fondos mutuos tendrán un límite máximo en cada ejercicio de un 1.0% del valor del patrimonio del Fondo.

Respecto de las inversiones que el Fondo pueda realizar en cuotas de fondos mutuos administrados por la Administradora o sus personas relacionadas, los gastos, comisiones y remuneraciones correspondientes serán de cargo de la Administradora.

d) Gastos por contratación de servicios externos: La Administradora estará facultada para celebrar contratos por servicios externos para la ejecución de determinados actos, negocios o actividades necesarias para el cumplimiento de su giro.

Los gastos asociados a estos contratos serán de cargo del Fondo, siempre que se trate de los gastos autorizados en el presente Reglamento Interno. En caso de que la contratación del servicio se realice sólo para este Fondo, los gastos en que incurra se cargarán completamente a éste, respetando el límite indicado para cada caso, de acuerdo al detalle de esta sección.

Cuando el servicio externalizado corresponda a la administración de cartera total o parcial del Fondo, en tal caso los gastos derivados de dichas contrataciones serán siempre de cargo de la Administradora.

e) Gastos de contratación de servicios externos de personas relacionadas: La Administradora se encontrará expresamente facultada para contratar cualquier servicio prestado por una sociedad relacionada a ella, sujeto a condiciones de mercado y siempre en el mejor interés del Fondo. El Fondo podrá efectuar pagos por servicios prestados por personas relacionadas a la Administradora con un límite de anual de 1,0% sobre el patrimonio del Fondo.

f) Forma de cobro y/o provisión de los gastos:

Todos los gastos indicados en esta sección serán devengados diariamente y su distribución será de manera que todos los partícipes del Fondo contribuyan a pagarlos en forma equitativa, a prorrata de sus cuotas. Cuando se trate de gastos que no se devenguen diariamente o que no sea posible cargar de inmediato al Fondo, éstos se provisionarán diariamente considerando el presupuesto de gastos del período.

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(c) Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie I	Total
Saldo de inicio al 1 de enero de 2023	1.360.971	1.054.424	1.108.549	-	-	3.523.944
Cuotas suscritas	111.002	140.591	-	-	-	251.593
Cuotas rescatadas	(389.451)	(331.905)	(471.151)	-	-	(1.192.507)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	1.082.522	863.110	637.398	-	-	2.583.030

	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie I	Total
Saldo de inicio al 1 de enero de 2022	2.533.976	1.630.569	2.893.433	-	-	7.057.979
Cuotas suscritas	139.177	332.877	206.392	-	-	678.446
Cuotas rescatadas	(1.312.182)	(909.022)	(1.991.277)	-	-	(4.212.481)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	1.360.971	1.054.424	1.108.549	-	-	3.523.944

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Nota 15 Distribución de beneficios a los partícipes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no ha realizado distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 16 Rentabilidad del Fondo

a) Rentabilidad nominal

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

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

Mes	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie G	Serie J	Serie I	Total
Enero	0,0053	0,0057	0,0060	-	-	-	-	0,0170
Febrero	(0,0013)	(0,0009)	(0,0007)	-	-	-	-	(0,0029)
Marzo	0,0121	0,0126	0,0129	-	-	-	-	0,0376
Abril	(0,0059)	(0,0054)	(0,0052)	-	-	-	-	(0,0164)
Mayo	(0,0009)	(0,0004)	(0,0002)	-	-	-	-	(0,0015)
Junio	0,0166	0,0170	0,0173	-	-	-	-	0,0509
Julio	0,0065	0,0070	0,0072	-	-	-	-	0,0207
Agosto	(0,0057)	(0,0053)	(0,0050)	-	-	-	-	(0,0160)
Septiembre	(0,0095)	(0,0091)	(0,0089)	-	-	-	-	(0,0275)
Octubre	(0,0056)	(0,0051)	(0,0049)	-	-	-	-	(0,0155)
Noviembre	0,0265	0,0269	0,0272	-	-	-	-	0,0807
Diciembre	0,0125	0,0129	0,0132	-	-	-	-	0,0387

Rentabilidad nominal acumulada obtenida en el año 2023

	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie G	Serie J	Serie I	Total
Último año	0,0506	0,0558	0,0591	-	-	-	-	0,1655
Últimos dos años	0,1319	0,1423	0,1487	-	-	-	-	0,4228
Últimos tres años	0,1825	0,1981	0,2077	-	-	-	-	0,5884

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

(ii) Rentabilidad nominal acumulada obtenida en el año 2022:

Mes	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie G	Serie J	Serie I	Total
Enero	0,0007	0,0011	0,0013	-	-	-	-	0,0031
Febrero	0,009	0,009	0,009	-	-	-	-	0,0276
Marzo	0,013	0,013	0,013	-	-	-	-	0,0390
Abril	0,023	0,023	0,024	-	-	-	-	0,0700
Mayo	0,004	0,005	0,005	-	-	-	-	0,0145
Junio	0,010	0,010	0,010	-	-	-	-	0,0302
Julio	0,014	0,014	0,014	-	-	-	-	0,0421
Agosto	(0,0113)	(0,0108)	(0,0106)	-	-	-	-	(0,0327)
Septiembre	(0,0077)	(0,0073)	(0,0070)	-	-	-	-	(0,0221)
Octubre	0,007	0,008	0,008	-	-	-	-	0,0232
Noviembre	0,016	0,016	0,016	-	-	-	-	0,0483
Diciembre	0,004	0,005	0,005	-	-	-	-	0,0141

Rentabilidad nominal acumulada obtenida en el año 2022

	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie G	Serie J	Serie I	Total
Último año	0,081	0,086	0,090	-	-	-	-	0,257
Últimos dos años	0,095	0,102	0,107	-	-	-	-	0,304
Últimos tres años	0,177	0,189	0,196	-	-	-	-	0,562

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Nota 17 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 Banco Internacional 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 A	Hasta 2,62% anual (IVA incluido)
Serie B	Hasta 2,10% anual (IVA incluido)
Serie C	Hasta 1,78% anual (IVA incluido)
Serie D	Hasta 1,62% anual (IVA incluido)
Serie E	0,00% anual
Serie I	Hasta 1,42% anual (IVA incluido)
Serie G	Hasta 1,31% anual (IVA incluido)
Serie J	Hasta 2,62% anual (IVA incluido)

- a) Al 31 de diciembre de 2023, la sociedad presenta por concepto de remuneración un total de M\$ 71.328, adeudándose M\$ 5.408, por remuneración por pagar a Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio.
- b) Al 31 de diciembre de 2022, la sociedad presenta por concepto de remuneración un total de M\$ 120.566, adeudándose M\$ 6.909, por remuneración por pagar a Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio.

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

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

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

Al 31 de diciembre de 2023

		Nº de cuotas a comienzos del ejercicio	Nº de cuotas aumentadas en el ejercicio	Nº de cuotas disminuidas en el ejercicio	Nº de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
	%					M\$
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

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

Al 31 de diciembre de 2022

		Nº de cuotas a comienzos del ejercicio	Nº de cuotas aumentadas en el ejercicio	Nº de cuotas disminuidas en el ejercicio	Nº de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio
	%					M\$
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Nota 18 Gastos Operacionales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo posee gastos operacionales, según el siguiente detalle:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Gasto Generales	(4.797)	(8.921)
Totales	(4.797)	(8.921)

Nota 19 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:

	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	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
	M\$	%	%	M\$	%	%
Al 31 de diciembre de 2023						
Empresas de depósito de valores	2.848.441	100,0000	99,4481	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	2.848.441	100,0000	99,4481	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2022						
Empresas de depósito de valores	3.703.886	100,0000	99,9193	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	3.703.886	100,0000	99,9193	-	-	-

Nota 20 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 BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Nota 21 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	
				Desde	Hasta
Póliza de Seguro	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A.	Fondo Mutuo BI Dinámico	10.000	10-01-2023	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	
				Desde	Hasta
Póliza de Seguro	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A.	Banco Internacional	10.000	10-01-2022	10-01-2023

Nota 22 Operaciones de compra con retroventa

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

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Nota 23 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:

Serie A					
Mes	Valor cuota	Total activos	Remuneración	Nº partícipes	
	\$	M\$	mensual acumulada		
			M\$		
Enero	1.045,6021	1.406.304	3.147	88	
Febrero	1.044,2176	1.310.747	2.700	83	
Marzo	1.056,8948	1.268.385	2.865	81	
Abril	1.050,7118	1.256.093	2.714	81	
Mayo	1.049,7900	1.181.822	2.712	79	
Junio	1.067,2113	1.237.347	2.620	80	
Julio	1.074,1563	1.262.240	2.785	81	
Agosto	1.067,9998	1.230.684	2.761	78	
Septiembre	1.057,8091	1.207.905	2.624	77	
Octubre	1.051,9266	1.170.883	2.615	76	
Noviembre	1.079,8053	1.181.736	2.526	75	
Diciembre	1.093,3006	1.185.885	2.630	74	

Serie B					
Mes	Valor cuota	Total activos	Remuneración	Nº partícipes	
	\$	M\$	mensual acumulada		
			M\$		
Enero	1.057,0288	1.169.576	2.040	15	
Febrero	1.056,0503	1.152.604	1.865	14	
Marzo	1.069,3434	1.166.500	2.063	14	
Abril	1.063,5421	1.156.887	2.002	14	
Mayo	1.063,0784	1.156.262	2.057	14	
Junio	1.081,1823	1.176.351	2.013	14	
Julio	1.088,6990	1.184.817	2.096	14	
Agosto	1.082,9373	1.177.688	2.098	14	
Septiembre	1.073,0626	1.165.386	2.024	14	
Octubre	1.067,5667	1.138.892	2.036	14	
Noviembre	1.096,3284	948.143	1.760	13	
Diciembre	1.110,5206	960.415	1.701	13	

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Serie C

Mes	Valor cuota	Total activos	Remuneración		Nº partícipes
				mensual acumulada	
	\$	M\$		M\$	
Enero	1.066,8550	1.185.819		1.788	4
Febrero	1.066,1291	1.184.350		1.612	4
Marzo	1.079,8425	1.199.470		1.797	4
Abril	1.074,2668	686.188		1.361	3
Mayo	1.074,0903	686.004		1.034	3
Junio	1.092,6691	697.801		1.012	3
Julio	1.100,5647	703.134		1.054	3
Agosto	1.095,0379	699.389		1.056	3
Septiembre	1.085,3383	693.151		1.019	3
Octubre	1.080,0730	689.821		1.043	3
Noviembre	1.109,4634	708.583		1.022	3
Diciembre	1.124,1311	717.949		1.078	3

b) Al 31 de diciembre de 2022:

Serie A

Mes	Valor cuota	Total activos	Remuneración		Nº partícipes
				mensual acumulada	
	\$	M\$		M\$	
Enero	960,3736	2.400.573		4.999	133
Febrero	968,8629	2.401.586		4.810	131
Marzo	981,0930	2.349.497		5.269	127
Abril	1.003,6087	2.378.344		5.101	127
Mayo	1.008,0560	2.333.430		5.219	123
Junio	1.017,8291	2.299.197		4.977	114
Julio	1.031,7044	2.293.146		5.103	111
Agosto	1.020,0714	1.848.682		4.753	101
Septiembre	1.012,1826	1.651.396		3.787	94
Octubre	1.019,6318	1.406.474		3.381	90
Noviembre	1.035,6590	1.427.317		3.005	88
Diciembre	1.040,1227	1.418.427		3.160	89

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Serie B

Mes	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	Nº participes
	\$	M\$	M\$	
Enero	965,8331	1.560.374	2.733	23
Febrero	974,7595	1.314.896	2.302	21
Marzo	987,5001	1.310.754	2.344	20
Abril	1.010,5946	1.222.370	2.243	17
Mayo	1.015,5213	1.497.172	2.344	18
Junio	1.025,8052	1.489.944	2.585	17
Julio	1.040,2486	1.503.582	2.665	17
Agosto	1.028,9736	1.300.072	2.526	16
Septiembre	1.021,4525	1.226.929	2.186	15
Octubre	1.029,4245	1.123.947	2.017	14
Noviembre	1.046,0526	1.131.539	1.878	14
Diciembre	1.051,0251	1.110.458	1.975	14

Serie C

Mes	Valor cuota	Total activos	Remuneración mensual acumulada	Nº participes
	\$	M\$	M\$	
Enero	971,6969	2.532.063	3.941	7
Febrero	980,9183	2.555.855	3.466	7
Marzo	994,0095	2.593.361	3.885	7
Abril	1.017,5239	2.645.473	3.836	7
Mayo	1.022,7624	2.656.598	3.993	7
Junio	1.033,3913	2.685.796	3.893	7
Julio	1.048,2264	2.718.220	4.083	7
Agosto	1.037,1468	2.140.339	3.579	5
Septiembre	1.029,8368	2.124.781	3.128	5
Octubre	1.038,1563	1.153.369	1.922	4
Noviembre	1.055,2030	1.200.028	1.704	4
Diciembre	1.060,5073	1.177.991	1.775	4

FONDO MUTUO BI DINÁMICO
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

Nota 24 Sanciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 25 Hechos relevantes

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

Nota 26 Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2024, el fondo renovó por UF 10.000 la Póliza de garantía tomadas con HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A.

N°	Fondos	Monto UF	N° Póliza
1	Fondo Mutuo BI Dinámico	<u>10.000</u>	96513
		<u>10.000</u>	

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos posteriores significativos que hagan variar la situación financiera o los resultados del fondo.