

QUEST RENTA GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre de 2022 y 2021
e informe del auditor independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Aportantes de
Quest Renta Global Fondo de Inversión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Quest Renta Global Fondo de Inversión (en adelante el “Fondo”), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en patrimonio neto y de flujos de efectivo por el ejercicio terminados en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de Quest 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.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Quest Renta Global Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2022 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board "IASB".

Énfasis en otros asuntos

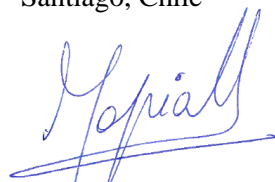
Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 - Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 de Quest Renta Global Fondo de Inversión, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 21 de marzo de 2022.

Énfasis en otros asuntos - Estados Complementarios

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, los estados de resultados devengados y realizados y estados de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en anexo adjunto, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.



Marzo 21, 2023
Santiago, Chile



Marcela Tapia Espinoza
RUT: 10.305.871-6



Estados Financieros

**QUEST RENTA GLOBAL
FONDO DE INVERSIÓN**

*Santiago, Chile
Al 31 diciembre de 2022 y 2021.*

Contenido

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo
- Notas a los Estados Financieros
- Estados Complementarios

§ : Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidad de fomento
MEUR : Cifras expresadas en miles de Euros

| ACTIVOS | Notas | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | (7) | 558.254 | 1.110.258 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | (8a) | 44.662.261 | 59.565.009 |
| Total activos corrientes | | 45.220.515 | 60.675.267 |
| Total activos | | 45.220.515 | 60.675.267 |
| PASIVOS | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados | (14) | - | 39.869 |
| Préstamos | (15) | - | 4.267.374 |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | (13b) | 10.994 | 11.012 |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | (16) | 22.747 | 53.323 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | (17b) | - | 2.116.958 |
| Total pasivos corrientes | | 33.741 | 6.488.536 |
| Total pasivos | | 33.741 | 6.488.536 |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Aportes | | 34.481.207 | 36.227.093 |
| Resultados acumulados | | 17.959.638 | 9.906.922 |
| Resultado del ejercicio | | (7.254.071) | 10.169.674 |
| Dividendos provisorios | | - | (2.116.958) |
| Total patrimonio neto | | 45.186.774 | 54.186.731 |
| Total pasivos y patrimonio neto | | 45.220.515 | 60.675.267 |

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financiero

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021



| | Notas | 31.12.2022 M\$ | 31.12.2021 M\$ |
|--|-------|--------------------|-------------------|
| Ingresos/(pérdidas) de la operación: | | | |
| Intereses y reajustes | (20) | 2.225 | 3.160.242 |
| Ingresos por dividendos | | - | - |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | 216.518 | 288.976 |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | (8b) | (5.917.424) | 5.489.268 |
| Resultado en venta de instrumentos financieros | | (1.157.265) | 2.036.156 |
| Otros | | 3.685 | 18 |
| Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación | | <u>(6.852.261)</u> | <u>10.974.660</u> |
| Gastos: | | | |
| Remuneración del comité de vigilancia | | - | - |
| Comisión de administración | (28a) | (293.011) | (577.943) |
| Honorarios por custodia y administración | | - | - |
| Costos de transacción | (30) | (651) | (2.998) |
| Otros gastos de operación | (31) | (103.121) | (79.274) |
| Total gastos de operación | | <u>(396.783)</u> | <u>(660.215)</u> |
| Utilidad/ pérdida de la operación | | (7.249.044) | 10.314.445 |
| Gastos financieros | | <u>(5.027)</u> | <u>(144.771)</u> |
| Utilidad/ (pérdida) antes de impuesto | | (7.254.071) | 10.169.674 |
| Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior | | - | - |
| Resultado del ejercicio | | <u>(7.254.071)</u> | <u>10.169.674</u> |
| Otros resultados integrales: | | | |
| Ajustes de conversión | | - | - |
| Total otros resultados integrales | | - | - |
| Total resultado integral | | <u>(7.254.071)</u> | <u>10.169.674</u> |

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021



| | Aportes M\$ | Otras reservas | | | | | Resultados acumulados M\$ | Resultado del ejercicio M\$ | Dividendos Provisorios M\$ | Total M\$ |
|---|----------------|---|-------------------|--|--------------|-------------|---------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------|
| | | Cobertura de flujo de caja M\$ | Conversión M\$ | Inversiones valorizadas por el método de la participación M\$ | | | | | | |
| | | | | Otras M\$ | Total M\$ | | | | | |
| Saldo inicial período actual 01.01.2022 | 36.227.093 | - | - | - | - | 9.906.922 | 10.169.674 | (2.116.958) | 54.186.731 | |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Subtotal | 36.227.093 | - | - | - | - | 9.906.922 | 10.169.674 | (2.116.958) | 54.186.731 | |
| Aportes | 6.052.672 | - | - | - | - | - | - | - | 6.052.672 | |
| Repartos de patrimonio | (7.734.729) | - | - | - | - | - | - | - | (7.734.729) | |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | (2.116.958) | - | 2.116.958 | - | |
| Resultados integrales del ejercicio: | | | | | | | | | | |
| - Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - | (7.254.071) | - | (7.254.071) | |
| - Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Otros movimientos (*) | (63.829) | - | - | - | - | 10.169.674 | (10.169.674) | - | (63.829) | |
| Saldo final período actual 31.12.2022 | 34.481.207 | - | - | - | - | 17.959.638 | (7.254.071) | - | 45.186.774 | |

(*) Corresponde al movimiento de cuotas propias (Nota 21)

| | | | | | | | | | |
|---|-------------|---|---|---|---|-----------|-------------|-------------|-------------|
| Saldo inicial período actual 01.01.2021 | 39.745.340 | - | - | - | - | 8.498.231 | 1.877.738 | (469.047) | 49.652.262 |
| Cambios contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 39.745.340 | - | - | - | - | 8.498.231 | 1.877.738 | (469.047) | 49.652.262 |
| Aportes | 3.031.473 | - | - | - | - | - | - | - | 3.031.473 |
| Repartos de patrimonio | (5.946.696) | - | - | - | - | - | - | - | (5.946.696) |
| Repartos de dividendos | - | - | - | - | - | (469.047) | - | (2.116.958) | (2.586.005) |
| Resultados integrales del ejercicio: | | | | | | | | | |
| - Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - | 10.169.674 | - | 10.169.674 |
| - Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos (*) | (603.024) | - | - | - | - | 1.877.738 | (1.877.738) | 469.047 | (133.977) |
| Saldo final período actual 31.12.2021 | 36.227.093 | - | - | - | - | 9.906.922 | 10.169.674 | (2.116.958) | 54.186.731 |

(*) Corresponde al movimiento de cuotas propias (Nota 21)

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros

| | Notas | <u>31.12.2022</u> | <u>31.12.2021</u> |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Flujos de efectivo originados por actividades de la operación | | | |
| Compra de activos financieros | (8d) | (58.065.787) | (28.631.582) |
| Venta de activos financieros | | 65.893.846 | 29.420.119 |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | | 2.225 | 3.160.242 |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados | | (39.869) | (1.311.191) |
| Dividendos recibidos | | - | - |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar | | - | - |
| Pago de cuentas y documentos por pagar | | (705.159) | - |
| Otros gastos de operación pagados | | - | (794.224) |
| Otros ingresos de operación percibidos | | 3.685 | 18 |
| Flujo neto utilizado en actividades de la operación | | <u>7.088.941</u> | <u>1.843.382</u> |
| Flujo de efectivo originado por actividades de inversión | | | |
| Flujo neto originado por actividades de inversión: | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento: | | | |
| Obtención de préstamos | | - | - |
| Pago de préstamos | | (3.994.619) | (202.814) |
| Aportes | | 6.052.672 | 3.031.473 |
| Reparto de patrimonio | | (7.734.729) | (5.946.696) |
| Repartos de dividendos | | (2.116.958) | (469.047) |
| Otros | | (63.829) | (603.024) |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento | | <u>(7.857.463)</u> | <u>(4.190.108)</u> |
| Aumento (Disminución) neto de efectivo y efectivo equivalentes | | (768.522) | (2.346.726) |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente | | 1.110.258 | 3.168.008 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | 216.518 | 288.976 |
| Saldo final de efectivo y efectivo equivalente | | <u>558.254</u> | <u>1.110.258</u> |

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros

Nota 1 Información general

Quest Renta Global Fondo de Inversión, Rut: 76.524.544-3 (en adelante el 'Fondo'), está domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es en Avenida Las Condes 11.700, Torre A, piso 10, comuna de Vitacura, Santiago, Chile.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. (en adelante la 'Administradora').

La sociedad CHG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A., fue constituida por escritura pública de fecha 19 de diciembre de 2006, otorgada en la Notaría de Santiago de doña Antonieta Mendoza Escalas; un extracto de la sociedad fue inscrito a fojas 4.148 N° 3.193 del Registro de Comercio de Santiago correspondiente al año 2007 y fue publicado en el Diario Oficial N° 38.685 de fecha 9 de febrero del mismo año.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 24 de abril de 2007, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 25 de julio de 2007 en la Notaría de Santiago de doña Antonieta Mendoza Escalas, bajo el repertorio No 7054/2007, se modificó la razón social de la Administradora. El extracto correspondiente quedó inscrito a fojas 35416 N° 25333 del Registro de Comercio del año 2007 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y publicado en el Diario Oficial N° 38.854 de fecha 3 de septiembre de 2007.

En Junta Extraordinaria de Accionistas reducida a escritura pública con fecha 22 de octubre de 2014 en la Notaría de Santiago de don Andrés Rubio Flores, complementada en Junta Extraordinaria de Accionistas reducida a escritura pública el día 6 de enero de 2015 en la misma Notaría, se acordó la transformación de la sociedad en una sociedad anónima especial denominada CHG ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A., que por Resolución Exenta N°034 de fecha 13 de febrero de 2015 de la Comisión para el Mercado Financiero, se autorizó la existencia y se aprobaron los estatutos de la sociedad anónima especial.

La sociedad tiene como objeto exclusivo la administración de recursos de terceros de conformidad con lo dispuesto por la Ley N° 20.712 o por aquella normativa que la reemplace o complemente, pudiendo realizar asimismo las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

La Administradora organizó y constituyó, el fondo de inversión denominado "CHG RENTA GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN", en adelante el "Fondo".

Con fecha 28 de octubre de 2015, se constituyó el Fondo en sesión extraordinaria de Directorio de CHG Administradora General de Fondos S.A. El acta de dicha sesión de directorio a escritura pública con fecha 27 de noviembre de 2015 en la Notaría de Santiago ante el notario público don Andrés Rubio Flores.

Con fecha 16 de diciembre de 2015, se depositó el Reglamento Interno del Fondo mediante el sistema SEIL de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 1 Información general, continuación

Con fecha 5 de enero de 2016, se inscribieron las cuotas serie A, serie B, serie C, serie E y serie I del Fondo en la Bolsa de Comercio de Santiago, las cuales podrán cotizarse oficialmente en el sistema Telepregón y bajo los nemotécnicos “CFICHGRGA” para la serie A, “CFICHGRGB” para la serie B, “CFICHGRGE” para la serie E, “CFICHGRGI” para la serie I y “CFICHGRGG” para la serie CHG.

El Reglamento Interno del Fondo se encuentra disponible en el sitio web de la Administradora (www.questagf.cl) y en las oficinas de Administradora, ubicadas en Avenida Las Condes 11.700, Torre A, piso 10, comuna de Vitacura, Santiago, Chile.

El Fondo inició operaciones el 13 de enero de 2016 como fondo público rescatable.

El Fondo tendrá una duración indefinida. No obstante lo anterior, la Administradora podrá acordar su disolución previo aviso a los Aportantes por los medios señalados en el presente Reglamento Interno, con 30 días corridos de anticipación a la fecha de disolución.

Con fecha 7 de marzo de 2018, se deposita una nueva versión del Reglamento Interno del Fondo, la cual entra en vigencia el día 6 de abril de 2018. Entre los cambios realizados se modifica el nombre del Fondo “CHG Renta Global Fondo de Inversión”, pasando a llamarse “Quest Renta Global Fondo de Inversión”.

Con fecha 6 de abril de 2018, se modificó el nemotécnico de las cuotas serie A, serie B y serie QUEST en la Bolsa de Comercio de Santiago, las cuales podrán cotizarse oficialmente en el sistema Telepregón bajo los nemotécnicos “CFIQRGA” para la serie A, “CFIQRGB” para la serie B y “CFIQRGQ” para la serie QUEST.

El Reglamento Interno vigente del Fondo fue depositado por última vez con fecha 27 de diciembre de 2021, en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

Modificaciones al reglamento 21 de noviembre de 2021:

1. En el Título I del Reglamento Interno, “Características Generales de Quest Renta Global Fondo de Inversión”, se realizan las siguientes modificaciones:
 - A. En el número Uno. “Características Generales”, en el numeral 1.4., se modifica el tipo de inversionista al cual está dirigido el Fondo para efectos de señalar que las cuotas del Fondo sólo podrán ser adquiridas por inversionistas institucionales y/o inversionistas calificados.
 - B. En el número Dos. “Antecedentes Generales”, en el 2.3., se elimina la referencia a la Serie E.
2. En el Título II del Reglamento Interno, “Política de Inversión y Diversificación”, ver nota 5 “política de inversión del Fondo”.
3. En el Título III del Reglamento Interno, “Política de Liquidez”, se disminuye de un 1% a un 0,01% el monto mínimo de inversión en activos de alta liquidez.
4. En el Título IV del Reglamento Interno, “Política de Endeudamiento”, en el tercer párrafo se agrega la frase final “Se entenderá como afectos a gravámenes y prohibiciones, los recursos del Fondo comprometidos en márgenes o garantías, producto de las operaciones en contratos de derivados.”
5. En el título VI del Reglamento Interno, “Series de Cuotas, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”.
6. En el Título VII del Reglamento Interno, “Aporte, rescate y valorización de cuotas”.

Nota 1 Información general, continuación

7. En el Título VIII del Reglamento Interno, “Otra información relevante”.
8. Se incorpora un nuevo Título IX referido a las disposiciones transitorias relativas a (i) cambio de inversionistas al cual está dirigido el Fondo y (ii) eliminación de la Serie E.

El objetivo principal del Fondo será obtener un retorno a través de la inversión, directa o indirecta, en instrumentos de deuda internacional denominados en dólares de los Estados Unidos de América, con una amplia diversificación de emisores, países y sectores.

Para estos efectos, el Fondo invertirá, directa o indirectamente, en bonos “high yield” y en bonos con grado de inversión, emitidos por entidades de mercados emergentes y mercados desarrollados.

Para efectos de la inversión indirecta, el Fondo podrá invertir en cuotas o participaciones del fondo de inversión extranjero denominado “Expert Investor SICAV-SIF – Global Income Quest”, en adelante el “Fondo Extranjero”. Se deja constancia que el Fondo Extranjero es un sub-fondo extranjero de Expert Investor SICAV-SIF, el cual está constituido bajo las Leyes de Luxemburgo como una sociedad de inversiones de capital variable (“société d’investissement à capital variable” – SICAV), el cual es administrado por MultiConcept Fund Management S.A. A su vez, MultiConcept Fund Management S.A. ha delegado la administración del portafolio de inversiones del Fondo Extranjero a la Administradora, la cual podrá cobrar remuneración por dicha actividad.

Tanto el Fondo Extranjero como MultiConcept Fund Management S.A. se encuentran registrados en Luxemburgo y están sujetos a la fiscalización de la entidad fiscalizadora del mercado financiero de dicho país (Commission de Surveillance du Secteur Financier - CSSF).

Copia actualizada del prospecto del Fondo Extranjero se mantendrá a disposición de los Aportantes en las oficinas de la Administradora.

El Fondo deberá mantener invertido al menos, el 70% del valor total de sus activos, directa o indirectamente, en instrumentos, títulos o valores emitidos en el extranjero por personas o entidades sin domicilio ni residencia en Chile, o en certificados representativos de tales instrumentos, títulos o valores.

Además, el Fondo podrá celebrar los contratos de derivados que se indican en el numeral 4.1 de su reglamento interno, que tengan como objeto maximizar la rentabilidad del Fondo, aprovechar las variaciones que se produzcan en los mercados financieros y/o la cobertura del riesgo financiero que pueda afectar a las inversiones en los valores en los que invierta el Fondo.

Modificación reglamento interno 27 de diciembre de 2021:

1. En el Título VI del Reglamento Interno, “Serie de cuotas, remuneraciones, comisiones y gastos”, se realiza la siguiente modificación:

A. En el número Dos. “Remuneración fija de cargo del fondo”, se modifican los porcentajes que podrá cobrar la Administradora por concepto de Remuneración Fija Anual a los siguientes:

Nota 1 Información general, continuación

| Serie | Remuneración Fija Anual |
|-------|---|
| A | Hasta un 0,90% del valor del patrimonio de la Serie, Impuesto al Valor Agregado (IVA) incluido. |
| B | Hasta un 0,40% del valor del patrimonio de la Serie, Impuesto al Valor Agregado (IVA) incluido. |
| I | Hasta un 0,10% del valor del patrimonio de la Serie, Impuesto al Valor Agregado (IVA) incluido. |
| Quest | Hasta un 0,00% del valor del patrimonio de la Serie, Impuesto al Valor Agregado (IVA) incluido. |

2. Se elimina íntegramente el Título IX del Reglamento Interno, “Disposición Transitoria”

Nota 2 Bases de preparación

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

2.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros del Fondo, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidos por International Accounting Standard Board (en adelante IASB), y normas e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (Circular 1.998). Los presentes estados financieros no presentan diferencias entre las NIIF y las normas e instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Estos Estados Financieros han sido preparados por la administración para el Fondo utilizando su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y las circunstancias actuales que conllevan.

2.2 Aprobación Estados Financieros

El Directorio de la Sociedad Administradora ha tomado conocimiento y aprobado los presentes Estados Financieros en su sesión de directorio con fecha 20 de marzo de 2023.

2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros del Fondo, comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, Estados de Resultados Integrales y los Estados de Flujos de Efectivo por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Nota 2 Bases de preparación, continuación

2.4 Conversión de moneda extranjera y bases de conversión

a) Moneda funcional y de presentación

Estos Estados Financieros han sido preparados en Pesos Chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo, según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N°21 (NIC 21). Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en dólares y en otras monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares y en otras monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de reporte.

Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio a la fecha del Estado de Situación Financiera de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados integrales y se presentan, en este, según su origen. Las paridades utilizadas corresponden a las informadas por el Banco Central de Chile el día de la valorización y que son publicadas el día hábil siguiente.

| Moneda | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|----------------------|------------|------------|
| | \$ | \$ |
| Tipo de cambio (USD) | 855,86 | 844,69 |

c) Bases de conversión

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos que presente al cierre de los Estados Financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

| Unidad | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--------------------------|------------|------------|
| | \$ | \$ |
| Unidades de Fomento (UF) | 35.110,98 | 30.991,74 |

2.5 Base de medición

Los Estados Financieros, han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en los Estados de Situación Financiera:

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

Nota 2 Bases de preparación, continuación

2.6 Uso de estimaciones y juicios

Estimaciones Contables Críticas

La preparación de Estados Financieros, en conformidad con NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos subyacentes son revisados continuamente. Las revisiones de los criterios contables se aplican en el período en que se establecen y en los períodos siguientes. La información sobre juicios críticos en la aplicación de las políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los Estados Financieros, se describe en la Nota 3.

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.

Valor razonable de instrumentos que no cotizan en un mercado activo o sin presencia bursátil

El valor razonable de tales valores no cotizados en un mercado activo puede ser determinado por el Fondo utilizando fuentes de precio (tales como Agencias de Fijación de Precios) o precios indicativos de “Market Maker” para bonos o deudas. Las cotizaciones de corredores obtenidas de fuentes de fijación de precios pueden ser meramente indicativas. El Fondo puede aplicar criterio.

Nota 3 Principales criterios contables significativos

3.1 Nuevos procedimientos contables

3.1.1 Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022:

| Modificaciones a las NIIF | |
|---|---|
| Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022. |
| 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 2022. |

La aplicación de estas Enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.1.2 Pronunciamientos contables emitidos aun 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 aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

| Nueva NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---|
| NIIF 17, Contratos de Seguros | 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. |
| 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. |

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros del Fondo.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros

3.2.1 Reconocimiento y medición inicial

Los deudores e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando el Fondo se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

3.2.2 Clasificación y medición posterior

Según IFRS 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y Valorización a: Valor razonable con efectos en resultados, a valor razonable con efecto en otros resultados integrales y 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.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Fondo cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo ha clasificado sus inversiones como: a valor razonable con efectos en resultados.

a) Un activo financiero a valor razonable con efecto en resultados:

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo incluye en esta clasificación bonos nacionales, extranjeros, derivados y cuotas de fondos de inversión extranjeros.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

3.2.1 Clasificación y medición posterior, continuación

b) Activos financieros a costo amortizado:

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas al como Activos financieros a costo amortizado.

c) Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados. El Fondo al 31 de diciembre de 2022, no presenta pasivos financieros a valor razonable las operaciones de derivados.

d) Baja:

○ **Activos financieros**

El Fondo da de baja en cuentas 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 efectivo contractuales en una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

3.2.2 Clasificación y medición posterior, continuación

- **Pasivos financieros**

El Fondo da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Fondo también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

- e) **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 liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

- f) **Valorización a costo amortizado:**

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

3.2.3 Medición del valor razonable

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

3.2.3 Medición del valor razonable, continuación

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

Estimación del valor razonable: La valorización de los instrumentos de los diferentes Fondos administrados depende de la naturaleza del activo. Para el caso de los instrumentos de capitalización extranjeros, se utiliza el valor promedio de transacción bursátil diario, obtenido producto de las negociaciones registradas en las bolsas donde son transados, para obtener esta información se utiliza Bloomberg. En el caso de los instrumentos de capitalización chilenos, la valorización se obtendrá del precio del promedio ponderado de las transacciones diarias efectuadas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Comercio de Valparaíso y la Bolsa Electrónica. Para la renta fija tanto nacional e internacional la fuente de precios es RiskAmerica quien valoriza los activos a precio de mercado y si no hay transacciones utiliza modelos de valorización que son extrapolaciones de precios y tasas de mercado. Para el caso de instrumentos derivados la valorización es externa, siendo RiskAmerica el principal proveedor.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los inputs utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Inputs 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: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinada en su totalidad en base al input o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto.

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.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

3.2.3 Medición del valor razonable, continuación

La determinación de que constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| 31.12.2022 | Nivel 1 M\$ | Nivel 2 M\$ | Nivel 3 M\$ | Total M\$ |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Activos | | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Cuotas de Fondos de inversión | 44.662.261 | - | - | 44.662.261 |
| Bono de bancos e instituciones financieras | - | - | - | - |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - |
| Derechos por operaciones con instrumentos derivados | - | - | - | - |
| Totales activos | 44.662.261 | - | - | 44.662.261 |
| Pasivos | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Derivados | - | - | - | - |
| Totales pasivos | - | - | - | - |
| 31.12.2021 | Nivel 1 M\$ | Nivel 2 M\$ | Nivel 3 M\$ | Total M\$ |
| Activos | | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Cuotas de fondos mutuos | 2.370.004 | - | - | 2.370.004 |
| Bono de bancos e instituciones financieras | 17.877.494 | - | - | 20.086.557 |
| Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización | 29.042.680 | - | - | 27.708.216 |
| Otros títulos de deuda | 10.263.597 | - | - | 9.388.998 |
| Derechos por operaciones con instrumentos derivados | - | 11.234 | - | 11.234 |
| Totales activos | 59.553.775 | 11.234 | - | 59.565.009 |
| Pasivos | | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | | | |
| Derivados | - | 39.869 | - | 39.869 |
| Totales pasivos | - | 39.869 | - | 39.869 |

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

3.2.2 Medición del valor razonable, continuación

El siguiente cuadro muestra la distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| 31.12.2022 | Costo Amortizado M\$ | Valor Razonable con cambio en resultados M\$ | Valor Razonable con cambio en otros resultados integrales M\$ | Total M\$ |
|---|----------------------------|--|---|-------------------|
| Activos financieros según el estado de situación | | | | |
| Activos financieros | - | 44.662.261 | - | 44.662.261 |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | - | - | - | - |
| Totales activos | - | 44.662.261 | - | 44.662.261 |
| Pasivo financieros según el estado de situación | | | | |
| Pasivos financieros | - | - | - | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | 10.994 | - | - | 10.994 |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | 22.747 | - | - | 22.747 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | - | - | - | - |
| Totales pasivos | 33.741 | - | - | 33.741 |
| | | | | |
| 31.12.2021 | Costo Amortizado M\$ | Valor Razonable con cambio en resultados M\$ | Valor Razonable con cambio en otros resultados integrales M\$ | Total M\$ |
| Activos financieros según el estado de situación | | | | |
| Activos financieros | - | 59.565.009 | - | 59.565.009 |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | - | - | - | - |
| Totales activos | - | 59.565.009 | - | 59.565.009 |
| Pasivo financieros según el estado de situación | | | | |
| Pasivos financieros | - | 39.869 | - | 39.869 |
| Préstamo | 4.267.374 | - | - | 4.267.374 |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | 11.012 | - | - | 11.012 |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | 53.323 | - | - | 53.323 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 2.116.958 | - | - | 2.116.958 |
| Totales pasivos | 6.448.667 | 39.869 | - | 6.488.536 |

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

3.2.4 Identificación y medición de deterioro

El Fondo reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado;
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Fondo considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Fondo y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que el Fondo está expuesto al riesgo de crédito.

En cada fecha de presentación, el Fondo evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte del Fondo en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

3.2.4 Identificación y medición de deterioro, continuación

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos. En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la corrección de valor se reconoce en otro resultado integral.

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando el Fondo no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la política del Fondo es castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora de 180 días con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares. En el caso de los clientes empresa, el Fondo hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación.

El Fondo no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos del Fondo para la recuperación de los importes adeudados.

3.2.5 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. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable con efecto en resultados, 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

3.2.6 Instrumentos financieros derivados

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos al valor razonable en el estado de situación financiera. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros contratos de derivados financieros.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2 Activos y pasivos financieros, continuación

3.2.6 Instrumentos financieros derivados, continuación

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por la Administración del Fondo como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

3.3 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado 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.

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

3.4 Provisiones y pasivos contingentes

Las obligaciones existentes a la fecha de los Estados Financieros, surgida como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar al patrimonio del Fondo, con monto y momento de pago inciertos, se registran en el Estado de Situación Financiera como provisiones, por el valor actual del monto más probable que se estima cancelar al futuro.

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

Un pasivo contingente es toda obligación surgidas a partir de hechos pasados y cuya existencia quedará confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Fondo.

3.5 Efectivo y efectivo equivalente

Se considera como efectivo y efectivo equivalente, los saldos mantenidos en caja y bancos, de alta liquidez, esto es saldos disponibles para cumplir compromisos de pago a corto plazo más propósitos de inversión. Estas partidas se registran a su costo histórico.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.6 Aportes y Rescates (capital pagado)

Las cuotas emitidas (suscritas y pagadas) se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

Los aportes y rescates de cuotas al Fondo deberán realizarse en la forma que establece el Capítulo VII del Reglamento Interno.

Las transacciones de cuotas de propia emisión se presentan rebajadas de patrimonio en la cuenta Aportes en el ítem otros movimientos.

3.7 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen en resultado de acuerdo a la realización y devengo en el tiempo transcurrido, incluye ingresos de intereses en fondos invertidos, dividendos o ganancias en la venta de activos financieros. Incluye también la valuación de inversiones a valor razonable, en cuyo caso la fluctuación de valor se registra en el resultado del Fondo. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

3.8 Dividendos por pagar

El Artículo N°80 de la Ley N°20.712, establece que los Fondos de Inversión, deberán distribuir anualmente como dividendos, a lo menos el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio. No obstante, si el Fondo tuviere pérdidas acumuladas, los beneficios se destinarán primeramente a absorberlas. Lo anterior, sin perjuicio de lo establecido la política de reparto de beneficios del Reglamento Interno del Fondo y a lo acordado en asamblea ordinaria de aportantes, donde se deberán aprobar los Estados Financieros correspondientes y por consiguiente definir el monto del dividendo definitivo a distribuir.

Política de reparto de beneficios establecida en Reglamento Interno

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante el ejercicio. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

Este dividendo se repartirá dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados.

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.8 Dividendos por pagar, continuación

Beneficio tributario

Las Cuotas podrán acogerse al Beneficio Tributario establecido en el primer caso del número 2) del artículo 107 de la Ley de la Renta, para efectos de lo cual, la Administradora deberá distribuir entre los Aportantes la totalidad de los dividendos o distribuciones e intereses percibidos que provengan de los emisores de los valores en que el Fondo haya invertido, durante el transcurso del ejercicio en el cual éstos hayan sido percibidos o dentro de los 180 días siguientes al cierre de dicho ejercicio, y hasta por el monto de los Beneficios Netos Percibidos en el ejercicio, menos las amortizaciones de pasivos financieros que correspondan a dicho período y siempre que tales pasivos hayan sido contratados con a lo menos 6 meses de anterioridad a dichos pagos. Lo anterior se establece sin perjuicio de los demás requisitos que deban cumplirse para efectos de acogerse al referido beneficio tributario, de conformidad con lo dispuesto en dicho artículo 107 y en el Reglamento Interno.

3.9 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile y se encuentra sujeto únicamente al régimen tributario establecido en la Ley 20.712 Capítulo IV, respecto de los beneficios, rentas y cantidades obtenidas por las inversiones del mismo.

Considerando lo anterior, no se ha registrado efecto en los Estados Financieros por concepto de impuesto a la renta e impuestos diferidos.

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo podría incurrir en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital. Tales rentas o ganancias se registran sin rebajar los impuestos de retención en el estado de resultados integrales, bajo el nombre de "Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior".

3.10 Garantías

Para garantías otorgadas distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el Fondo clasifica los activos en garantía en el estado de situación financiera de manera separada del resto de los activos, identificando su afectación en garantía. Cuando la contraparte no posee dicho derecho, sólo se revela la afectación del instrumento en garantía en nota a los Estados Financieros.

3.11 Segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño.

El Fondo ha establecido no presentar información por segmentos dado que la información financiera utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas y segmentos de ningún tipo.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.12 Reclasificaciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no ha efectuado reclasificaciones en sus Estados Financieros.

Nota 4 Cambios contables

Al 31 de diciembre 2022, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 5 Política de inversión del Fondo

El Fondo deberá cumplir con los siguientes límites máximos de inversión respecto de cada instrumento:

- /i/ Cuotas o participaciones del Fondo Extranjero: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- /ii/ Títulos o valores emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros que cuenten con una clasificación internacional de deuda soberana igual o superior a la del Estado de Chile: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- /iii/ Títulos o valores emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros que cuenten con una clasificación internacional de deuda soberana inferior a la del Estado de Chile: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- /iv/ Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales sujetos a la fiscalización de un organismo equivalente a la Comisión o a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras: Hasta un 10% del activo del Fondo.
- /v/ Bonos, títulos de deuda y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras nacionales o extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- /vi/ Títulos emitidos por la Tesorería General de la República de Chile, por el Banco Central de Chile, por el Banco del Estado de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- /vii/ Bonos y títulos de deuda de corto plazo nacionales, cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Comisión: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- /viii/ Cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión, tanto nacionales como extranjeros, sujetos a la fiscalización de la Comisión u otro organismo equivalente; que inviertan el 100% de sus activos en instrumentos de renta fija, y cuya diversificación por emisor o entidades relacionadas no podrá ser superior al 10% de sus activos: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- /ix/ Títulos representativos de índices de renta fija (Exchange-Traded Funds – ETF), sujetos a la fiscalización de la Comisión u otro organismo equivalente: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- /x/ Instrumentos que cuentan con características entre deuda y capital, como acciones preferentes y Capital Condicional (CoCos), cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero. Dichos instrumentos deberán pagar intereses y tener una preferencia de pago sobre los dividendos pagados a las acciones ordinarias: Hasta un 25% del activo del Fondo.
- /xi/ Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero: Hasta un 5% del activo del Fondo.
- /xii/ Inversión directa en instrumentos cuya clasificación de riesgo internacional sea igual o inferior a B+: Hasta un 50% del activo del Fondo.”

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

Sin perjuicio de los límites por instrumentos antes establecidos, el Fondo también deberá cumplir los siguientes límites máximos de inversión respecto del emisor de cada instrumento:

- /i/ Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, excluido el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República y los Estados o bancos centrales extranjeros: Hasta un 10% del activo del Fondo.
- /ii/ Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República o por el Banco del Estado de Chile: Hasta un 20% del activo del Fondo.
- /iii/ Inversión directa en títulos o valores emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros que cuenten con una clasificación internacional de deuda soberana igual o superior a la del Estado de Chile: Hasta un 25% del activo del Fondo.
- /iv/ Inversión directa en títulos o valores emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros que cuenten con una clasificación internacional de deuda soberana inferior a la del Estado de Chile: Hasta un 10% del activo del Fondo.
- /v/ Inversión directa en cuotas o participaciones del Fondo Extranjero: Hasta un 100% del activo del Fondo.
- /vi/ Inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas: Hasta un 10% del activo del Fondo.
- /vii/ Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, cuya clasificación de riesgo internacional sea igual o inferior a B+: Hasta un 5% del activo del Fondo.
- /viii/ Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor que no cuenta con una clasificación de riesgo internacional: Hasta un 5% del activo del Fondo.”.

Los límites indicados en el reglamento interno, no se aplicarán (i) durante los primeros 60 días de operación del Fondo; (ii) por un período de 30 días, a contar de la fecha en que el Fondo reciba aportes o solicitudes de rescates por montos iguales o superiores al 20% del patrimonio del Fondo; (iii) durante los 30 días siguientes contados desde la fecha del depósito del texto refundido del Reglamento Interno que de cuenta de cualquier modificación incorporada a éste; y, (iv) durante la liquidación del Fondo.

Si se produjeran excesos de inversión por causas imputables a la Administradora, deberán ser subsanados de conformidad a lo señalado en el artículo 60 de la Ley. Por su parte, los excesos de inversión que se produzcan por causas no imputables a la Administradora, deberán ser subsanados de conformidad a lo señalado en la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión, o aquella que la modifique o reemplace.”

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

Sin perjuicio de los instrumentos que mantenga en cartera, el Fondo podrá efectuar las operaciones y celebrar los contratos referidos a continuación:

Contratos de Derivados:

El Fondo podrá celebrar contratos de opciones, futuros, forwards y credit default swaps, tanto en Chile como en el extranjero, respecto de los cuales se podrán realizar operaciones de compra, venta y lanzamiento. Los contratos de opciones, futuros, forwards y credit default swaps podrán celebrarse respecto de cualquier tipo de monedas, índices (ya sean de reajustabilidad, moneda, tasa de interés o inflación), tasas de interés e

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

instrumentos de renta fija. Estos contratos se celebrarán con el objeto referido en el número UNO. anterior. Los contratos de opciones, futuros, forwards y credit default swaps deberán celebrarse o transarse tanto en mercados bursátiles, ya sea dentro o fuera de Chile, como fuera de los mercados bursátiles, lo que en el comercio se denomina Over The Counter (OTC), y deberán tener como contraparte a entidades financieras, tanto en Chile como en el extranjero.

Por “credit default swaps” se entiende aquellos contratos de derivados de crédito en virtud de los cuales una parte compra protección sobre el riesgo de default (cesación de pagos) de determinados instrumentos de deuda, pagando un fee periódico (spread) a otra parte, la cual vende dicha protección.

Para efectos de lo anterior, se deberá cumplir con los siguientes límites:

/i/ La inversión total que se realice con los recursos del Fondo en la adquisición de opciones, tanto de compra como de venta, medida en función del valor de las primas de las opciones, no podrá ser superior a un 5% del activo total del Fondo;

/ii/ El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta o compra, no podrá ser superior a un 20% del activo total del Fondo. Para estos efectos, se entenderá por valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta o compra, a la sumatoria del valor de los precios de ejercicio de las opciones lanzadas por el Fondo;

/iii/ La cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de futuros y forwards, más la cantidad de esa moneda que se tiene derecho a comprar por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el valor de la moneda activo objeto, más la disponibilidad de esa moneda en la cartera contado, no podrá ser superior al 115% del activo total del Fondo;

/iv/ La cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de futuros y forwards, más la cantidad de esa moneda que se tiene derecho a vender por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá ser superior al 115% del activo total del Fondo;

/v/ La cantidad neta comprometida a comprar de un determinado instrumento de renta fija, a través de contratos de futuro, más la cantidad que se tiene derecho a comprar de ese activo por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, más la cantidad de ese activo que se mantenga en cartera, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el límite de 100% del activo del Fondo;

/vi/ La cantidad neta comprometida a vender de un determinado instrumento de renta fija, a través de contratos de futuro, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese activo por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder del 100% del activo del Fondo;

/vii/ Para los derivados cuyo activo objeto sea tasa de interés, el monto valorizado al valor del activo objeto, de la cantidad neta comprometida a comprar, a través de contratos de futuro y forward, más la cantidad

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

que se tiene derecho a comprar de ese activo por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, no podrá exceder del 100% del activo total del Fondo;

/viii/ Para los derivados cuyo activo objeto sea tasa de interés, el monto valorizado al valor del activo objeto, de la cantidad neta comprometida a vender, a través de contratos de futuro y forward, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese activo por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, no podrá exceder del 100% del activo total del Fondo;

/ix/ La cantidad neta comprometida a comprar de un determinado índice a través de contratos de futuro y forward, más la cantidad de ese índice que se tiene derecho a comprar por la titularidad de opciones de compra, más la cantidad que se está obligado a comprar por el lanzamiento de opciones de venta, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder el 100% del activo total del Fondo; y,

/x/ La cantidad neta comprometida a vender de un determinado índice a través de contratos de futuro y forward, más la cantidad que se tiene derecho a vender de ese índice por la titularidad de opciones de venta, más la cantidad que se está obligado a vender por el lanzamiento de opciones de compra, valorizadas dichas cantidades considerando el valor del índice, no podrá exceder el 100% del activo del Fondo.

/xi/ La cantidad neta comprometida a comprar o vender en un “credit default swap”, no podrá exceder un 100% del activo total del Fondo.

En el caso que se mantengan simultáneamente posiciones titulares y lanzadoras sobre opciones del mismo tipo (compra o venta), sobre el mismo activo objeto y con el mismo plazo de vencimiento y precio de ejercicio, dichas posiciones deberán ser eliminadas del cálculo de los límites anteriores.

Para efectos de los límites establecidos en los literales indicados en el presente numeral 4.1, se entenderá por:

- Cantidad neta comprometida comprar en contratos de futuro y forward: la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad del activo objeto comprado en futuro y forward, la cantidad del mismo activo vendido en esos contratos. El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.
- Cantidad neta comprometida vender en contratos de futuro y forward: la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad del activo objeto vendido en futuro y forward, la cantidad del mismo activo comprado en esos contratos. El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.
- Valor del activo objeto: Corresponde al valor que el Fondo deba utilizar para valorizar las inversiones en su cartera contado del respectivo activo objeto.

Venta corta y préstamo de valores: Sobre los valores de oferta pública en los que puede invertir el Fondo, éste podrá celebrar contratos de ventas cortas y otorgar préstamos de instrumentos de renta fija tanto en el mercado nacional como en el mercado internacional, siempre que cumplan con los requisitos que establezca la Comisión, de haberlos.

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

Para los efectos de la celebración de operaciones de ventas cortas, el Fondo solo podrá realizar estas operaciones en instrumentos emitidos por Estados o Bancos Centrales extranjeros con clasificación de riesgo igual o superior 8 a la del Gobierno de los Estados Unidos de América. La posición corta máxima total que el Fondo mantenga en distintos emisores, no podrá ser superior al 25% de sus activos ni al 30% del valor del patrimonio del Fondo.

Para los efectos de la celebración de operaciones de préstamo de valores, la posición máxima total no podrá ser superior al 40% del patrimonio del Fondo.

Nota 6 Administración de riesgos

Con el objetivo de tener una adecuada gestión de riesgos, así como dar cumplimiento a los requerimientos definidos por la Circular N°1.869 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, QUEST Administradora General de Fondos S.A. elaboró políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, las que se encuentran contenidas en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno de la Administradora, y su correspondiente manual de procedimientos. De esta manera, el manual contempla la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión de las referidas, así como también los aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados.

Según la composición de la cartera de inversiones del Fondo, correspondiente al 31 de diciembre de 2022, y consolidando la cartera del fondo Expert Investor SICAV-SIF Global Income Quest, el Fondo se encuentra invertido en instrumentos de deuda y capitalización y también en instrumentos derivados, por lo cual se han identificado los siguientes riesgos que pueden afectar eventualmente al Fondo:

- (1) Riesgo de mercado.
 - (a) Riesgo de precio.
 - (b) Riesgo de tipo de cambio.
 - (c) Riesgo de tasa de interés.
- (2) Riesgo de crédito.
- (3) Riesgo liquidez.
- (4) Riesgo operacional.
- (5) Gestión de riesgo de capital.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

(1) Riesgo de mercado

Se entiende por riesgo de mercado, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés, tipos de cambio o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por el Fondo.

(a) Riesgo de precio

(i) Definición: Se entiende por riesgo de precio, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en el precio de los títulos mantenidos en la cartera del Fondo.

(ii) Exposición Global: 31 de diciembre de 2022 y 2021, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

| | Valor razonable | |
|---|-----------------|------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| | M\$ | M\$ |
| Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable con efecto en resultados | 44.662.261 | 59.565.009 |

(iii) Metodologías utilizadas: para poder administrar en forma adecuada los riesgos, el portfolio manager cuenta con el apoyo de Quest Administradora General de Fondos S.A. y sus asesores externos, a través de sus distintos comités, entrega de visiones económicas, sectoriales, de tendencias de renta fija y variable; las que son un apoyo fundamental para la toma de decisiones de inversión.

(iv) Forma de administrarlo y mitigarlo: El Fondo cuenta con límites que impiden que el riesgo se concentre en forma excesiva en un emisor, tipo de instrumento o moneda, cuando no es deseado dado el objetivo de inversión del Fondo. Estos límites se encuentran detallados en el reglamento interno del Fondo.

(v) Análisis de sensibilidad: el riesgo de precio se mide en función de la volatilidad del valor cuota del Fondo. Para sensibilizar este riesgo se utiliza la desviación estándar anualizada de los retornos diarios, excluyendo los días no hábiles, medidos en US\$ del valor cuota de Quest Renta Global para los últimos 12 meses. También mostramos la volatilidad medida en pesos, la cual es más elevada debido a que el patrimonio del fondo estaba un 95,54% expuesto al dólar y un 3,87% expuesto al euro.

| Período | Moneda de Cálculo | Desviación anualizada | Impacto sobre Activos | |
|---------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-------|
| | | | M\$ | % |
| Diciembre-22 | CLP | 19,86% | 8.869.925 | 19,61 |
| Diciembre -22 | USD | 7,14% | 3.188.885 | 7,05 |

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

(1) Riesgo de mercado, continuación

(b) Riesgo de tipo de cambio

- (i) Definición: Se entiende como riesgo de tipo de cambio, la pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado representado por movimientos adversos o variaciones en las distintas monedas.
- (ii) Exposición al riesgo cambiario: La moneda funcional del fondo corresponde a Pesos Chilenos. Sin embargo, prácticamente la totalidad de los activos están invertidos en Dólar Estadounidense, por lo tanto, existe riesgo de tipo de cambio para la valorización del fondo en pesos chilenos.
- (iii) Forma de administrarlo y mitigarlo: De acuerdo con la estrategia del fondo, no se pretende mitigar el riesgo de tipo de cambio, pero cerca del 100% de sus activos netos se encuentran en dólares de los Estados Unidos.

| <u>Activos</u> | <u>CLP</u> | <u>USD</u> | <u>Total</u> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Cuotas Fondo SICAV | 0,00% | 98,77% | 98,77% |
| Efectivo y Equivalentes | <u>0,36%</u> | <u>0,87%</u> | <u>1,23%</u> |
| Total Activos | 0,36% | 99,64% | 100,00% |

| <u>Pasivos (% sobre activos)</u> | <u>CLP</u> | <u>USD</u> | <u>Total</u> |
|---|-------------------|-------------------|---------------------|
| Cuentas por Pagar | -0,02% | 0,00% | -0,02% |
| Remuneraciones AGF | <u>-0,05%</u> | <u>0,00%</u> | <u>-0,05%</u> |
| Total Pasivos (sin dividendo) | -0,07% | 0,00% | -0,07% |

| <u>Exposición Cambiaria Neta (% Patrimonio)</u> | <u>CLP</u> | <u>USD</u> | <u>Total</u> |
|--|-------------------|-------------------|---------------------|
| | 0,29% | 99,71% | 100,00% |

CLP: Peso Chileno USD: Dólar EE. UU

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

(1) Riesgo de mercado, continuación

(b) Riesgo de tipo de cambio, continuación

- (iv) Análisis de sensibilidad: La variación de la cartera ante variaciones en el tipo de cambio se mide a través del siguiente análisis, que muestra el cambio en el valor de la cartera ante variaciones en el tipo de cambio utilizando la desviación estándar en el dólar observado del año 2022. Según este ejemplo, si el dólar observado sube un 18,60%, el valor del fondo (medido en pesos) debe subir un 18,55%, si bien el fondo es un 99,71% expuesto al dólar.

| Conceptos | dic-22 |
|--|------------------|
| Tipo de cambio | 855,89 |
| Desviación Estándar Tipo de cambio | 18,60% |
| Efecto en el T/C | 159,19 |
| Exposición US\$ | 99,71% |
| Sensibilidad | 18,55% |
| Efecto sobre activos en CLP M\$ | 8.386.624 |

(c) Riesgo de tasa de interés

- (i) Definición: Se entiende por riesgo de tasa de interés, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés.
- (ii) Exposición al riesgo de tasas de interés: El Fondo no se encuentra directamente expuesto a este riesgo, ya que no mantiene activos ni pasivos indexados a una tasa de interés variable. Sin embargo, al 31 de diciembre de 2022, el 99,61% de los activos del Fondo estaban expuestos de forma indirecta al riesgo de tasa de interés. Para este cálculo restamos la caja, los activos con tasas flotantes y los derechos de derivados del total de los activos.
- (iii) Forma de administrarlo y mitigarlo: Para administrar el riesgo de tasas de interés, el Fondo puede celebrar contratos de forwards, futuros u opciones, y/o ventas cortas de bonos con riesgo de tasas (US Treasury), tanto en Chile como en el extranjero, respecto de tasas de interés. Además, podrá celebrar contratos de swap, los que deberán constar por escrito y podrán ser celebrados tanto en Chile como en el extranjero. Estos contratos se celebrarán con el objeto de aprovechar oportunidades de mercado, maximizar la rentabilidad del Fondo, obtener una adecuada cobertura financiera y proporcionar flexibilidad en el manejo de los recursos del Fondo. Los contratos de opciones y futuros deberán transarse en mercados bursátiles, ya sea dentro o fuera de Chile, y deberán tener como contraparte a cámaras de compensación. Por su parte, los contratos de forwards y swap deberán celebrarse, tanto en Chile como en el extranjero, con entidades bancarias, financieras o intermediarias de valores. Al 31 de diciembre de 2022, la cobertura de tasas representó un -4,1% de los activos del fondo.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

(1) Riesgo de mercado, continuación

(c) Riesgo de tasa de interés, continuación

- (iv) Análisis de sensibilidad: La variación de la cartera ante cambios en la tasa se mide a través del siguiente análisis, que muestra el cambio en el valor de la cartera ante variaciones en la tasa en un punto porcentual. Este análisis supone que los spreads crediticios se mantienen constantes frente a los movimientos en el rendimiento del bono del Tesoro a 5 años. Este gran supuesto rara vez refleja la realidad de los bonos high yield en el mercado internacional cuyos spreads tiendan a bajar cuando el rendimiento del bono del Tesoro a 5 años sube.

| <u>Conceptos</u> | <u>31 de diciembre de 2022</u> |
|--|--------------------------------|
| Duración modificada cartera de Quest Renta Global FI incluyendo cobertura de tasas con contratos futuros | 4,82 |
| $\Delta\%$ Tasa | 1,00% |
| Sensibilidad total | -4,82% |

(2) Riesgo de crédito

- (i) Definición: Se entiende por riesgo de crédito, la posibilidad de pérdida a la que se expone el Fondo, debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conlleva el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas con el Fondo.
- (ii) Exposición al riesgo de crédito: El Fondo no se encuentra directamente expuesto al riesgo de crédito, ya que no mantiene cuentas por cobrar medidas a costo amortizados que sean objeto de evaluación de alguna incobrabilidad. Sin embargo, al 31 de diciembre de 2022, el Fondo mantenía un 99,6% de los activos del Fondo invertido en instrumentos de deuda, que están expuesto de forma indirecta al riesgo de crédito.
- (iii) Forma de administrarlo y mitigarlo: Para mitigar la exposición indirecta en el riesgo de crédito, el Fondo ha establecido dentro de sus políticas internas limitar ciertas operaciones como, por ejemplo:

El Fondo limitará el porcentaje de activos que podrá adquirir y mantener en un mismo emisor cuya clasificación de riesgo sea inferior a BB-, según el menor rating de las tres principales calificadoras internacionales de riesgo, Standard & Poors, Moodys, y Fitch Ratings. Cada emisor con esta clasificación inferior a BB- (Ba3 Moodys) no podrá superar el 5% del total del activo. El Fondo no podrá contar con más de un 50% del total de sus activos en instrumentos con igual o menor clasificación a BB- (Ba3 Moodys).

El límite por emisor con una clasificación internacional igual o mayor a BB- es de 10% de los activos del fondo, con excepción de la Tesorería de los Estados Unidos cuyo límite es de 100% de los activos del fondo, del Banco Central de Chile y de la Tesorería General de la República cuyo límite es de 20% de los activos del fondo, y de los otros Estados o Bancos Centrales Extranjeros cuyo límite es de 25% de los activos del fondo.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

(2) Riesgo de crédito, continuación

Al 31 de diciembre de 2022, la exposición (porcentaje de los activos totales) por clasificación de riesgo de la cartera de renta fija del Fondo, era la siguiente:

| Instrumentos | QUEST RENTA GLOBAL FI | Máximo Según Reglamento Interno |
|--|--------------------------|------------------------------------|
| Bonos Directos | 99,61% | 100% |
| Bonos Directos < BBB- o sin Calificación | 62,96% | No especifica |
| Bonos Directos < BB- o sin Calificación | 11,09% | 50% |

(3) Riesgo de liquidez

- (a) Definición: Se entiende por riesgo de liquidez, a la incapacidad que puede enfrentar el Fondo por cumplir en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con los aportantes, debido a la diferencia de tiempo que media entre los ingresos por venta y las disminuciones de capital del Fondo.
- (b) Política: Con el objeto de mantener una determinada reserva de liquidez, como política, a lo menos un 5% de los activos del Fondo deberán ser activos de alta liquidez. Se entenderán que tienen tal carácter, además de las cantidades que se mantengan en caja, bancos y cuentas por cobrar de corto plazo, las cuotas de fondos mutuos, títulos de deuda de corto plazo, bonos cuya clasificación de riesgo sea grado de inversión, y depósitos a plazo a menos de un año. Lo anterior, para efectos de cumplir con sus obligaciones por las operaciones del Fondo, el pago de rescates de Cuotas y pago de beneficios.
- (c) Exposición a riesgo de liquidez: Al 31 de diciembre de 2022, el porcentaje de liquidez del Fondo era de 37,04%, respecto a su total de activos consolidados.
- (d) El valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los inputs utilizados para la medición, se establece de acuerdo a lo indicado en nota 3.2.3 "Medición de valor razonable"

(4) Riesgo operacional

Definición: Se entiende por riesgo operacional a la exposición de potenciales pérdidas debido a las diversas actividades que realizan personas que participan en el negocio de la administración del Fondo, y que pueden afectar el rendimiento del mismo.

(a) Riesgo de adquisición y enajenación de instrumentos financieros:

- (i) El Fondo puede verse enfrentado al incumplimiento de límites de inversión por causas que no sean imputables directamente a la Administradora, esto por fluctuaciones en los precios de mercado o por variaciones en el total de activos.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

(4) Riesgo operacional, continuación

(ii) Forma de administrarlo y mitigarlo:

1. Distribución actualizada de Reglamento Interno que detalla los límites de inversión aplicables al Fondo;
2. Control diario de límites de inversión y monitoreo de eventuales excesos de inversión, con el objeto de no realizar nuevas compras de instrumentos;

(b) Riesgo de reorientar estrategias de inversión:

(i) Las estrategias de inversión son definidas por el portfolio manager y el comité de inversión para un período determinado.

(ii) Forma de administrarlo y mitigarlo: En forma periódica se celebran Comités de Inversión donde se evalúa el desempeño del Fondo, métricas de riesgo financiero, ratios riesgo/retorno, liquidez, entre otros. El portfolio manager recoge toda la información de los distintos asesores externos de Quest Administradora General de Fondos S.A., los bancos globales de inversión y otros, para definir la estrategia de inversión sobre la cual se administrará el Fondo.

(5) Gestión de riesgo de capital

El Fondo es un patrimonio integrado de aportes de personas naturales y jurídicas (los Aportantes). El Capital del Fondo está representado por las cuotas emitidas y pagadas. El importe del mismo puede variar por nuevos aportes y por rescates de cuotas de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo. El objetivo del Fondo cuando administra capital, es salvaguardar la capacidad de mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los Aportantes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, el Fondo podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los Aportantes o vender activos para reducir la deuda.

Para gestionar el riesgo de capital, el Fondo utilizar endeudamiento, cuyo límite por reglamento es un 35% de los activos totales del fondo. Al 31 de diciembre de 2022, el porcentaje de endeudamiento / activos totales fue 3,54%.

Adicionalmente, de acuerdo a lo estipulado en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales, la administradora determina el patrimonio promedio diario del fondo, con el objeto de constituir una garantía en beneficio del fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración del fondo. Los datos de constitución de garantía se presentan en la nota 29.

Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

La composición del rubro efectivo y efectivo equivalente, comprende los siguientes saldos:

| Concepto | 31.12.2022 M\$ | 31.12.2021 M\$ |
|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Efectivo en bancos | 558.254 | 1.110.258 |
| Total | 558.254 | 1.110.258 |

Apertura por moneda

| Apertura por moneda | 31.12.2022 M\$ | 31.12.2021 M\$ |
|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| CLP | 164.581 | 401.864 |
| USD | 393.673 | 708.394 |
| Total | 558.254 | 1.110.258 |

Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Activos

| Concepto | 31.12.2022 M\$ | 31.12.2021 M\$ |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Títulos de renta variable | | |
| - Cuotas de fondos mutuos | - | 2.370.004 |
| - Cuotas de fondos de inversión | 44.662.261 | - |
| Títulos de deuda | | |
| - Bonos registrados | - | 46.920.174 |
| - Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales | - | 10.263.597 |
| Otras Inversiones | | |
| - Derechos por operaciones con instrumentos derivados | - | 11.234 |
| Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 44.662.261 | 59.565.009 |

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

(b) Efectos en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio):

| Concepto | 31.12.2022 M\$ | 31.12.2021 M\$ |
|------------------------------|--------------------|-------------------|
| Resultados realizados | (1.155.040) | 5.196.416 |
| Resultados no realizados | (5.917.424) | 6.646.751 |
| Total ganancias netas | (7.072.464) | 11.843.167 |

(c) Composición de la cartera

| Instrumento | 31.12.2022 | | | | 31.12.2021 | | | |
|---|-----------------|-------------------|--------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------|--------------|----------------------------------|
| | Nacional M\$ | Extranjero M\$ | Total M\$ | % del total de activos M\$ | Nacional M\$ | Extranjero M\$ | Total M\$ | % del total de activos M\$ |
| Títulos de renta variable | | | | | | | | |
| Cuotas de fondos mutuos | - | - | - | - | - | 2.370.004 | 2.370.004 | 3,9061% |
| Cuotas de fondos de inversión | - | 44.662.261 | 44.662.261 | 98,7655% | - | - | - | - |
| Títulos de Deuda | | | | | | | | |
| Bonos registrados | - | - | - | - | 799.865 | 46.120.309 | 46.920.174 | 77,3300% |
| Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales | - | - | - | - | - | 10.263.597 | 10.263.597 | 16,9156% |
| Otras Inversiones | | | | | | | | |
| Derechos por operaciones con instrumentos derivados | - | - | - | - | - | 11.234 | 11.234 | 0,0185% |
| Total | - | 44.662.261 | 44.662.261 | 98,7655% | 799.865 | 58.765.144 | 59.565.009 | 98,1702% |

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

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

| Movimientos | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01 de enero | 59.565.009 | 51.670.639 |
| Intereses y reajustes de instrumentos de deuda | - | 244.608 |
| Diferencias de cambio de instrumentos de deuda | - | - |
| Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | (5.917.424) | 6.402.143 |
| Adiciones | 58.065.787 | 28.631.582 |
| Ventas | (67.051.111) | (27.383.963) |
| Saldo final ambos periodos informados | 44.662.261 | 59.565.009 |
| Menos: Porción no corriente | - | - |
| Porción corriente | 44.662.261 | 59.565.009 |

Nota 9 Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

Nota 10 Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta activos financieros a costo amortizado.

Nota 11 Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

Nota 12 Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene propiedades de inversión.

Nota 13 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones

a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

Nota 13 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones, continuación

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones:

| Conceptos | 31.12.2022 M\$ | 31.12.2021 M\$ |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar | 10.994 | 11.012 |
| Total | 10.994 | 11.012 |

No existen diferencias significativas entre el valor libros y el valor razonable de las cuentas y documentos por pagar por operaciones, dado que los saldos vencen a muy corto plazo (menos de 3 meses).

Detalle del saldo al 31 de diciembre de 2022:

| Conceptos | RUT | Nombre Entidad | País | Moneda | Tasa nominal | Tasa efectiva | Tipo amortización | Vencimientos | | | Total M\$ |
|--------------|--------------|---------------------------------------|-------|--------|--------------|---------------|-------------------|-----------------|-----------------|------------------|---------------|
| | | | | | | | | Hasta 1 mes M\$ | 1 a 3 meses M\$ | 3 a 12 meses M\$ | |
| Auditoria | 80.276.200-3 | Deloitte Auditores y Consultores Ltda | Chile | Pesos | - | - | - | - | 3.415 | - | 3.415 |
| Back Office | 77.060.973-9 | Fund Services Chile SpA | Chile | Pesos | - | - | - | - | 4.453 | - | 4.453 |
| Bloomberg | 77.340.450-k | Bloomberg Chile Limitada | Chile | Pesos | - | - | - | - | 3.126 | - | 3.126 |
| Total | | | | | | | | - | 10.994 | - | 10.994 |

Nota 13 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones, continuación

Detalle del saldo al 31 de diciembre de 2021:

| Conceptos | RUT | Nombre Entidad | País | Moneda | Tasa nominal | Tasa efectiva | Tipo amortización | Vencimientos | | | Total M\$ |
|--------------------------|--------------|---|-------|--------|--------------|---------------|-------------------|-----------------|-----------------|------------------|---------------|
| | | | | | | | | Hasta 1 mes M\$ | 1 a 3 meses M\$ | 3 a 12 meses M\$ | |
| Auditoría | 89.907.300-2 | KPMG Auditores Consultores LTDA | Chile | Pesos | - | - | - | - | 1.322 | - | 1.322 |
| Back Office | 77.060.973-9 | Fund Services Chile SpA | Chile | Pesos | - | - | - | - | 3.445 | - | 3.445 |
| All in fee Credit Suisse | 76.141.333-3 | Credit Suisse Agencia de Valores (Chile) Limitada | Chile | Pesos | - | - | - | - | 5.576 | - | 5.576 |
| Bloomberg | 77.340.450-k | Bloomberg Chile Limitada | Chile | Pesos | - | - | - | - | 669 | - | 669 |
| Total | | | | | | | | - | 11.012 | - | 11.012 |

Nota 14 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el fondo presenta el siguiente pasivo financiero a valor razonable con efecto en resultado.

| Conceptos | 31.12.2022 M\$ | 31.12.2021 M\$ |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Forwards | - | 39.869 |
| Total | - | 39.869 |

(b) Detalle al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| Entidad contraparte | Porcentaje sobre activo del Fondo | 31.12.2022 M\$ | Porcentaje sobre activo del Fondo | 31.12.2021 M\$ |
|---------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|
| Credit Suisse | - | - | 0,0657% | 39.869 |
| Total | - | - | 0,0657% | 39.869 |

Nota 15 Préstamos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el detalle de los préstamos es el siguiente:

(a) Clases de préstamos que devengan intereses

| Préstamos que devengan intereses | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | |
|---|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| | Corriente M\$ | No corriente M\$ | Corriente M\$ | No corriente M\$ |
| Préstamo Credit Suisse (Portfolio loan) * | - | - | 4.267.374 | - |
| Total | - | - | 4.267.374 | - |

(*) Préstamo a plazo y tasa fijos

(b) Detalle de préstamos:

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no mantiene préstamos.

Al 31 de diciembre de 2021:

| Nombre Acreedor | Naturaleza | Nominal | Moneda | Tasa Interés | | Vencimiento | Total al 31.12.2021 M\$ |
|--------------------|------------|-----------|--------|--------------|--|-------------|-------------------------------|
| | | | | Anual | | | |
| Credit Suisse | Préstamo | 5.000.000 | DÓLAR | 1,3000% | | 31-03-2022 | 4.267.374 |
| Total | | | | | | | 4.267.374 |

Nota 16 Remuneraciones Sociedad Administradora

| Conceptos | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-------------------|------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Remuneración fija | 22.747 | 53.323 |
| Total | 22.747 | 53.323 |

El saldo de la cuenta corresponde a la remuneración por el Fondo durante el mes diciembre 2022 y 2021, que será pagado durante los primeros diez días hábiles del mes siguiente.

Nota 17 Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar

a) Otros documentos y cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el fondo no presenta otras cuentas por cobrar.

b) Otros documentos y cuentas por pagar:

| Conceptos | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Dividendos provisorios | - | 2.116.958 |
| Total | - | 2.116.958 |

(*) Dividendo provisorio por pagar al 31 de diciembre de 2021, correspondiente a utilidades realizadas por el Fondo, netas de gastos y amortizaciones del ejercicio establecidas en reglamento interno del Fondo y en Ley única de Fondos N°20.712.

Nota 18 Otros activos y otros pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene operaciones clasificadas en otros activos.

b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene operaciones clasificadas en otros pasivos.

Nota 19 Ingresos anticipados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene ingresos anticipados.

Nota 20 Intereses y reajustes

| Conceptos | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados: | | |
| Intereses percibidos por renta fija | (1.295) | 3.160.242 |
| Intereses percibidos por cuentas corrientes | 3.520 | - |
| Total | 2.225 | 3.160.242 |

Nota 21 Cuotas emitidas

Las cuotas emitidas del Fondo ascienden a 31.716.363 de cuotas al 31 de diciembre de 2022, en cuatro series de cuotas, Serie A, Serie B, Serie I y Serie Quest.

El número de cuotas pagadas de la Serie A es de 16.219.922 con un valor cuota de \$1.462,5737; el número de cuotas pagadas de la Serie B es de 6.627.020, con un valor cuota de \$1.512,1434; el número de cuotas pagadas de la Serie I es de 5.716.879, con un valor cuota de \$1.124,7914 y el número de cuotas pagadas de la Serie Quest es de 3.152.542, con un valor cuota de \$1.590,0315.

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo posee 49.933 cuotas de propia emisión, divididas en 23.455 de la serie A y 26.478 de la serie B, las cuales se presentan rebajadas de los aportes en el patrimonio del fondo.

Las cuotas emitidas del Fondo ascienden a 32.365.685 de cuotas al 31 de diciembre de 2021, en cuatro series de cuotas, Serie A, Serie B, Serie I y Serie Quest.

El número de cuotas pagadas de la Serie A es de 17.228.334 con un valor cuota de \$1.763,0897; el número de cuotas pagadas de la Serie B es de 6.995.477, con un valor cuota de \$1.814,1596; el número de cuotas pagadas de la Serie I es de 4.018.595, con un valor cuota de \$1.345,3549 y el número de cuotas pagadas de la Serie Quest es de 4.123.279, con un valor cuota de \$1.899,2757.

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo posee 440.301 cuotas de propia emisión, divididas en 18.786 de la serie A y 421.515 de la serie B, las cuales se presentan rebajadas de los aportes en el patrimonio del fondo.

Serie A:

Al 31 de diciembre de 2022:

a) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

| Emisión vigente | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|---------------|------------|------------|------------|
| 31.12.2022 | - | 16.219.922 | 16.219.922 | 16.219.922 |

b) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|----------------------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
| Saldo de inicio 01.01.2022 | - | 17.228.334 | 17.228.334 | 17.228.334 |
| Emisiones del período | - | 3.854.149 | 3.854.149 | 3.854.149 |
| Transferencias (*) | - | 5.365.964 | 5.365.964 | 5.365.964 |
| Disminuciones | - | (4.862.561) | (4.862.561) | (4.862.561) |
| Saldo al cierre 31.12.2022 | - | 16.219.922 | 16.219.922 | 16.219.922 |

(*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Nota 21 Cuotas emitidas, continuación

Serie B:

Al 31 de diciembre de 2022:

a) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2022 el siguiente:

| Emisión vigente | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 31.12.2022 | - | 6.627.020 | 6.627.020 | 6.627.020 |

b) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|----------------------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
| Saldo de inicio 01.01.2022 | - | 6.995.477 | 6.995.477 | 6.995.477 |
| Emisiones del período | - | 879.487 | 879.487 | 879.487 |
| Transferencias (*) | - | 283.487 | 283.487 | 283.487 |
| Disminuciones | - | (1.247.944) | (1.247.944) | (1.247.944) |
| Saldo al cierre 31.12.2022 | - | 6.627.020 | 6.627.020 | 6.627.020 |

(*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Serie I:

Al 31 de diciembre de 2022:

a) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

| Emisión vigente | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 31.12.2022 | - | 5.716.879 | 5.716.879 | 5.716.879 |

b) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|----------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| Saldo de inicio 01.01.2022 | - | 4.018.595 | 4.018.595 | 4.018.595 |
| Emisiones del período | - | 1.698.284 | 1.698.284 | 1.698.284 |
| Transferencias (*) | - | 1.698.284 | 1.698.284 | 1.698.284 |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| Saldo al cierre 31.12.2022 | - | 5.716.879 | 5.716.879 | 5.716.879 |

(*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Nota 21 Cuotas emitidas, continuación

Serie Quest:

Al 31 de diciembre de 2022:

a) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

| Emisión vigente | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 31.12.2022 | - | 3.152.542 | 3.152.542 | 3.152.542 |

b) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|----------------------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
| Saldo de inicio 01.01.2022 | - | 4.123.279 | 4.123.279 | 4.123.279 |
| Emisiones del período | - | 1.289.053 | 1.289.053 | 1.289.053 |
| Transferencias (*) | - | 1.000.000 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Disminuciones | - | (2.259.790) | (2.259.790) | (2.259.790) |
| Saldo al cierre 31.12.2022 | - | 3.152.542 | 3.152.542 | 3.152.542 |

(*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Serie A:

Al 31 de diciembre de 2021:

a) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

| Emisión vigente | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|-----------------|---------------|------------|------------|------------|
| 31.12.2021 | - | 17.228.334 | 17.228.334 | 17.228.334 |

b) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|----------------------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
| Saldo de inicio 01.01.2021 | - | 17.188.544 | 17.188.544 | 17.188.544 |
| Emisiones del período | - | 2.696.726 | 2.696.726 | 2.696.726 |
| Transferencias (*) | - | 3.007.084 | 3.007.084 | 3.007.084 |
| Disminuciones | - | (2.656.936) | (2.656.936) | (2.656.936) |
| Saldo al cierre 31.12.2021 | - | 17.228.334 | 17.228.334 | 17.228.334 |

(*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Nota 21 Cuotas emitidas, continuación

Serie B:

Al 31 de diciembre de 2021:

a) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

| Emisión vigente | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|------------------------|----------------------|------------------|----------------|--------------|
| 31.12.2021 | - | 6.995.477 | 6.995.477 | 6.995.477 |

b) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|----------------------------|----------------------|------------------|----------------|--------------|
| Saldo de inicio 01.01.2021 | - | 7.337.992 | 7.337.992 | 7.337.992 |
| Emissiones del período | - | 1.446.904 | 1.446.904 | 1.446.904 |
| Transferencias (*) | - | 962.282 | 962.282 | 962.282 |
| Disminuciones | - | (1.789.419) | (1.789.419) | (1.789.419) |
| Saldo al cierre 31.12.2021 | - | 6.995.477 | 6.995.477 | 6.995.477 |

(*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Serie I:

Al 31 de diciembre de 2021:

a) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

| Emisión vigente | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|------------------------|----------------------|------------------|----------------|--------------|
| 31.12.2021 | - | 4.018.595 | 4.018.595 | 4.018.595 |

b) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|----------------------------|----------------------|------------------|----------------|--------------|
| Saldo de inicio 01.01.2021 | - | 4.018.595 | 4.018.595 | 4.018.595 |
| Emissiones del período | - | - | - | - |
| Transferencias (*) | - | - | - | - |
| Disminuciones | - | - | - | - |
| Saldo al cierre 31.12.2021 | - | 4.018.595 | 4.018.595 | 4.018.595 |

(*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Nota 21 Cuotas emitidas, continuación

Serie Quest:

Al 31 de diciembre de 2021:

a) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

| Emisión vigente | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|------------------------|----------------------|------------------|----------------|--------------|
| 31.12.2021 | - | 4.123.279 | 4.123.279 | 4.123.279 |

b) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

| | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|----------------------------|----------------------|------------------|----------------|--------------|
| Saldo de inicio 01.01.2021 | - | 5.702.513 | 5.702.513 | 5.702.513 |
| Emissiones del período | - | 686.061 | 686.061 | 686.061 |
| Transferencias (*) | - | 2.200.000 | 2.200.000 | 2.200.000 |
| Disminuciones | - | (2.265.295) | (2.265.295) | (2.265.295) |
| Saldo al cierre 31.12.2021 | - | 4.123.279 | 4.123.279 | 4.123.279 |

(*) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Nota 22 Reparto de beneficios a los Aportantes

De acuerdo con lo establecido en el reglamento interno del Fondo, éste repartirá como dividendo a lo menos el 30% de los Beneficios Netos Percibidos durante el ejercicio.

(a) Detalle de distribución:

En Sesión de Directorio celebrada con fecha 23 de mayo de 2022, se acordó distribuir un dividendo definitivo de M\$ 2.116.958 con fecha de pago 20 de junio de 2022.

| Fecha de distribución | Monto por cuota \$ | Monto total distribuido M\$ | Tipo de dividendo | Serie de cuotas |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------|
| 20.06.2022 | 70,1337405522 | 1.144.672 | Definitivo | Serie A |
| 20.06.2022 | 72,3232404220 | 487.460 | Definitivo | Serie B |
| 20.06.2022 | 53,7103502592 | 215.840 | Definitivo | Serie I |
| 20.06.2022 | 75,8846910020 | 268.986 | Definitivo | Serie QUEST |
| Total | | 2.116.958 | | |

En Sesión de Directorio celebrada con fecha 22 de marzo de 2021, se acordó distribuir un dividendo definitivo de M\$ 469.047 con fecha de pago 04 de junio de 2021.

| Fecha de distribución | Monto por cuota \$ | Monto total distribuido M\$ | Tipo de dividendo | Serie de cuotas |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------|
| 04.06.2021 | 13,8073872410 | 242.455 | Definitivo | Serie A |
| 04.06.2021 | 14,1643478410 | 110.589 | Definitivo | Serie B |
| 04.06.2021 | 10,4804559803 | 42.117 | Definitivo | Serie I |
| 04.06.2021 | 14,7399513066 | 73.896 | Definitivo | Serie QUEST |
| Total | | 469.047 | | |

(b) Provisión de dividendo mínimo:

Al cierre del 31 de diciembre de 2021, la provisión por dividendo mínimo fue de M\$2.116.958.

Al 31 de diciembre de 2021, la Administradora rebajó de la provisión de dividendo mínimo las amortizaciones de pasivos financieros, de acuerdo con lo establecido en el reglamento interno del Fondo y de acuerdo a lo descrito en la nota 3 de los "Principales criterios contables significativos numeral 3.8 "Dividendo por pagar".

Nota 23 Rentabilidad del Fondo

Serie A:

| Tipo Rentabilidad | Rentabilidad acumulada | | |
|----------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | Período actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | (17,0449) % | (17,0449)% | (1,3950)% |
| Real (*) | (26,7772)% | (26,7772)% | (18,3594)% |

La rentabilidad del período actual corresponderá a la variación del valor cuota entre el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

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

(*) La unidad de reajuste utilizada corresponde al valor de la Unidad de Fomento (UF).

Serie B:

| Tipo Rentabilidad | Rentabilidad acumulada | | |
|----------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | Período actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | (16,6477)% | (16,6477)% | (0,4229)% |
| Real (*) | (26,4267)% | (26,4267)% | (17,5546)% |

La rentabilidad del período actual corresponderá a la variación del valor cuota entre el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

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

(*) La unidad de reajuste utilizada corresponde al valor de la Unidad de Fomento (UF).

Serie I:

| Tipo Rentabilidad | Rentabilidad acumulada | | |
|----------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | Período actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | (16,3944)% | (16,3944)% | 0,2646% |
| Real (*) | (26,2031)% | (26,2031)% | (16,9853)% |

La rentabilidad del período actual corresponderá a la variación del valor cuota entre el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

El Fondo no presenta rentabilidad para los 24 meses ya que la serie inicio operaciones el 10 de octubre de 2019.

(*) La unidad de reajuste utilizada corresponde al valor de la Unidad de Fomento (UF).

Serie Quest:

| Tipo Rentabilidad | Rentabilidad acumulada | | |
|----------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | Período actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
| Nominal | (16,2822)% | (16,2822)% | 1,0296% |
| Real (*) | (26,1040)% | (26,1040)% | (16,3519) |

La rentabilidad del período actual corresponderá a la variación del valor cuota entre el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

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

(*) La unidad de reajuste utilizada corresponde al valor de la Unidad de Fomento (UF).

Nota 24 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

Nota 25 Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene excesos de inversión a informar.

Nota 26 Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene gravámenes ni prohibiciones a informar.

Nota 27 Custodia de valores

De acuerdo con lo establecido en la NCG N°235 de 2009, la Sociedad Administradora deberá encargar a una empresa de depósitos de valores regulada por la ley N°18.876, el depósito de aquellos valores de oferta pública susceptibles de ser custodiados.

La sociedad administradora celebró contrato de custodia para la custodia de los valores locales con el Depósito Central de Valores (DCV), y contratos con BICE Inversiones Corredores de Bolsa y Credit Suisse.

Los activos financieros del Fondo permanecen en custodia externa según el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2022:

| Entidades | CUSTODIA NACIONAL | | | CUSTODIA EXTRANJERA | | |
|--|----------------------|---|--------------------------------|----------------------|--|--------------------------------|
| | Monto custodiado M\$ | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales | % sobre total activo del Fondo | Monto custodiado M\$ | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros | % sobre total activo del Fondo |
| Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - |
| Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias | - | - | - | 44.662.261 | 100,0000% | 98,7655% |
| Otras entidades | - | - | - | - | - | - |
| Total cartera de inversiones en custodia | - | - | - | 44.662.261 | 100,0000% | 98,7655% |

Nota 27 Custodia de valores, continuación

Al 31 de diciembre de 2021:

| Entidades | CUSTODIA NACIONAL | | | CUSTODIA EXTRANJERA | | |
|--|----------------------|---|--------------------------------|----------------------|--|--------------------------------|
| | Monto custodiado M\$ | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales | % sobre total activo del Fondo | Monto custodiado M\$ | % sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros | % sobre total activo del Fondo |
| Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - |
| Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias | 799.865 | 100.0000% | 1,3182% | 58.753.910 | 99,9809% | 96,8335% |
| Otras entidades | - | - | - | 11.234 | 0,0191% | 0,0185% |
| Total cartera de inversiones en custodia | 799.865 | 100.0000% | 1,3182% | 58.765.144 | 100,0000% | 96,8520% |

Nota 28 Partes relacionadas

(a) Remuneración por Administración

La Administradora percibirá por la administración del Fondo la remuneración fija que se indica a continuación para cada serie:

| Serie | Remuneración Fija Anual |
|-------|---|
| A | Hasta un 0,90% del valor del patrimonio de la Serie, Impuesto al Valor Agregado (IVA) incluido. |
| B | Hasta un 0,40% del valor del patrimonio de la Serie, Impuesto al Valor Agregado (IVA) incluido. |
| I | Hasta un 0,10% del valor del patrimonio de la Serie, Impuesto al Valor Agregado (IVA) incluido. |
| Quest | Hasta un 0,00% del valor del patrimonio de la Serie, Impuesto al Valor Agregado (IVA) incluido. |

Base de cálculo en caso de remuneración fija: La Administradora tendrá derecho a percibir mensualmente una remuneración por administración equivalente a los porcentajes indicados precedentemente, según corresponda. Esta remuneración por administración se calculará diariamente sobre el patrimonio antes de remuneraciones del Fondo al cierre del día y se pagará por períodos vencidos, dentro de los primeros 10 días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce. Sin perjuicio de lo anterior, el monto de la Remuneración Fija se provisionará diariamente.

Al momento de determinar el monto de las remuneraciones fijas, deberá descontarse el o los montos efectivamente pagados por el Fondo durante el mes o año respectivo, por concepto de remuneraciones de administración cobradas por los fondos administrados por la Administradora, en los cuales el Fondo sea aportante.

Sin perjuicio de lo anterior, se deja constancia que una o más sociedades relacionadas a la Administradora conforme al artículo 100 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, podrían tener derecho a percibir comisiones de colocación por su gestión en la colocación privada de cuotas o participaciones del Fondo

Nota 28 Partes relacionadas, continuación

Extranjero, a ser pagadas por MultiConcept Fund Management S.A., sus administradores o quienes estos designen.

El total de comisión fija pagada por el Fondo a la Sociedad Administradora al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por M\$293.011 y M\$577.943, respectivamente.

(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, Entidades Relacionadas a la misma y otros, continuación

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

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022, el detalle es el siguiente:

| Tenedor | % Sobre cuotas emitidas y pagadas al inicio del ejercicio | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$ | % Sobre cuotas emitidas y pagadas al cierre del ejercicio |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|---|
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 13,9089 | 4.123.279 | 4.966.875 | 5.937.612 | 3.152.542 | 5.012.641 | 11,0932 |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador | - | - | - | - | - | - | - |

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, el detalle es el siguiente:

| Tenedor | % Sobre cuotas emitidas y pagadas al inicio del ejercicio | Número de cuotas a comienzos del ejercicio | Número de cuotas adquiridas en el año | Número de cuotas rescatadas en el año | Número de cuotas al cierre del ejercicio | Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$ | % Sobre cuotas emitidas y pagadas al cierre del ejercicio |
|---|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|---|---|
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 17,9061 | 5.702.513 | 4.295.268 | 5.874.502 | 4.123.279 | 7.831.243 | 13,9089 |
| Accionistas de la Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Trabajadores que representen al empleador | - | - | - | - | - | - | - |

Nota 29 Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo

El detalle de la garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo, mantiene póliza de seguros N° 7042856 en cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Artículo 12 de la Ley N°20.712, se presenta en el cuadro a continuación:

| Naturaleza | Emisor | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (desde - hasta) |
|------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------|--------------------------|
| Póliza de Seguro | Seguros generales Suramericana S.A | Banco Bice | 18.500 | 10.01-2022 al 10-01-2023 |

La referida póliza de seguro fue constituida como garantía por la Administradora, en beneficio del Fondo, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración del mismo, de acuerdo a lo estipulado en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales.

Nota 30 Costos de transacción

El detalle de los gastos de transacción al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| Tipo de gasto | 31.12.2022 M\$ | 31.12.2021 M\$ |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Comisiones de corretaje | 651 | 2.998 |
| Total | 651 | 2.998 |
| % Activo | 0,0014% | 0,0001% |

Nota 31 Otros gastos de operación

El detalle de los gastos de operación al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| Tipo de gasto | 31.12.2022 M\$ | 31.12.2021 M\$ | 01.10.2022 al 31.12.2022 M\$ | 01.10.2021 al 31.12.2021 M\$ |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Asesoría | 4.837 | 5.248 | 1.385 | 1.233 |
| Backoffice | 36.352 | 35.109 | 9.623 | 8.475 |
| Bloomberg | 23.416 | 20.335 | 5.587 | 5.552 |
| CMF | - | 458 | - | 458 |
| Custodio | - | 3.691 | - | 24 |
| Auditoría | 4.729 | 3.874 | 1.138 | 1.001 |
| Market Maker | - | 4.139 | - | - |
| Legales | 869 | 427 | - | 427 |
| Otros gastos | 32.533 | 5.643 | 387 | 342 |
| Derecho Bolsa de comercio | 385 | 350 | - | (1) |
| Total | 103.121 | 79.274 | 18.120 | 17.511 |
| % sobre el activo del Fondo | 0,2280% | 0,1307% | 0,0401% | 0,0289% |

Nota 32 Información estadística

Al 31 de diciembre de 2022:

Serie A

| Mes | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
|-------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| Enero (*) | 1.637,1174 | 1.637,1174 | 28.444.604 | 19 |
| Febrero (*) | 1.539,9145 | 1.539,9145 | 26.337.498 | 19 |
| Marzo (*) | 1.460,5916 | 1.460,5916 | 25.215.282 | 18 |
| Abril (*) | 1.541,0497 | 1.541,0497 | 26.078.591 | 19 |
| Mayo (*) | 1.473,0538 | 1.473,0538 | 24.131.507 | 19 |
| Junio | 1.508,3541 | 1.508,3541 | 24.495.393 | 19 |
| Julio | 1.491,0893 | 1.491,0893 | 23.321.249 | 19 |
| Agosto | 1.516,4124 | 1.516,4124 | 22.448.811 | 20 |
| Septiembre | 1.531,9204 | 1.531,9204 | 24.436.048 | 20 |
| Octubre | 1.476,7159 | 1.476,7159 | 23.459.287 | 19 |
| Noviembre | 1.500,0486 | 1.500,0486 | 24.077.778 | 20 |
| Diciembre | 1.462,5737 | 1.462,5737 | 23.722.831 | 19 |

(*) Valores cuota informado no incluye provisión de dividendo al 31 de diciembre de 2021, por un valor equivalente a un monto total para el Fondo de M\$2.116.958

Serie B

| Mes | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
|-------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| Enero (*) | 1.685,2587 | 1.685,2587 | 11.707.790 | 6 |
| Febrero (*) | 1.585,7911 | 1.585,7911 | 11.757.999 | 7 |
| Marzo (*) | 1.504,7426 | 1.504,7426 | 10.500.110 | 7 |
| Abril (*) | 1.588,2794 | 1.588,2794 | 10.705.021 | 7 |
| Mayo (*) | 1.518,7663 | 1.518,7663 | 10.236.502 | 7 |
| Junio | 1.555,7832 | 1.555,7832 | 10.485.996 | 7 |
| Julio | 1.538,6609 | 1.538,6609 | 10.595.545 | 7 |
| Agosto | 1.565,2439 | 1.565,2439 | 10.412.358 | 7 |
| Septiembre | 1.581,9035 | 1.581,9035 | 10.523.181 | 7 |
| Octubre | 1.525,5247 | 1.525,5247 | 9.837.390 | 6 |
| Noviembre | 1.550,2665 | 1.550,2665 | 10.273.647 | 7 |
| Diciembre | 1.512,1434 | 1.512,1434 | 10.021.005 | 7 |

(*) Valores cuota informado no incluye provisión de dividendo al 31 de diciembre de 2021, por un valor equivalente a un monto total para el Fondo de M\$2.116.958.

Serie I

| Mes | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
|-------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| Enero (*) | 1.250,1680 | 1.250,1680 | 5.023.919 | 2 |
| Febrero (*) | 1.176,6511 | 1.176,6511 | 4.728.484 | 2 |
| Marzo (*) | 1.116,7979 | 1.116,7979 | 4.487.958 | 2 |
| Abril (*) | 1.179,0884 | 1.179,0884 | 4.738.279 | 2 |
| Mayo (*) | 1.127,7714 | 1.127,7714 | 4.532.057 | 2 |
| Junio | 1.155,5430 | 1.155,5430 | 4.643.659 | 2 |
| Julio | 1.143,1168 | 1.143,1168 | 4.593.723 | 2 |
| Agosto | 1.163,1625 | 1.163,1625 | 4.674.279 | 2 |
| Septiembre | 1.175,8335 | 1.175,8335 | 6.722.098 | 3 |

(*) Valores cuota informado no incluye provisión de dividendo al 31 de diciembre de 2021, por un valor equivalente a un monto total para el Fondo de M\$2.116.958

Nota 32 Información estadística, continuación

Serie I

| Mes | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
|-----------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| Octubre | 1.134,2159 | 1.134,2159 | 6.484.175 | 3 |
| Noviembre | 1.152,8550 | 1.152,8550 | 6.590.733 | 3 |
| Diciembre | 1.124,7914 | 1.124,7914 | 6.430.296 | 3 |

Serie Quest

| Mes | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
|-------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| Enero (*) | 1.765,6520 | 1.765,6520 | 7.140.281 | 2 |
| Febrero (*) | 1.661,9493 | 1.661,9493 | 6.485.772 | 2 |
| Marzo (*) | 1.577,5443 | 1.577,5443 | 6.081.886 | 2 |
| Abril (*) | 1.665,6702 | 1.665,6702 | 6.109.095 | 2 |
| Mayo (*) | 1.593,3112 | 1.593,3112 | 5.647.758 | 2 |
| Junio | 1.632,6808 | 1.632,6808 | 5.787.310 | 2 |
| Julio | 1.615,2608 | 1.615,2608 | 5.925.562 | 2 |
| Agosto | 1.643,7256 | 1.643,7256 | 7.432.465 | 2 |
| Septiembre | 1.661,7667 | 1.661,7667 | 5.761.599 | 2 |
| Octubre | 1.603,0861 | 1.603,0861 | 5.411.830 | 2 |
| Noviembre | 1.629,5645 | 1.629,5645 | 5.297.502 | 2 |
| Diciembre | 1.590,0315 | 1.590,0315 | 5.012.641 | 2 |

(*) Valores cuota informado no incluye provisión de dividendo al 31 de diciembre de 2021, por un valor equivalente a un monto total para el Fondo de M\$2.116.958

Al 31 de diciembre de 2021:

Serie A

| Mes | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
|---------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| Enero (*) | 1.541,8194 | 1.541,8194 | 27.253.747 | 22 |
| Febrero (*) | 1.522,2447 | 1.522,2447 | 26.974.625 | 22 |
| Marzo (*) | 1.505,3266 | 1.505,3266 | 26.317.492 | 22 |
| Abril (*) | 1.503,8497 | 1.503,8497 | 26.371.111 | 21 |
| Mayo (*) | 1.527,0764 | 1.527,0764 | 26.814.066 | 21 |
| Junio | 1.549,9438 | 1.549,9438 | 27.621.319 | 20 |
| Julio | 1.614,6898 | 1.614,6898 | 28.574.626 | 20 |
| Agosto | 1.664,2944 | 1.664,2944 | 28.939.628 | 20 |
| Septiembre | 1.724,3755 | 1.724,3755 | 30.391.745 | 21 |
| Octubre | 1.714,6164 | 1.714,6164 | 30.144.213 | 20 |
| Noviembre | 1.731,8934 | 1.731,8934 | 30.160.298 | 19 |
| Diciembre(**) | 1.763,0897 | 1.763,0897 | 30.375.098 | 19 |

(*) Valores cuota informado no incluye provisión de dividendo al 31 de diciembre de 2020, por un valor equivalente a un monto total para el Fondo de M\$469.047.

(**) Valores cuota informado no incluye provisión de dividendo al 31 de diciembre de 2021, por un valor equivalente a un monto total para el Fondo de M\$2.116.958

Nota 32 Información estadística, continuación**Serie B**

| Mes | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
|---------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Enero (*) | 1.579,1776 | 1.579,1776 | 11.587.993 | 8 |
| Febrero (*) | 1.559,7214 | 1.559,7214 | 11.659.697 | 8 |
| Marzo (*) | 1.543,0276 | 1.543,0276 | 11.485.884 | 7 |
| Abril (*) | 1.542,1529 | 1.542,1529 | 10.908.938 | 7 |
| Mayo (*) | 1.566,5985 | 1.566,5985 | 12.231.287 | 7 |
| Junio | 1.590,7524 | 1.590,7524 | 12.419.869 | 7 |
| Julio | 1.657,8645 | 1.657,8645 | 13.322.811 | 7 |
| Agosto | 1.709,4972 | 1.709,4972 | 13.737.738 | 7 |
| Septiembre | 1.771,8906 | 1.771,8906 | 13.950.171 | 7 |
| Octubre | 1.762,7650 | 1.762,7650 | 13.381.939 | 6 |
| Noviembre | 1.781,3087 | 1.781,3087 | 13.512.035 | 6 |
| Diciembre(**) | 1.814,1596 | 1.814,1596 | 12.690.912 | 6 |

(*) Valores cuota informado no incluye provisión de dividendo al 31 de diciembre de 2020, por un valor equivalente a un monto total para el Fondo de M\$469.047.

(**) Valores cuota informado no incluye provisión de dividendo al 31 de diciembre de 2021, por un valor equivalente a un monto total para el Fondo de M\$2.116.958.

Serie I

| Mes | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
|---------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Enero (*) | 1.166,9953 | 1.166,9953 | 4.689.681 | 2 |
| Febrero (*) | 1.152,9711 | 1.152,9711 | 4.633.324 | 2 |
| Marzo (*) | 1.141,0183 | 1.141,0183 | 4.585.290 | 2 |
| Abril (*) | 1.140,7257 | 1.140,7257 | 4.584.115 | 2 |
| Mayo (*) | 1.159,1797 | 1.159,1797 | 4.658.274 | 2 |
| Junio | 1.177,4391 | 1.177,4391 | 4.731.651 | 2 |
| Julio | 1.227,5341 | 1.227,5341 | 4.932.962 | 2 |
| Agosto | 1.266,1947 | 1.266,1947 | 5.088.326 | 2 |
| Septiembre | 1.312,8400 | 1.312,8400 | 5.275.772 | 2 |
| Octubre | 1.306,3678 | 1.306,3678 | 5.249.763 | 2 |
| Noviembre | 1.320,5445 | 1.320,5445 | 5.306.734 | 2 |
| Diciembre(**) | 1.345,3549 | 1.345,3549 | 5.406.436 | 2 |

(*) Valores cuota informado no incluye provisión de dividendo al 31 de diciembre de 2020, por un valor equivalente a un monto total para el Fondo de M\$469.047.

(**) Valores cuota informado no incluye provisión de dividendo al 31 de diciembre de 2021, por un valor equivalente a un monto total para el Fondo de M\$2.116.958

Serie Quest

| Mes | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
|-------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Enero (*) | 1.638,0350 | 1.638,0350 | 9.104.665 | 2 |
| Febrero (*) | 1.619,0951 | 1.619,0951 | 8.999.392 | 2 |
| Marzo (*) | 1.603,1269 | 1.603,1269 | 9.359.505 | 2 |
| Abril (*) | 1.603,5063 | 1.603,5063 | 9.412.003 | 2 |
| Mayo (*) | 1.630,3500 | 1.630,3500 | 8.048.971 | 2 |
| Junio | 1.657,0115 | 1.657,0115 | 7.877.057 | 2 |
| Julio | 1.728,3908 | 1.728,3908 | 8.521.072 | 2 |
| Agosto | 1.783,7344 | 1.783,7344 | 8.793.920 | 2 |
| Septiembre | 1.850,3576 | 1.850,3576 | 8.556.529 | 2 |

(*) Valores cuota informado no incluye provisión de dividendo al 31 de diciembre de 2020, por un valor equivalente a un monto total para el Fondo de M\$469.047.

Nota 32 Información estadística, continuación

Serie Quest

| Mes | Valor Libro Cuota \$ | Valor Mercado Cuota \$ | Patrimonio M\$ | N° Aportantes |
|---------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|
| Septiembre | 1.850,3576 | 1.850,3576 | 8.556.529 | 2 |
| Octubre | 1.842,1740 | 1.842,1740 | 7.841.049 | 2 |
| Noviembre | 1.863,0000 | 1.863,0000 | 7.853.443 | 2 |
| Diciembre(**) | 1.899,2757 | 1.899,2757 | 7.831.244 | 2 |

(**) Valores cuota informado no incluye provisión de dividendo al 31 de diciembre de 2021, por un valor equivalente a un monto total para el Fondo de M\$2.116.958.

Nota 33 Sanciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no han sido objeto de otras sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

Nota 34 Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no ha realizado valorizaciones económicas de sus cuotas.

Nota 35 Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no posee subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas.

Nota 36 Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2023, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con la Compañía de Seguros Generales Suramericana S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 13.700 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2023 y hasta el 10 de enero de 2024, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Entre el 1° de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros.

(A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES 31 DE DICIEMBRE DE 2022

| Descripción | Monto invertido | | | % Invertido sobre activo del Fondo |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|--|
| | Nacional M\$ | Extranjero M\$ | Total M\$ | |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos mutuos | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos de inversión | - | 44.662.261 | 44.662.261 | 98,7655% |
| Certificados de depósitos de valores (CDV) | - | - | - | - |
| Títulos que representen productos | - | - | - | - |
| Otros títulos de renta variable | - | - | - | - |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | - | - | - | - |
| Cartera de créditos o de cobranzas | - | - | - | - |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | - | - | - | - |
| Acciones no registradas | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos de inversión privados | - | - | - | - |
| Títulos de deuda no registrados | - | - | - | - |
| Bienes raíces | - | - | - | - |
| Proyectos en desarrollo | - | - | - | - |
| Deudores por operaciones de leasing | - | - | - | - |
| Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias | - | - | - | - |
| Otras inversiones | - | - | - | - |
| Total | - | 44.662.261 | 44.662.261 | 98,7655% |

(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS

| Descripción | 31.12.2022 M\$ | 31.12.2021 M\$ |
|---|--------------------|-------------------|
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES | (1.151.355) | 5.196.416 |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Enajenación de cuotas de Fondos de inversión | (801.589) | - |
| Enajenación de cuotas de Fondos mutuos | (6.621) | - |
| Enajenación de Certificados de Depósito de Valores | - | - |
| Dividendos percibidos | - | - |
| Enajenación de títulos de deuda | (511.404) | 1.839.314 |
| Intereses percibidos en títulos de deuda | (1.295) | 3.135.263 |
| Enajenación de bienes raíces | - | - |
| Arriendo de bienes raíces | - | - |
| Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | 162.349 | 196.842 |
| Otras inversiones y operaciones | 7.205 | 24.997 |
| PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES | (5.917.424) | (971.490) |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión | (5.917.424) | - |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos | - | - |
| Valorización de certificados de Depósitos de Valores | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | - | - |
| Valorización de bienes raíces | - | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | (971.490) |
| Otras inversiones y operaciones | - | - |
| UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES | - | 6.460.758 |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos de inversión | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos mutuos | - | 507.214 |
| Valorización de Certificados de Depósito de Valores | - | - |
| Dividendos devengados | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | - | 5.953.544 |
| Intereses devengados de títulos de deuda | - | - |
| Valorización de bienes raíces | - | - |
| Arriendos devengados de bienes raíces | - | - |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles | - | - |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | - | - |
| Otras inversiones y operaciones | - | - |
| GASTOS DEL EJERCICIO | (401.810) | (804.986) |
| Gastos financieros | (5.027) | (144.771) |
| Comisión de la Sociedad Administradora | (293.011) | (577.943) |
| Remuneración del comité de vigilancia | - | - |
| Gastos operacionales de cargo del Fondo | (103.772) | (82.272) |
| Otros gastos | - | - |
| Diferencias de cambio | 216.518 | 288.976 |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | (7.254.071) | 10.169.674 |

(C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

| Descripción | 31.12.2022 M\$ | 31.12.2021 M\$ |
|--|--------------------|-------------------|
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO | (7.470.589) | 3.419.940 |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones | (1.151.355) | 5.196.416 |
| Pérdida no realizada de inversiones (menos) | (5.917.424) | (971.490) |
| Gastos del ejercicio (menos) | (401.810) | (804.986) |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos) | - | - |
| DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos) | - | (2.116.958) |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | 17.893.097 | 9.147.161 |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida | 18.892.413 | 8.936.686 |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial | 13.328.116 | 7.716.006 |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio | 7.838.284 | 2.227.018 |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos) | (157.029) | (537.291) |
| Dividendos definitivos declarados (menos) | (2.116.958) | (469.047) |
| Pérdida devengada acumulada (menos) | (999.316) | (184.855) |
| Pérdida devengada acumulada inicial (menos) | (1.156.345) | (722.146) |
| Abono a pérdida devengada acumulada (más) | 157.029 | 537.291 |
| Ajuste a resultado devengado acumulado | - | 395.330 |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (más) | - | 393.330 |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (más) | - | 2.000 |
| MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR | 10.422.508 | 10.450.143 |