



QUEST

Administradora General
de Fondos S.A.

MEMORIA ANUAL 2023

TABLA DE CONTENIDO

CARTA DEL GERENTE GENERAL	3
2. PERFIL DE LA ENTIDAD	5
2.1. MISIÓN, VISIÓN, PROPÓSITO Y VALORES	5
2.2. INFORMACIÓN HISTÓRICA.....	7
2.2.1. IDENTIFICACIÓN BÁSICA	8
2.3. PROPIEDAD.....	9
2.3.1. SITUACIÓN DE CONTROL	9
2.3.2. CAMBIOS IMPORTANTES EN LA PROPIEDAD O CONTROL	9
2.3.3. IDENTIFICACIÓN DE SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS	10
2.3.4. ACCIONES, SUS CARACTERÍSTICAS Y DERECHOS.....	11
2.3.5. OTROS VALORES.....	11
3. GOBIERNO CORPORATIVO.....	12
3.1. MARCO DE GOBERNANZA	12
3.2. DIRECTORIO.....	15
3.3. COMITÉS DE DIRECTORIO	20
3.4. EJECUTIVOS PRINCIPALES.....	20
3.5. ADHERENCIA A CÓDIGOS NACIONALES O INTERNACIONALES SOBRE GOBIERNO CORPORATIVO	20
3.6. GESTIÓN DE RIESGOS.....	21
3.7. RELACIÓN CON LOS GRUPOS DE INTERÉS Y EL PÚBLICO EN GENERAL.....	24
4. ESTRATEGIA.....	24
4.1. HORIZONTES DE TIEMPO	24
4.2. OBJETIVOS ESTRATÉGICOS	24
4.3. PLAN DE INVERSIÓN	25
5. PERSONAS	26
5.1. DOTACIÓN DE PERSONAL	26
5.1.1. NÚMERO DE PERSONAS POR SEXO	26
5.1.2. NÚMERO DE PERSONAS POR NACIONALIDAD	26
5.1.3. NÚMERO DE PERSONAS POR RANGO DE EDAD	26
5.1.4. ANTIGÜEDAD LABORAL.....	27
5.1.5. NÚMERO DE PERSONAS CON DISCAPACIDAD	27
5.2. FORMALIDAD LABORAL	27
5.3. ADAPTABILIDAD LABORAL.....	27
5.4. EQUIDAD SALARIAL POR SEXO	28
5.4.1. POLÍTICA DE EQUIDAD	28

5.4.2. BRECHA SALARIAL	28
5.5. ACOSO LABORAL Y SEXUAL	29
5.6. SEGURIDAD LABORAL.....	29
5.7. PERMISO POSTNATAL.....	30
5.8. CAPACITACIÓN Y BENEFICIOS.....	30
5.9. POLÍTICA DE SUBCONTRATACIÓN	31
6. MODELO DE NEGOCIOS.....	32
6.1. SECTOR INDUSTRIAL.....	32
6.2. NEGOCIOS.....	33
6.3. GRUPOS DE INTERÉS.....	36
6.4. PROPIEDADES E INSTALACIONES.....	37
6.5. SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS E INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES	37
6.5.1. SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	37
6.5.2. INVERSIÓN EN OTRAS SOCIEDADES	37
7. GESTIÓN DE PROVEEDORES.....	38
7.1. PAGO A PROVEEDORES.....	38
7.2. EVALUACIÓN DE PROVEEDORES	38
8. INDICADORES.....	39
8.1. CUMPLIMIENTO LEGAL Y NORMATIVO	39
8.1.1. EN RELACIÓN CON CLIENTES	39
8.1.2. EN RELACIÓN CON SUS TRABAJADORES.....	39
8.1.3. MEDIOAMBIENTAL	40
8.1.4. LIBRE COMPETENCIA	40
8.1.5. OTROS.....	40
9. HECHOS RELEVANTES O ESENCIALES	41
10. COMENTARIOS DEL DIRECTORIO.....	42
11. INFORMES FINANCIEROS	43

CARTA DEL GERENTE GENERAL

Estimados Accionistas,

Es un honor dirigirme a ustedes para presentarles la Memoria Anual y los Estados Financieros de Quest Administradora General de Fondos S.A., correspondientes al ejercicio 2023.

El año 2023 estuvo marcado por una serie de acontecimientos tanto a nivel nacional como internacional que impactaron significativamente en el panorama económico y financiero. Según el Banco Central, la actividad económica en Chile aumentó solo un 0,2% en términos anuales. Por su parte, la demanda interna retrocedió 4,2% incidiendo, principalmente, por una contracción en el consumo de los hogares de un 5,2%. Respecto del comercio exterior, las exportaciones cayeron un -0,3%, principalmente por menores envíos de bienes, destacando los de cobre y tableros y paneles de madera. En contraste, las exportaciones de servicios aumentaron. En tanto, la contracción observada en las importaciones (-12,0%) fue incidiendo, mayormente, por menores internaciones de bienes, en particular de vehículos y combustibles.

A nivel internacional, la economía de Estados Unidos tuvo un mejor desempeño a lo esperado a finales del año 2023. De acuerdo con datos del Departamento de Comercio, El PIB del cuarto trimestre aumentó a una tasa del 3,3%, superando las estimaciones de 2%. Con esto, el PIB real del año 2023 creció un 2,5%, gracias principalmente al gasto de los consumidores, la inversión fija no residencial, el gasto de los gobiernos estatales y locales, exportaciones y gasto del gobierno federal.

En materia de política monetaria, en su reunión de diciembre el Consejo del Banco Central de Chile acordó reducir la tasa de interés de política monetaria en 75 puntos base, hasta 8,25%. La decisión fue adoptada por la unanimidad de sus miembros.

En este contexto, Quest Administradora General de Fondos S.A. enfrentó diversos desafíos y logró alcanzar importantes hitos durante el año 2023:

- El fondo Quest Inversión de Impacto continuó su labor de financiamiento de proyectos con impacto socioambiental positivo, alcanzando la cifra de 126 proyectos financiados y un monto total de créditos otorgados de \$19.650 millones.
- El fondo Quest Acciones Chile mantuvo un desempeño destacado, superando nuevamente el retorno del índice IPSA y registrando un retorno anual del 23%.
- El fondo Quest Renta Global consolidó su posición de fondo líder en renta fija internacional, rentando un 10% en dólares.

En Quest Administradora General de Fondos S.A., reafirmamos nuestro compromiso con la búsqueda de valor a través del análisis riguroso de las oportunidades de inversión y el enfoque en el desarrollo sostenible. Seguimos trabajando para ofrecer a nuestros clientes productos financieros que generen un impacto positivo en la sociedad y una rentabilidad atractiva a largo plazo.

Agradecemos sinceramente a todos aquellos que han contribuido al éxito de nuestra empresa, especialmente a nuestros accionistas y colaboradores, y renovamos nuestro compromiso de seguir administrando sus activos con la máxima profesionalidad y transparencia.

Atentamente,



Gustavo Avaria Decombe
Gerente General

2. PERFIL DE LA ENTIDAD

2.1. MISIÓN, VISIÓN, PROPÓSITO Y VALORES

MISIÓN

“Ofrecer productos y servicios financieros de alto nivel a personas, empresas e instituciones, con una asesoría profesional y cercana, a través de fondos de inversión bien estructurados, con retornos atractivos y riesgos controlados”

VISIÓN

“Ser una empresa líder en el sector financiero, entregando a nuestros clientes productos del más alto nivel y servicio de excelencia, que les permita descansar sus decisiones de inversión a través de nuestra empresa”

PROPÓSITO

En Quest, cada inversión es una travesía hacia un destino seguro. Desafiamos los límites y aprendemos en cada desvío, acompañando a quienes confían en nosotros, entregando liderazgo y experiencia, encontrando oportunidades únicas y creando valor con perseverancia.

Somos un equipo unido, apasionado y dedicado, que busca siempre mejorar en esta aventura compartida. Nos importan las personas y sus anhelos, por eso entregamos confianza y apoyo en cada sendero.

En cada paso, dejamos nuestra huella, impulsando a otros a alcanzar sus metas con fuerza y sin tregua. En Quest, creemos en lo que hacemos, en invertir en las personas y acompañarlas para que cumplan sus sueños.

VALORES

Nos regimos por los siguientes valores corporativos:



Excelencia



Compromiso



Trabajo en Equipo



Cultura de Compliance

Excelencia

No se trata de hacer las cosas; se trata hacerlas bien e intentar hacerlas cada vez mejor. Es un proceso de aprendizaje continuo, de resiliencia, de superar las barreras individuales y de equipo, para lograr entregar los mejores productos y servicios al Mercado.

Compromiso

“Es lo que transforma una promesa en realidad”. Compromiso es cumplir con lo prometido, aún ante circunstancias adversas. El compromiso abarca múltiples dimensiones; compromiso con el cliente, ofreciendo los mejores productos financieros y asesorías; compromiso personal de entregar el total de nuestras capacidades; compromiso con el desarrollo sustentable; compromiso al cumplimiento de la normativa aplicable al negocio.

Trabajo en Equipo

Es la habilidad para trabajar juntos hacia una visión común; de dirigir logros individuales hacia objetivos organizacionales. Cada uno de los colaboradores Quest posee habilidades y características únicas, pero solo se llega al objetivo uniendo todas esas cualidades y trabajar como una orquesta.

Cultura de Compliance

Cumplir con todas las regulaciones externas e internas, nacionales e internacionales, evitando sanciones que afecten el patrimonio de la organización y que tengan impactos reputacionales que alejen a Quest de sus objetivos trazados. Este valor no solo recae en un área en particular o en la Alta Dirección, es algo que todos los colaboradores, transversalmente, deben tener en consideración al momento de desempeñar sus labores.

En diciembre de 2023, Quest Capital obtuvo el Reconocimiento al Compromiso con la Integridad por parte de la Fundación Generación Empresarial. El galardón distingue a aquellas empresas que han desempeñado un trabajo sistemático, concreto y evaluable sobre sus culturas de integridad y mejores prácticas, comprometiéndose en elevar sus propios estándares éticos. Importante a destacar que el Holding está sumamente comprometido con sus valores éticos y la integridad empresarial.

2.2. INFORMACIÓN HISTÓRICA

Quest AGF pertenece al holding Quest Capital, es una empresa de inversiones con más de 20 años de experiencia, que ofrece productos y servicios financieros, a través de sus áreas de Asset Management, Wealth Management y finanzas corporativas.

Quest Capital nace en el año 2017, cuando se unen los actuales socios provenientes de tres empresas del mercado financiero, todos ellos especialistas en distintas áreas, tales como, la estructuración y administración de fondos de inversión, la asesoría de inversión a clientes de alto patrimonio y las finanzas corporativas.



La sociedad Quest AGF S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 22 de octubre de 2014, otorgada en la Notaría de Santiago de don Andrés Rubio Flores; 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 Superintendencia de Valores y Seguros (hoy la "Comisión para el Mercado Financiero"), se autorizó la existencia y se aprobaron los estatutos de la sociedad anónima especial.

En Junta Extraordinaria de Accionistas reducida a escritura pública con fecha 4 de diciembre de 2017 en la Notaría de Santiago de don Ricardo San Martín, se acordó la modificación de la razón social de la sociedad "CHG Administradora General de Fondos S.A.", pasando a llamarse QUEST Administradora General de Fondos S.A.

Actualmente administra diversos fondos de inversión públicos, con excelentes desempeños tanto en el mercado local como en el internacional. Su actividad está cimentada en procesos de inversión estructurados y en un servicio personalizado de alto estándar.

Estamos orgullosos de contar con el fondo Quest Inversión de Impacto, primer fondo de inversión pública de impacto social en Chile, a través de él se promueve el desarrollo de empresas e instituciones que impactan de manera positiva en lo económico, social y cultural, sin sacrificar rentabilidad.

Creemos en el valor de una empresa solvente, bien gestionada y con perspectivas de beneficios estables, creemos en el compromiso con sus Stakeholders y gobernanza también deben tenerse en cuenta al decidir invertir en una empresa. Este fondo refleja los valores, ética y transparencia que Quest busca en todos sus productos y servicios ofrecidos a nuestros clientes institucionales, Family Offices, fundaciones y personas.

2.2.1. IDENTIFICACIÓN BÁSICA

Razón social

Quest Administradora General de Fondos S.A.

Tipo de entidad

Administradora General de Fondos; Sociedad Anónima Especial.

RUT

76.798.260-7

Domicilio legal

Av. Las Condes 11700, Torre A, Piso 10, Vitacura, Santiago, Chile.

Teléfono

(56 2) 2599 9000

Correo electrónico

agf@questcapital.cl

Sitio web

www.questcapital.cl

Inscripción

Quest Administradora General de Fondos S.A. se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros) con la Resolución exenta N° 034.

2.3. PROPIEDAD

2.3.1. SITUACIÓN DE CONTROL

Al 31 de diciembre de 2023, la propiedad de Quest Administradora General de Fondos S.A. está conformada por los accionistas:

RUT	ACCIONISTA	Nº DE ACCIONES	% PROPIEDAD
76.685.969-0	Quest SpA	2	0,5%
76.412.005-1	Quest Capital SpA	402	99,5%
Total de acciones suscritas y pagadas		404	100%

El control de la Administradora recae en la sociedad Quest SpA, la cual posee indirectamente un 99,5% de la propiedad y un 0,5% de propiedad de manera directa. Según concepto de presunción del artículo 98 de la Ley N° 18.045, los miembros que componen Quest SpA poseen un acuerdo de actuación conjunta.

A continuación, se detallan las personas naturales que componen la sociedad Quest SpA.

RUT	BENEFICIARIO FINAL QUEST AGF	% PROPIEDAD	DIRECTO / INDIRECTO
13.882.507-8	Alejandro Valenzuela Diez	9.41%	Indirecto
15.636.623-4	Josefina García Matte	9.41%	Indirecto
12.918.010-2	Gonzalo Iván Trejos Navarro	8.21%	Indirecto
14.123.378-5	Alicia Josefina Cruzat Valdés	7.71%	Indirecto
10.726.156-7	José Pablo Ruiz Fabres	5.13%	Indirecto
9.907.742-5	Gerardo Eugenio Álamos Swinburn	5.13%	Indirecto
13.433.438-K	Luz María Zañartu De La Cuadra	5.13%	Indirecto
12.071.801-0	María Luz Bustamante Gubbins	5.13%	Indirecto
13.882.727-5	Arturo Gana Barros	3.30%	Indirecto
15.643.096-K	Laura Marlene Ramírez Cortes-Monroy	2.05%	Indirecto
	Otros minoritarios	39.35%	Indirecto

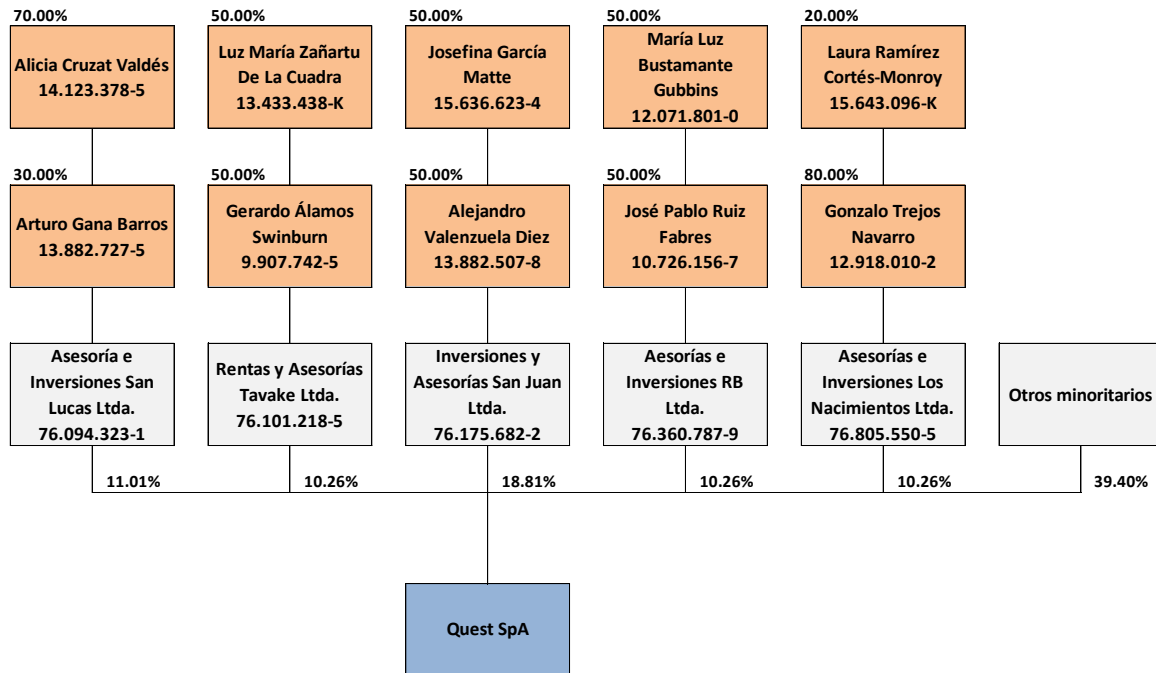
2.3.2. CAMBIOS IMPORTANTES EN LA PROPIEDAD O CONTROL

Se retira de la propiedad Quest SpA en noviembre de 2023, la sociedad Inversiones Positano SpA.

2.3.3. IDENTIFICACIÓN DE SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS

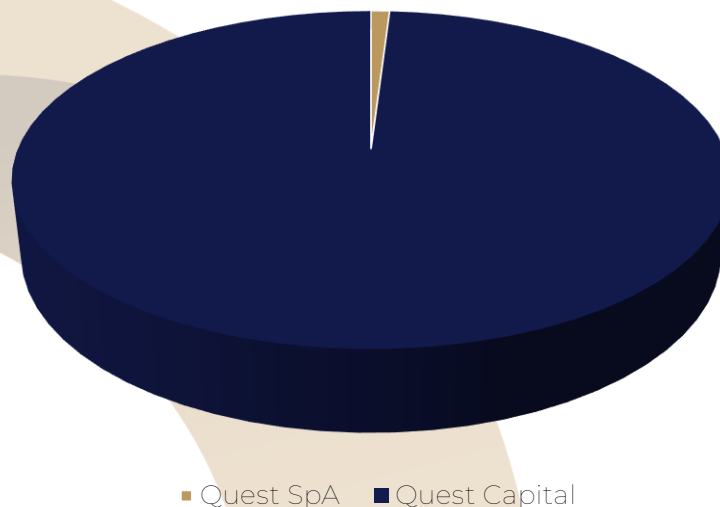
Al 31 de diciembre de 2023, no se encuentran personas naturales o jurídicas, distintas del controlador, que posean, directa o indirectamente, un 10% del control de la Administradora.

A continuación, se expone la malla completa de Quest SpA, controladora de Quest Administradora General de Fondos S.A.



A continuación, se presenta un gráfico con la participación porcentual de los accionistas de la Administradora. Dentro de los accionistas no se presentan ADRs u otros certificados emitidos en el extranjero, Fondos de Pensiones, otros Fondos u otros accionistas distintos de los ya mencionados anteriormente.

PARTICIPACIÓN DE ACCIONISTAS



2.3.4. ACCIONES, SUS CARACTERÍSTICAS Y DERECHOS.

Las acciones no son cotizadas en las Bolsas de Valores inscritas del país y no existen series de acciones. El número de accionistas, al término del ejercicio 2023, corresponden a los mencionados anteriormente en el punto 2.3.1.

De acuerdo con el Artículo N° 79 de la Ley N° 18.046, las Sociedades Anónimas deben distribuir anualmente como dividendo a sus accionistas, a lo menos el 30% de las ganancias líquidas del ejercicio, en virtud de la obligación legal y la política de dividendos establecida en los estatutos que se encuentra sujeta la Sociedad, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores.

La Administradora tiene como política que siempre sujeto a las disposiciones legales vigentes, se repartan trimestralmente como dividendo provisorio a los Accionistas, y sólo una vez aprobado los estados financieros trimestrales de la Administradora, hasta un 70% de las utilidades obtenidas en el respectivo trimestre. Asimismo, de acuerdo con la política adoptada por el Directorio, éste propondrá anualmente a la Junta Ordinaria de Accionistas, el reparto como dividendos definitivos de hasta el 100% de las utilidades obtenidas durante el ejercicio anterior, imputándose a dichos dividendos definitivos, los dividendos provisorios que hayan sido repartidos durante el ejercicio inmediatamente anterior. No se contemplan modificaciones a la política por los próximos 2 años.

DIVIDENDO PAGADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023			
Accionista	Dividendo	% sobre utilidad del ejercicio	% sobre utilidad acumulada
Quest Capital	41.147.620	30.0%	43.0%
Quest SpA	204.715	0.1%	0.2%

2.3.5. OTROS VALORES

No existen valores distintos de los ya mencionados.

3. GOBIERNO CORPORATIVO

3.1. MARCO DE GOBERNANZA

Nuestro Gobierno Corporativo son un conjunto de instancias desarrolladas en el proceso de toma de decisiones de la Administradora, las cuales promueven la creación de valor en la gestión empresarial, todo bajo un marco ético, transparencia y de cumplimiento normativo, promoviendo el respeto de todos los grupos de interés de Quest AGF. S.A.

Nuestro Gobierno Corporativo se compone de instancias de Dirección y Administración, la primera, es integrada por la Junta de Accionistas quienes elaboran y traducen la voluntad social de todos los accionistas, y la segunda, es encabezada por un Directorio, como órgano de administración superior, el cual actúa en función de los derechos de accionistas y de la Administradora. Inmediatamente después se identifica al Gerente General quien gestiona la ejecución de las operaciones de la Administradora, comprendidas dentro del objeto social, y es además el representante legal de la misma. Completan la estructura la Alta Administración quienes están a cargo de las distintas áreas al interior de la Organización, quienes bajan los objetivos del Directorio a objetivos específicos, de acuerdo con los lineamientos del Gerente General.

Tanto el Directorio como el Gerente General, se encuentran constantemente monitoreando la marcha de la Sociedad en los directorios mensuales.

Para garantizar un buen funcionamiento del Gobierno Corporativo, existen Políticas y Procedimientos formalizados, los cuales son representaciones escritas de los lineamientos generales, mientras que el monitoreo al cumplimiento de la normativa interna recae en el Área de Cumplimiento y Control Interno Corporativo del Grupo Quest. Asimismo, existen instancias de autoevaluación mediante reuniones de trabajo no formalizadas, dada la estructura matricial del holding, en la cual se evalúa el desempeño del Gobierno Corporativo completo. Tanto el Directorio como el Gerente General, tienen la responsabilidad de abordar los distintos intereses que puedan tener los principales grupos de interés de la Administradora, a través de las Juntas de Accionistas, Sesiones de Directorio y Comités.

La Administradora ha adoptado dentro de sus negocios, un enfoque orientado a la sostenibilidad, lo cual se ha plasmado en la creación del Fondo Quest Inversión de Impacto, primer fondo público de Inversiones de Impacto en Chile. El fondo invierte en instrumentos y títulos de deuda privada en empresas que, con sus negocios, generen un impacto positivo hacia la sociedad y/o el medio ambiente. La Administradora, además, posee un Comité interno de Sostenibilidad, en el cual se monitorean estos temas y sus aplicaciones dentro de la Administradora.

Junto a estas instancias, Quest AGF es miembro del Comité de Sustentabilidad de la Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI); como también a nivel corporativo Quest Capital es Socio Impacta de GSG Nab Chile (Global Steering Group), organización con sede en Inglaterra, dedicada al desarrollo y promoción de las inversiones de impacto; y, a partir de 2024, a nivel corporativo Quest Capital es Socio de la Unión Social de Empresarios Cristianos (USEC), la que promueve el respeto por la dignidad de las personas, poniéndolas en el centro de las decisiones empresariales.



Para la detección y gestión de posibles conflictos de interés, la Administradora desarrolló un Manual de Tratamiento y Resolución de Conflictos de Interés, en el cual se indican los posibles conflictos que pueden suscitarse al interior de Quest AGF y las formas de resolución; siempre canalizando la decisión final en el Directorio, el cual deberá anteponer siempre el interés de los clientes, por sobre los de la Administradora. Este Manual complementa la propia Política de Gobierno Corporativo y el Código de Ética y Conducta, los cuales dirigen los comportamientos de los colaboradores a evitar potenciales conflictos de interés.

Junto a los conflictos de interés, la Administradora cuenta con un Manual de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, en línea con las directrices establecidas por la Unidad de Análisis Financiero (UAF), de acuerdo con su Ley Orgánica N°19.913.

En complemento de los manuales anteriores, Quest AGF posee un Modelo de Prevención de Delitos (MPD) de acuerdo con lo establecido en la Ley N° 20.393, que establece la Responsabilidad Penal para las Personas Jurídicas; la cual queda contemplada dentro de la Ley N° 21.595 promulgada en agosto de 2023, que categoriza todos los delitos contemplados en distintos textos normativos y les da un carácter de delito económico.

En base al MPD es que se han definido procedimientos y controles, los cuales tienen como finalidad evitar la comisión de delitos como el lavado de activos, financiamiento del terrorismo, como también el cohecho, soborno, corrupción y todos aquellos delitos contemplados en la nueva Ley que afecten la libre competencia y competencia leal.

Para Quest una parte fundamental es abordar los intereses de sus grupos de interés, quienes son personas o grupos de personas que tienen impacto en las actividades o servicios entregados por la Administradora. En efecto, los grupos identificados son, por ejemplo, los accionistas, los proveedores, los reguladores, los auditores externos, entre otros.

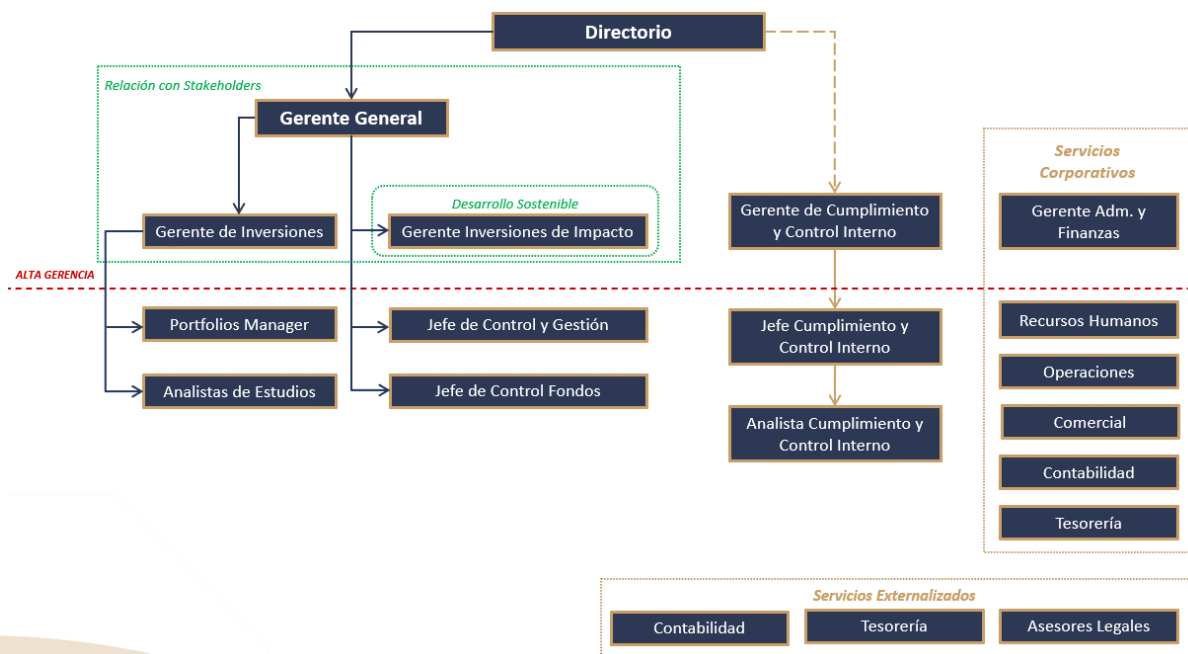
Quest ha destinado recursos para la innovación y desarrollo de herramientas informáticas y operacionales. Desde el punto de vista de gestión comercial, Quest constantemente busca nuevos negocios y así haciendo diversificación de fondos, como es el caso de Scalex Santiago Venture Exchange que busca facilitar opciones de financiamiento atractivo a emprendimientos de alto impacto y crecimiento, con componentes tecnológicos en sus productos, servicios o modelos de negocios.

Dentro de la Administradora, las barreras organizacionales, sociales o culturales se gestionan en base a la Política de Recursos Humanos, el Código de Ética y el Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad.

En un trabajo colaborativo, que parte desde el Directorio, hasta las distintas jefaturas de Quest AGF, se identifican los diversos tipos de capacidades, conocimientos y aptitudes que deben manejar los colaboradores de la Administradora, dependiendo de los cargos y trabajos que deban desempeñar en todos los niveles de la Sociedad. Las características descritas se compilan en un Manual de Descripción de Cargos, el cual es input directo a la hora de realizar, por ejemplo, entrevistas laborales a los distintos candidatos para un cargo en específico al interior de la Administradora.

Adicionalmente, la Política de Recursos Humanos indica cuales son los pasos del proceso de reclutamiento de un nuevo colaborador, dando énfasis en la idoneidad técnica de la persona para evaluar sus conocimientos y aptitudes para el cargo a disposición, preservando la capacidad en el cargo.

A continuación, se expone el organigrama de la Sociedad para el año 2023.



3.2. DIRECTORIO

Al 31 de diciembre de 2023, la administración está integrada por los siguientes directores, todos ratificados en Hecho Esencial del 24 de julio de 2023.

Socio y Presidente del Directorio

Arturo Gana Barros

13.882.727-5

Ingeniero Civil Industrial, Pontificia Universidad Católica de Chile.

MBA, University of Chicago, Booth School of Business.

Última reelección abril de 2023.

11,01% de participación indirecta en la propiedad.



Socio y Director

Andrés Zabala Hevia

7.148.550-1

Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile.

Última reelección abril de 2023.

0,21% de participación indirecta en la propiedad.



Socio y Director

Gerardo Álamos Swinburn

9.907.742-5

Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile.

MBA, Universidad de Oxford.

Desde julio 2023.

10,26% de participación indirecta en la propiedad.



Director Independiente

Pedro Pellegrini Ripamonti

7.017.242-9

Abogado, Pontificia Universidad Católica de Chile.

Master of Comparative Jurisprudence (L.L.M.-C.J.), Facultad de Derecho, New York University.

MBA, Pontificia Universidad Católica de Chile.

Diplomado en Gobierno Corporativo, Practising Law Institute (PLI), New York.

Diplomado en Comité de Auditoría, Harvard University Business School, Boston.

Diplomado en Gobierno Corporativo, Harvard University Business School, Boston.

Diplomado en Libre Competencia, Pontificia Universidad Católica de Chile.

Última reelección abril de 2023.



Director Independiente

Juan Enrique Vilajuana Rigau

6.817.159-8

Ingeniero Comercial, Universidad de Chile.

Diplomado Marketing, University of Maryland.

Diplomado Marketing, Universidad Adolfo Ibáñez.

Última reelección abril de 2023.



Para el ejercicio 2023, cada director independiente recibió una remuneración por el desempeño de dicho cargo equivalente a 20 Unidades de Fomento (UF) mensuales; de acuerdo con lo acordado en última Junta Ordinaria de Accionistas del 26 de abril de 2023. Misma remuneración fue la desembolsada por parte de la Administradora para el ejercicio anterior.

En cambio, los directores que a su vez son socios de la Administradora, reciben su remuneración de acuerdo con las labores desempeñadas dentro del Grupo Quest.

De acuerdo con la Política de Gobierno Corporativo de la Administradora, el Directorio podrá contratar asesores externos en materias específicas que estime necesarios para el adecuado ejercicio de su función, sin otro requisito que éstos cuenten con reconocido prestigio y experiencia profesional en el área cuya asesoría se solicita, como en materias contables, financieras, legales, entre otras.

Para el ejercicio 2023, la Administradora requirió los servicios de las siguientes entidades, las cuales se detallan a continuación:

- ▷ Para asuntos legales, la firma de abogados Honorato Delaveau; desembolsando la Administradora la cantidad de UF 232.
- ▷ Para la auditoría a los Estados Financieros 2023 de Quest AGF y sus fondos públicos, se contrató a la empresa Deloitte Auditores y Consultores Limitada; desembolsando la Administradora la cantidad de UF 239.

A continuación, se expone la matriz de conocimientos propios y experiencia de cada integrante del Directorio de Quest AGF S.A.:

DIRECTOR	FORMACIÓN PROFESIONAL	TEMAS DE EXPERIENCIA
Arturo Gana Barros 	Ingeniero Civil Industrial, Pontificia Universidad Católica de Chile. MBA, The University of Chicago, Booth School of Business.	Estructuración, administración e inversión de Fondos Públicos y Privados. Estructuración de Carteras de Inversión. Desarrollo de proyectos inmobiliarios. Negocios de Private Equity. M&A.
Andrés Zabala Hevia 	Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile.	Licenciado en Broker Internacional. Más de 3 décadas de experiencia en el Mercado Financiero. Desarrollo de negocios financieros y de inversiones. Desarrollo de mercados de capitales.
Gerardo Álamos Swinburn 	Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile. MBA, Universidad de Oxford.	Banca de inversiones. Fusiones y adquisiciones. Financiamiento de proyectos y colocación de bonos. Mercado de capitales. Gerente General Corporativo Quest Capital.
Pedro Pellegrini Ripamonti 	Abogado, Pontificia Universidad Católica de Chile. Master of Comparative Jurisprudence (L.L.M-C.J.), Facultad de Derecho, New York University. MBA, Pontificia Universidad Católica de Chile.	Derecho Corporativo. Fusiones y adquisiciones. Estructuraciones corporativas, legales y financieras. Libre Competencia. Compliance. M&A.
Juan Enrique Vilajuana Rigau 	Ingeniero Comercial, Universidad de Chile.	Director de Empresas Financieras. Experiencia en Alta Gerencia en el sector bancaria. Conocimiento en Mercado de Seguros.

De acuerdo con la Política interna de Gobierno Corporativo, en la designación de un nuevo Director se realizará un proceso de inducción el cual abordará, entre otros, funcionamiento del Directorio, principales aspectos operacionales, financieros e institucionales de la Administradora, tales como sus riesgos, negocios, políticas y procedimientos, principales criterios contables y el marco jurídico aplicable a Quest AGF S.A. y su Directorio; sin el perjuicio de incorporar otros temas que se consideren relevantes para el desarrollo de las funciones del Director. Es el Presidente del Directorio el responsable de llevar el proceso, pudiendo delegar en el Gerente General la inducción de aquellos aspectos operativos.

El Directorio mantiene presencia en el Comité de Compliance y Control Interno, mediante la participación de un Socio y Director de la entidad. En esta instancia de periodicidad mensual, se revisa el desarrollo en temas de cumplimiento normativo, riesgos y control interno al interior de la Administradora. El Comité es presidido por el Gerente de Cumplimiento y Control Interno, quien posee la función del Oficial de Cumplimiento y Control Interno en Quest y participan activamente el Gerente General de Quest AGF S.A. y el Gerente General de Quest SpA (Gerente Corporativo de Quest Capital). Además, el Directorio mantiene reuniones con equipos de auditoría externa en la periodicidad que ambas partes consideren necesario.

Sobre materias de sostenibilidad, entre ellas temas sociales y medio ambientales, son abordadas por el Directorio en la medida que se haya determinado tengan un impacto relevante en las decisiones estratégicas, planes de negocios o presupuestos que se deban definir. Para un estudio más profundo en estas materias, existe un Comité de Sustentabilidad Corporativo, el cual tiene como miembros al Gerente General de Quest AGF y al Gerente de Cumplimiento y Control Interno, ambos miembros permanentes de las Sesiones de Directorio, quienes transmiten estos temas para su discusión en pleno. Completan este Comité el Gerente de Inversiones y la Gerente de Inversiones de Impacto de la Administradora; el Gerente de Estrategia Corporativo de Quest Capital y el Gerente General Corporativo de Quest Capital.

La Administradora no cuenta con instalaciones u oficinas adicionales a la ubicada en Avenida Las Condes 11.700 Torre A Piso 10 en la Comuna de Vitacura, Santiago de Chile. Los directores de Quest AGF visitan la oficina cada vez que sesionan o cuando lo estimen conveniente.

Los miembros del Directorio son ratificados anualmente por la Junta Ordinaria de Accionistas, instancia en la cual se evalúa el desempeño individual de cada miembro del Directorio en base a elementos como la asistencia a sesiones de Directorio y participación en las mismas, opiniones e ideas respecto a la gestión de la Administradora y propuestas de mejora, aporte en la toma de decisiones, junto con las necesidades actuales del negocio. Adicionalmente, los directores de Quest AGF se encuentran acreditados sobre conocimiento del Mercado de Valores ante el Comité de Acreditación de Conocimiento del Mercado de Valores, CAMV.

El Directorio de Quest AGF concede con una periodicidad mínima mensual y extraordinariamente cada vez que las necesidades de la Administradora lo requieran, sin un tiempo de duración definido por sesión. Complementariamente, los miembros del Directorio acuerdan a inicio de cada año, las fechas de las sesiones de Directorio, las cuales quedan en Acta de principio de año. Las sesiones son realizadas de manera presencial en las oficinas de Quest AGF, pero siempre con la posibilidad de extender invitaciones para asistir mediante la plataforma de videoconferencia "Google Meet" o "Zoom", para aquellos directores que se vean impedidos para asistir presencialmente, pero quieran participar de igual forma de la sesión. La

participación remota no condicionará el derecho a voz y voto por el hecho de encontrarse conectado por videoconferencia.

En caso de contingencia o crisis, la Administradora cuenta con un plan de continuidad operacional formalizado en un Manual de Continuidad Operacional.

Los miembros del Directorio tendrán acceso a la plataforma de almacenamiento de nube "Google Drive" donde podrán revisar las actas y documentación necesaria para cada sesión, minutas o documentos que sinteticen las materias que tratarán cada sesión, borradores de las actas. Además, la Administradora cuenta con un sistema de firma digital que notifica a los Directores en cuanto sea requerida la firma del acta de cada sesión.

Los Directores, al igual que otros colaboradores de Quest AGF, tendrán acceso al Canal de Denuncias, pudiendo realizar las denuncias de manera totalmente anónima, garantizando al denunciante poder dar seguimiento al caso, incluso cuando se haya denunciado anónimamente. Todas las denuncias se canalizan por medio del Oficial de Cumplimiento y posteriormente, en el Comité de Cumplimiento, Riesgos y Control Interno de ser considerado necesario.

Respecto a la composición del Directorio, se detalla:

	Directores Titulares	Directores Suplentes	Chilenos	Extranjeros
Hombres	5	-	5	-
Mujeres	-	-	-	-

	EDAD					
	Inferior a 30 años	Entre 31 y 40 años	Entre 41 y 50 años	Entre 51 y 60 años	Entre 61 y 70 años	Superior a 70 años
Hombres	-	-	2	1	2	-
Mujeres	-	-	-	-	-	-

	ANTIGÜEDAD EN LA ORGANIZACIÓN				
	Menos de 3 años	Entre 3 y 6 años	Entre 6 y 9 años	Entre 9 y 12 años	Superior a 12 años
Hombres	-	-	1	2	2
Mujeres	-	-	-	-	-

	SITUACIÓN DE DISCAPACIDAD	
	Hombres	Mujeres
Directores Titulares	-	-
Directores Suplentes	-	-

No existen diferencias entre las remuneraciones que perciben los miembros del Directorio de la Administradora.

3.3. COMITÉS DE DIRECTORIO

Los directores tienen libre acceso a cualquier Comité establecido por la Administradora, a su vez, pueden solicitar información ilimitada de algún asunto de interés. La participación en los directores en los Comités se encuentra establecidos en nuestra Política de Gobierno Corporativo.

3.4. EJECUTIVOS PRINCIPALES

Gerente General

Gustavo Avaria Decombe

10.390.153-7

Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile

MBA, Pontificia Universidad Católica de Chile

Asume en junio 2016

6,60% de participación indirecta en la propiedad.



Gerente de Inversiones

Gutenberg Martínez Alvear

15.312.688-7

Ingeniero Civil Industrial, Pontificia Universidad Católica de Chile

Magister en Finanzas, Universidad de Chile

Asume en mayo 2017

9,41% de participación indirecta en la propiedad.



Los Ejecutivos Principales no han percibido una remuneración distinta respecto del ejercicio anterior, y no perciben remuneraciones adicionales o están suscritos a planes de compensación especiales, por pertenecer a dicha calidad de la Alta Administración.

3.5. ADHERENCIA A CÓDIGOS NACIONALES O INTERNACIONALES SOBRE GOBIERNO CORPORATIVO

Actualmente, la Administradora no se encuentra formalmente adherida a algún Código de Buen Gobierno Corporativo Internacional, situación que no limita a la entidad de adoptar buenas prácticas extraídas de diferentes marcos, como lo son los emitidos por la Comisión para el Mercado Financiero, la Organización para la Cooperación el Desarrollo Económicos (OCDE), o de estándares técnicos como los informes emitidos por el Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway, COSO.

Desde el punto de vista nacional, la Administradora se encuentra adherida a la Guía de Buenas Prácticas de Gobierno Corporativo por medio de la Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI). Con esta guía, identificamos, analizamos y sistematizamos aquellas prácticas de Buen Gobierno Corporativo que aportan a la autorregulación de la

industria. Complementariamente, la Administradora ha participado activamente en la elaboración de la Guía de Inversión Sostenible y Guía de Inversión de Impacto de la Asociación.

3.6. GESTIÓN DE RIESGOS

La Administradora cuenta con un marco integral de gestión de riesgos y control interno, el cual se inicia de los lineamientos definidos por el Directorio de la Sociedad, de los cuales el objetivo principal es disminuir la exposición a riesgos en todas sus categorías, principalmente financieros, operacionales, legales y de cumplimiento, tecnológicos y de personas. Además, integra el riesgo de sostenibilidad dentro de su alcance desde el año 2019. La combinación de un buen marco de gobierno corporativo, más políticas y procedimientos claros, una función de cumplimiento y control interno independiente, y un buen clima laboral permiten obtener un trabajo eficiente, con buenos resultados, cumpliendo con la normativa y garantizando la integridad de cada colaborador en Quest.

Cabe señalar que, la matriz de riesgos es revisada mensualmente tanto en el Directorio como en el Comité de Cumplimiento, Riesgos y Control Interno.

A continuación, se identifican los riesgos que la Administradora ha definido relevantes para su negocio:

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 el precio, en la tasa de interés y en los tipos de cambio de los instrumentos mantenidos en cartera por el Fondo.

Este riesgo abarca los siguientes tipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés: El riesgo de tasa de interés surge de los efectos de las fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos, de pasivos financieros y del flujo efectivo a futuro.

Riesgo cambiario: El riesgo cambiario surge cuando las transacciones futuras, activos y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas, fluctúan debido a las variaciones del tipo de cambio.

Riesgo de precios: Las inversiones en instrumentos financieros están expuestas al riesgo de precio o potencial pérdida causada por cambios adversos en los precios de mercado.

La Administradora gestiona este riesgo a través de un análisis profundo de las compañías en que invierte. El responsable de esta gestión es el Gerente de Inversiones, quien supervisa a cada porfolio manager y a los miembros del departamento de estudios, quienes son los que apoyan en el análisis de los emisores, su riesgo de tasa, riesgo cambiario, riesgo de precios, etc.

Riesgo crediticio: Potencial exposición a pérdidas económicas debido al incumplimiento por parte de un tercero de los términos y las condiciones que estipula un contrato o un convenio.

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

Riesgo crediticio del emisor: Exposición a potenciales quiebras o deterioro de solvencia en los instrumentos de un emisor, que estén dentro de un fondo.

Riesgo crediticio de contraparte: Exposición a potenciales pérdidas como resultado de un incumplimiento de una contraparte a su parte de una transacción en el proceso de inversión.

La Administradora gestiona este riesgo a través de un análisis profundo de las compañías en que invierte. El responsable de esta gestión es el Gerente de Inversiones, quien supervisa a los portafolios mánager y a los miembros del departamento de estudios, quienes apoyan en el análisis de los emisores, su riesgo crediticio, etc.

Riesgo de liquidez: Exposición de la administradora o de un fondo manejado por una administradora a una potencial pérdida como resultado de la necesidad de extraer fondos de manera inmediata.

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías:

Riesgo de liquidez de financiamiento: Exposición a una pérdida potencial como resultado de la incapacidad de obtener recursos, conseguir o refundir préstamos a una tasa conveniente o cumplir con las exigencias de los flujos de caja proyectados.

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

Adicionalmente, la Administradora se encuentra constantemente monitoreando factores de riesgos y oportunidades de mejora, tales como el marco regulatorio, competencia, entorno económico, riesgos operacionales y tecnologías de la información.

La Administradora gestiona las necesidades de flujos de activos de acuerdo con el plazo de sus obligaciones.

El procedimiento de detección de riesgos se origina de dos formas, una mirada “*Top Down*”, en donde el Directorio de la Administradora, su Gerente General y Alta Gerencia indican los riesgos estratégicos, ligados a la industria, riesgos más específicos dentro de su experiencia, como riesgos de mercado, económicos y financieros; y riesgos operativos vistos desde un punto de vista más amplio, como un negocio. Paralelamente, la mirada “*Bottom Up*”, en la cual los Gerentes de Área, Jefes y Colaboradores entregan su visión desde un punto de vista más operativo, ligado al día a día de la Administradora. Es el Área de Compliance quien recoge todos los puntos de vista y los transforma en el control interno aplicable; proponiendo, además, otros riesgos relevantes para el negocio, considerando también cambios en la regulación que afecten la operación de la sociedad y sus controles asociados; desde un punto de vista consultor.

Tanto el Directorio, como la Gerencia General participan de manera activa en el ciclo completo de la gestión de mitigación de riesgos, es decir, en la detección, evaluación, gestión y monitoreo;

colaborando permanentemente con el Área de Cumplimiento, quienes lideran el proceso, en su calidad de área independiente y experta en estas materias. Mensualmente, se efectúa un Comité de Cumplimiento, Riesgos y Control Interno en el cual participa un director, el Gerente General de la Administradora, el Gerente Corporativo de Quest Capital, la Gerenta de Administración y Finanzas Corporativa, el Jefe de Cumplimiento y Control Interno, la Analista de Cumplimiento y Control Interno, y como invitada la Jefa de Control y Gestión de la Administradora. Asimismo, el Oficial de Cumplimiento es partícipe de las Sesiones de Directorio de Quest AGF, exponiendo aquellos temas que son de su alcance y que considere necesarios sean discutidos en cada oportunidad. La Administradora ha evaluado incorporar los riesgos medioambientales, sociales y de Derechos Humanos al riesgo general denominado “riesgo de sustentabilidad” de la matriz de riesgo, pero por ahora no se considera subdividir en estas categorías.

El Área de Cumplimiento, complementando lo ya mencionado, realiza funciones de gestión de riesgos para la detección, evaluación, gestión y monitoreo, además, realiza actividades de auditoría interna, con el objetivo de probar y verificar la efectividad en los controles internos establecidos para la gestión de riesgos, así como el cumplimiento efectivo de la normativa asociada (regulatoria e interna); pudiendo calibrar de manera inmediata aquellos controles que, de una forma u otra, no sean lo suficientemente efectivos o tengan espacios de mejora.

Otro aspecto relevante que considerar es la presencia de un Código de Ética y Conducta el cual delinea aquellos comportamientos deseados en los colaboradores de Quest AGF, basados en los valores y principios corporativos, orientados hacia el trabajo y desarrollo continuo, manteniendo el orden de los Mercados y el respeto hacia las personas. Asimismo, indica los procedimientos y sanciones posibles ante incumplimientos a esta normativa interna.

Anualmente, todos los colaboradores de la Administradora son capacitados respecto al anterior Código de Ética y Conducta, así como del Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad, Gestión de Riesgos y Control Interno, y la Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo. Sin perjuicio de incorporar actividades de aprendizaje complementarias a los contenidos ya mencionados. El Área de Compliance, además, reporta periódicamente un Newsletter en donde expone de manera sencilla, conceptos de Riesgos, Cumplimiento y Control Interno.

La Administradora cuenta con un Canal de Denuncias donde se puede acceder a través de su página web, llamando directamente o acercándose al Oficial de Cumplimiento. El Canal de Denuncias está disponible para todos los colaboradores, clientes, proveedores y terceros ajenos a la entidad, identificándose o quedando en el anonimato. Se puede denunciar todo tipo de incumplimiento, ilícito, irregularidad o lo que se estime afecte a la organización y sus grupos de interés. Todas las denuncias, por las diferentes vías, serán analizadas por el Oficial de Cumplimiento, y de ser el caso se comentará en el Comité de Cumplimiento, Riesgos y Control Interno.

La Administradora intenta implementar un proceso de desarrollo de sucesión natural de la gestión, estandarizando y documentando sus procesos. Lo anterior, acompañado de un equipo liderado por personas con bastante experiencia en sus respectivas áreas. Asimismo, Quest AGF cuenta con los backups respectivos para cada uno de los puestos con el fin de mantener la continuidad operacional.

Los accionistas del holding frecuentemente evalúan al Gerente General y de la Alta Gerencia, haciendo una revisión de su desempeño, ligado a su estructura salarial y compensaciones. De ser necesario, es posible la contratación de expertos para ser asesorados en temas específicos.

Tal como el Directorio con la Alta Administración, esta última realiza un proceso similar con los demás colaboradores de Quest AGF, de manera anual como mínimo, sin el perjuicio de establecer otras revisiones extraordinarias, dependiendo de la situación. El proceso de evaluación es explicado de manera general dentro de la normativa interna de la Administradora, siendo materia de las Gerencias y Directorio, aspectos más detallados sobre la evaluación.

La Administradora cuenta con un Modelo de Prevención de Delitos (MPD) de acuerdo con las especificaciones establecidas en la Ley N° 20.393 sobre la Responsabilidad Penal de la Persona Jurídica; la cual queda contemplada dentro de la Ley N° 21.595 promulgada en agosto de 2023, que categoriza todos los delitos contemplados en distintos textos normativos y les da un carácter de delito económico. Este modelo se alinea con el proceso cíclico de riesgos ya mencionados, con el objetivo de evitar la comisión de estos delitos. Además, se mantiene en monitoreo permanente, ante la adición de nuevos riesgos al listado de la Ley. Para la dirección del MPD, se ha designado un Oficial de Cumplimiento, el cual tiene carácter de independiente y reporta al Directorio en la forma y periodicidad que la Ley exige.

3.7. RELACIÓN CON LOS GRUPOS DE INTERÉS Y EL PÚBLICO EN GENERAL

La relación con los grupos de interés y público en general se gestiona mediante reuniones de trabajo entre los socios de la Sociedad, y dependiendo del caso a tratar, se invita a participar a las personas internas o externas que se considera son expertas en los distintos temas.

4. ESTRATEGIA

4.1. HORIZONTES DE TIEMPO

Dado el tipo de negocio e industria a la que pertenece Quest Administradora General de Fondos, se definen los horizontes de tiempo como:

- ▷ Corto plazo: hasta 1 año.
- ▷ Mediano plazo: entre 1 y 5 años.
- ▷ Largo plazo: superior a 5 años.

4.2. OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

En términos estratégicos, los objetivos de Quest AGF son seguir posicionándose como un actor relevante dentro del mercado de Fondos Patrimoniales nacional, continuando la operación de aquellos fondos que son líderes y referentes en nuestro país; junto con lanzar nuevos fondos, ampliando la oferta de opciones de inversión con productos que se adapten a las necesidades de nuestros clientes.

Uno de los objetivos estratégicos claves para la Administradora es el aporte social, patrocinando proyectos cuyo foco sea el desarrollo sustentable, en línea con distintos marcos como los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la Organización de Naciones Unidas. En este ámbito, la dirección es continuar potenciando el fondo Quest Inversión de Impacto, primer fondo de inversiones de impacto a nivel nacional, y buscar nuevas alternativas que impliquen un impacto positivo y sostenible con el paso del tiempo.

4.3. PLAN DE INVERSIÓN

El plan de inversión que sustenta los objetivos estratégicos, expuesto en conocimiento dentro del punto 4.2, es parte del crecimiento orgánico del Grupo Quest y la gestión del plan es liderada por el Gerente General de la Sociedad.

Complementariamente, la Sociedad no tiene proyectado desarrollar un plan de inversión en el corto y en el mediano plazo.

5. PERSONAS

5.1. DOTACIÓN DE PERSONAL

5.1.1. NÚMERO DE PERSONAS POR SEXO

Por tipo de cargo	SEXO	
	Femenino	Masculino
Alta Gerencia	2	8
Gerencia	-	4
Jefatura	5	1
Administrativo	1	1
Auxiliar	1	-
Otros Profesionales	4	5
Total	13	19

5.1.2. NÚMERO DE PERSONAS POR NACIONALIDAD

Por tipo de cargo	NACIONALIDAD	
	Chilena	Otras
Alta Gerencia	10	-
Gerencia	4	-
Jefatura	4	2
Administrativo	2	-
Auxiliar	1	-
Otros Profesionales	8	1
Total	29	3

5.1.3. NÚMERO DE PERSONAS POR RANGO DE EDAD

Por tipo de cargo	EDAD					
	Inferior a 30 años	Entre 31 y 40 años	Entre 41 y 50 años	Entre 51 y 60 años	Entre 61 y 70 años	Superior a 70 años
Alta Gerencia	-	-	7	1	2	-
Gerencia	-	-	4	-	-	-
Jefatura	-	4	1	-	1	-
Administrativo	-	-	-	1	1	-
Auxiliar	-	-	-	-	1	-
Otros Profesionales	6	-	3	-	-	-
Total	6	4	15	2	5	0

5.1.4. ANTIGÜEDAD LABORAL

Por tipo de cargo	ANTIGÜEDAD (*)				
	Menos de 3 años	Entre 3 y 6 años	Entre 6 y 9 años	Entre 9 y 12 años	Más de 12 años
Alta Gerencia	4	2	4	-	-
Gerencia	-	1	3	-	-
Jefatura	2	2	2	-	-
Administrativo	-	-	2	-	-
Auxiliar	-	-	1	-	-
Otros Profesionales	5	1	3	-	-
Total	11	6	15	0	0

(*) Se toma en cuenta antigüedad en el cargo, desde mayo 2017, fecha de la fusión entre CHG Administradora General de Fondos y Quest.

5.1.5. NÚMERO DE PERSONAS CON DISCAPACIDAD

Al 31 de diciembre de 2023, la Administradora no cuenta en su equipo con personas en situación de discapacidad. Sin embargo, las oficinas se encuentran adaptadas para personas con discapacidad física. Y, además, contamos con la opción de modalidad de teletrabajo.

5.2. FORMALIDAD LABORAL

Por Sexo	FORMALIDAD LABORAL (*)							
	Plazo Indefinido	%	Plazo Fijo	%	Obra o Faena	%	Honorarios	%
Femenino	13	41	-	-	-	-	-	-
Masculino	16	50	3	9	-	-	-	-
Total	29	91	3	9	0	0	0	0

(*) Se toma en cuenta antigüedad en el cargo, desde mayo 2017, fecha de la fusión entre CHG Administradora General de Fondos y Quest.

5.3. ADAPTABILIDAD LABORAL

Por Sexo	ADAPTABILIDAD LABORAL							
	Jornada Ordinaria	%	Jornada a Tiempo Parcial	%	Pactos de Adaptabilidad	%	Teletrabajo	%
Femenino	10	31	2	6	-	0	1	3
Masculino	16	50	3	9	-	0	-	0
Total	26	81	5	16	0	0	1	3

5.4. EQUIDAD SALARIAL POR SEXO

5.4.1. POLÍTICA DE EQUIDAD

Nuestro Código de Ética y Conducta considera procurar que hombres y mujeres reciban los mismos beneficios y remuneraciones según las funciones que desempeñan. El principio de igualdad y de no discriminación por razón de sexo es una obligación para todos los Colaboradores, y Quest se preocupa de mantener un ambiente laboral donde las personas se traten sin discriminación.

5.4.2. BRECHA SALARIAL

BRECHA SALARIAL (*)		
Por tipo de cargo	Femenino	Masculino
Alta Gerencia	46%	
Gerencia	N.A.	
Jefatura	102%	
Administrativo	146%	
Auxiliar	N.A.	
Otros Profesionales	77%	
Salario bruto por hora	25.258	85.065

(*) Se informará "N.A." en aquellos casos donde la categoría presenta sólo personas del mismo sexo.

(*) Porcentaje que el salario bruto de las mujeres representa respecto del salario bruto de los hombres.

De acuerdo con el cálculo de la media:

MEDIA		
Por tipo de cargo	Femenino	Masculino
Alta Gerencia	63%	
Gerencia	N.A.	
Jefatura	116%	
Administrativo	146%	
Auxiliar	N.A.	
Otros Profesionales	62%	

De acuerdo con el cálculo de la mediana:

MEDIANA		
Por tipo de cargo	Femenino	Masculino
Alta Gerencia		40%
Gerencia		N.A.
Jefatura		117%
Administrativo		146%
Auxiliar		N.A.
Otros Profesionales		152%

5.5. ACOSO LABORAL Y SEXUAL

La Administradora, dentro de su Código de Ética y Conducta, y su Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad, prohíben explícitamente las conductas de acoso laboral y sexual entre los colaboradores de Quest AGF, tanto dentro como fuera de sus dependencias. Durante el año 2023, el 100% de los colaboradores de Quest AGF fueron capacitados sobre ambas políticas. Además, se cuenta con un Canal de Denuncias, abierto para trabajadores, quienes pueden denunciar estos actos de manera segura, con la posibilidad de hacerlo de forma anónima; en ambos casos, el afectado puede llevar un monitoreo del caso, en el mismo Canal.

Al 31 de diciembre 2023, la Administradora no recibió denuncias por acoso sexual, ni por acoso laboral, presentadas a la misma Administradora, como a la Dirección del Trabajo. De acuerdo con la legislación aplicable en ambos casos.

5.6. SEGURIDAD LABORAL

Las políticas de seguridad laboral están contenidas dentro del Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad, las cuales tienen como base la prevención de situaciones que generen accidentes laborales, el orden y limpieza de espacios de trabajo, la prohibición de ingerir alcohol u otras sustancias ilícitas dentro del recinto laboral, como también hacer ingreso a las oficinas en condiciones que pongan riesgo la integridad de los colaboradores de Quest AGF.

La Administradora, durante el 2023, es parte de la Asociación Chilena de Seguridad (ACHS), la ACHS otorga a la Administradora una serie de beneficios en caso de sufrir un accidente del trabajo o una enfermedad profesional.

Al 31 de diciembre de 2023, se ha registrado un 0% en:

- ▷ Tasa de accidentabilidad,
- ▷ Tasa de fatalidad,
- ▷ Tasa de enfermedades profesionales.

Teniendo además un promedio de 0 días perdidos por accidente.

5.7. PERMISO POSTNATAL

La Administradora, dentro de su Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad, establece un permiso prenatal de 6 semanas previas al parto y un permiso post natal de 12 semanas posteriores a este, recibiendo el subsidio que establecen las normas legales y reglamentarias vigentes.

El padre trabajador tendrá derecho a un permiso post natal de 5 días, y la misma cantidad de tiempo en aquellos casos de adopción, los cuales podrá utilizar a su elección desde el momento del parto, o de la notificación de adopción del menor, en días corridos o distribuidos dentro del primer mes.

5.8. CAPACITACIÓN Y BENEFICIOS

Si bien la Administradora no posee una política formal respecto de capacitaciones, nos adscribimos en todo momento a las disposiciones contenidas en la normativa que rige a las Administradoras Generales de Fondos y a los Fondos de Inversión Públicos, tales como capacitación sobre gestión de riesgos y control interno, de acuerdo con la Circular N°1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero; prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, de acuerdo con la Circular N°49 de la Unidad de Análisis Financiero; Código de Ética y Conducta interno, Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad; capacitación continua y curso de ética comercial, de acuerdo con las disposiciones que indica la NCG N°412 (y sus modificaciones posteriores) de la CMF y el Comité de Acreditación de Conocimientos sobre el Mercado de Valores (CAMV).

Adicionalmente, durante el año, cada área va identificando sus necesidades de capacitación, y si es posible, se van cubriendo de acuerdo con el presupuesto disponible. Lo anterior, es sin perjuicio de la flexibilidad horaria (previo acuerdo) en la contratación particular de instancias adicionales de desarrollo de sus colaboradores en aquellas materias que se convenga sean de provecho para cada persona en el desempeño de sus funciones al interior de Quest AGF.

Se ha invertido durante el 2023 un 19% más en capacitaciones en comparación con el año anterior, el monto asciende a UF 113 en capacitaciones específicamente para la Administradora, lo que equivale al 0,15% del ingreso anual total de actividades ordinarias. Adicionalmente, existieron capacitaciones corporativas externas. La totalidad de los colaboradores fue capacitado, a excepción de los cargos administrativos y auxiliar, siendo un 91% en total.

HORAS DE CAPACITACIÓN DEL PERSONAL		
Por tipo de cargo	Femenino	Masculino
Alta Gerencia	17	151
Gerencia	-	67
Jefatura	146	36
Administrativo	-	-
Auxiliar	-	-
Otros Profesionales	104	31
Total de horas	267	285

Además, la Administradora otorga a sus colaboradores con vínculo laboral indefinido los siguientes beneficios:

- ▷ Seguro complementario de Vida, Salud general y dental.
- ▷ Bono de Aguinaldo en Fiestas Patrias y Navidad.
- ▷ Afiliación a Caja de Compensación y Asignación Familiar Caja los Andes.
- ▷ Cumplimiento de beneficios obligatorios como inscripción en Mutual de seguridad (ACHS), entre otros dispuestos por ley en caso aplique.
- ▷ Kit de bienvenida Quest.
- ▷ Obsequio Quest por día de cumpleaños más la tarde libre el mismo día del cumpleaños (siempre y cuando sea día hábil).
- ▷ Modalidad de trabajo híbrido, previo acuerdo con la jefatura, sujeto a antigüedad, conocimiento del cargo carga laboral y temporada.
- ▷ Incentivo de actividades deportivas dentro y fuera de la jornada laboral.
- ▷ Media Jornada Laboral con tenida cómoda los viernes siempre y cuando cumpla con las responsabilidades conversadas con su jefatura y el ámbito de funciones así lo permita.
- ▷ Vacaciones Adicionales Quest. Consiste en una cuarta semana de vacaciones para los colaboradores que cumplan con las siguientes dos condiciones: primera; que tengan una antigüedad laboral superior a 6 meses (nuevos ingresos hasta el 30 de junio) y segunda; aquellos colaboradores cuyas vacaciones legales acumuladas no superen 2 días al 01 de marzo de cada año. Cumpliendo con lo anterior, podrán tomarse 5 días hábiles continuos o discontinuos entre marzo y diciembre de cada año, adicionales a los legales acumulables de cada mes.
- ▷ Bono de desempeño anual.

5.9. POLÍTICA DE SUBCONTRATACIÓN

La Administradora no considera subcontrataciones ajenas al Grupo Quest.

6. MODELO DE NEGOCIOS

6.1. SECTOR INDUSTRIAL

La sociedad participa activamente en la Industria Financiera nacional e internacional, particularmente en lo que respecta a gestión patrimonial; ofreciendo al mercado, o sectores específicos de éste, distintas alternativas de inversión a través de los fondos que ella administra. Configurando un pool de instrumentos con características particulares para cada tipo de cliente, en términos generales nuestros resultados han sido destacados en términos absolutos.

Según el informe Resultado Fondos Públicos, Industria de Fondos de Inversión de Chile, Tercer Trimestre 2023, preparado por la Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI), los fondos de inversión chilenos gestionaron activos por US\$ 36.973 millones. A la fecha indicada, existían un total de 788 fondos públicos en Chile, prevaleciendo aquellos Fondos Alternativos por sobre los Mobiliarios y los de inversión directa por sobre los “feeder funds”.

Esta entidad Administradora está constituida como una “Administradora General de Fondos” al amparo de las siguientes disposiciones contenidas en las principales leyes que constituyen su marco normativo.

- ▷ Ley 18.045, de Mercado de Valores.
- ▷ Ley 18.046, sobre Sociedades Anónimas.
- ▷ Ley 20.712, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales.
- ▷ Decreto Supremo 129, Sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales.

La Administradora es regulada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y de igual forma, por la Unidad de Análisis Financiero (UAF), ambas con atribuciones fiscalizadoras, de acuerdo con la legislación que las crea; debiendo Quest AGF cumplir en todo momento con la normativa aplicable impuesta por estas dos entidades. La sociedad cuenta con procedimientos de estricto cumplimiento normativo, a cargo del Área de Compliance, Riesgos y Control Interno.

Se han identificado los siguientes grupos de interés respecto a la industria.

- ▷ Clientes (aportantes). Parte fundamental del negocio, son quienes confían su patrimonio a las Administradoras quienes, por medio de sus fondos, persiguen obtener la mejor rentabilidad para éstos.
- ▷ Mercado. Las cuotas de los Fondos de Inversión, gestionados por las Administradoras Generales de Fondos, son transadas en los diferentes mercados y diferentes actores relevantes del Mercado como inversionistas calificados e institucionales, quienes están en constante monitoreo de los resultados de los Fondos, ya sea que sean aportantes o estén considerando serlo.

- ▷ Entidades Regulatoras. La industria financiera es un rubro altamente regulado y exige a las empresas cumplir con altos estándares para asegurar que las inversiones de los Aportantes estén en manos correctas.
- ▷ Accionistas. Finalmente, como toda empresa, son los accionistas de estas quienes tienen interés en que su capital tenga los rendimientos suficientes para hacer atractivo el negocio.

Como ya hemos mencionado, Quest Administradora General de Fondos S.A., es Socio de la Asociación Chilena de Administradoras de Fondos de Inversión A.G. (ACAFI).







6.2. NEGOCIOS

Creemos en la búsqueda de valor a través del estudio en profundidad de las compañías, sus fundamentos y proyecciones. Evaluamos el entorno en que se desenvuelven y las reglas de su industria. Estamos convencidos de que sólo así se consiguen buenos y consistentes resultados en el largo plazo, por lo cual cuidamos y aplicamos rigurosamente nuestro modelo de inversión.

Contamos con fondos y managers especializados y con amplia trayectoria en diversas clases de activos, tanto de renta fija como renta variable, a nivel nacional e internacional. Lo anterior, es complementado con nuestros Comités de Inversiones del máximo nivel que estudian periódicamente las carteras de cada Fondo, bajo un proceso consolidado.

La siguiente tabla clasifica los fondos de acuerdo con el mercado al cual pertenecen y el objetivo de inversión, clasificados por moneda de denominación:

FONDOS		CLP	USD
Renta Fija		Quest Renta Local	
Renta Variable		Quest Acciones Chile	
NACIONAL Alternativos		Quest Inversión de Impacto	
		Quest Deuda Privada CP	
		Quest Operaciones Inmobiliarias	
		Quest Estrategia Activa	

FONDOS	CLP	USD
Renta Fija	 Quest Renta Global Hedge	 Quest Renta Global
		 Quest Global Debt
INTERNACIONAL		 Quest Global Equity
	Renta Variable	 Quest Global Value
	Alternativos	 Quest ADF

A continuación, un resumen de los Fondos de Inversión administrados por Quest AGF S.A.

QUEST ACCIONES CHILE FONDO DE INVERSIÓN

En febrero 2015, inicia el fondo de retorno total con foco en acciones locales. Principalmente invierte "largo", aunque puede invertir "corto" para aprovechar oportunidades o cobertura de otras posiciones. Normalmente mantiene % de activos líquidos o caja, para aprovechar eventuales cambios bruscos del mercado. Clasificación Otorgada: Primera Clase Nivel 2 (Feller Rate).

QUEST RENTA LOCAL FONDO DE INVERSIÓN

En febrero 2015, inicia el fondo que invierte en renta fija e intermediación financiera nacional. Puede adaptar su estrategia ajustando ponderación UF/peso y duración. Alternativa de bajo riesgo para invertir en IRF/IIF para un horizonte de mediano y largo plazo. Clasificación de riesgo: Primera Clase Nivel 2 (Feller Rate).

QUEST RENTA GLOBAL FONDO DE INVERSIÓN

En enero 2016, inicia el fondo que invierte directamente en instrumentos de renta fija internacional denominados en dólares, o en otras monedas con cobertura a dólares. Diversifica tanto en bonos "high yield" como en bonos con grado de inversión, emitidos por entidades de mercados emergentes y mercados desarrollados. Clasificación de riesgo: Primera Clase Nivel 3 (N) (Feller Rate).

QUEST RENTA GLOBAL HEDGE FONDO DE INVERSIÓN

En julio 2016, inicia el fondo que invierte en cuotas del Fondo Quest Renta Global y realiza cobertura de tipo de cambio para neutralizar este efecto en la rentabilidad de sus cuotas. Obtiene el retorno de la cobertura de tipo de cambio por el hecho de vender dólares a futuro. Permite tener una exposición al mercado de renta fija global, sin exposición al riesgo de tipo de cambio.

QUEST GLOBAL DEBT FONDO DE INVERSIÓN

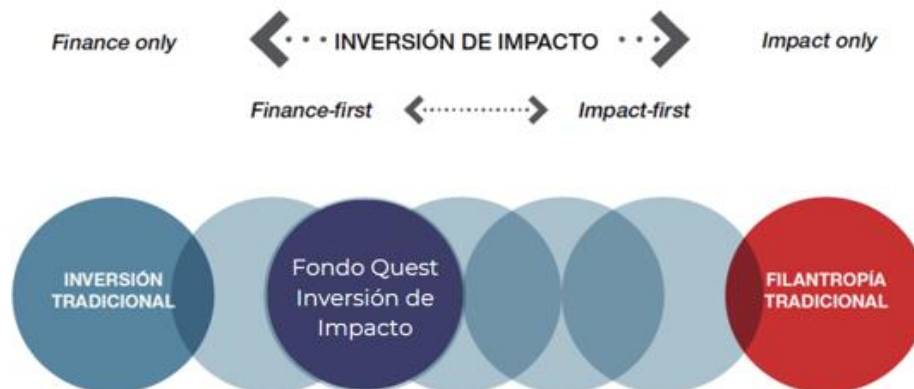
En noviembre 2017, inicia el fondo que invierte en cuotas de fondos de inversión de renta fija e ETF´s aprobados por la CCR. Bajo costo, acceso a series institucionales. Allocation estratégico definiendo asset class con mejores perspectivas dado evolución de tasas de interés, spreads, flujos de portafolio y tipo de cambio. Selección de los mejores gestores activos (Emerging Market Bonds; Global High Yield; US High Yield; Total Return).

QUEST GLOBAL EQUITY FONDO DE INVERSIÓN

En noviembre 2017, inicia el fondo que invierte en cuotas de fondos de inversión de renta variable e ETF´s aprobados por la CCR. Bajo costo, acceso a series institucionales. Allocation estratégico definido por view de mediano/largo plazo con respecto al índice MSCI ACWI. Selección de los mejores gestores activos (Euro Zona, UK, Japón, Suiza, Mercados Emergentes). Se eligen principalmente fondos pasivos en el mercado accionario de USA.

QUEST INVERSIÓN DE IMPACTO FONDO DE INVERSIÓN

En agosto 2019, inicia el primer fondo público de impacto en Chile con el objetivo de invertir en instrumentos y títulos de deuda privada que tiene el propósito de potenciar a aquellas empresas y organizaciones que aportan a la solución de problemas sociales y medioambientales, sin sacrificar rentabilidad para el inversionista.



QUEST GLOBAL VALUE FONDO DE INVERSIÓN

En agosto de 2021, inicia el fondo que invierte en todo tipo de instrumentos de capitalización extranjera denominados principalmente en dólares que transen en mercados desarrollados o emergentes. Integra una estrategia global de Asset Allocation por regiones y países, además de una selección de los mejores gestores globales de renta variable. Alternativa para un horizonte de inversión de largo plazo.

QUEST OPERACIONES INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN

En noviembre de 2021, inicia el fondo que provee liquidez a los clientes, especialmente, cuando están en proceso de venta de sus activos. Invertimos en la compra de activos inmobiliarios con arriendo y una opción de compra de 12 meses. Adquirimos inmuebles de fácil liquidación a personas y empresas, con descuento entre un 30% a 50% de su valor comercial. Compramos los inmuebles con financiamiento bancario por un 40% del valor de compra de la propiedad. Alianza estratégica con IRS inversiones, empresa con gran

experiencia en estas operaciones. Fondo de Inversión de hasta UF 500.000 con un plazo de tres años y retorno esperado de UF + 10% anual.

QUEST DEUDA PRIVADA CP FONDO DE INVERSIÓN

En enero de 2022, inicia el fondo que ofrece a los clientes atractivos retornos, invirtiendo en instrumentos de deuda con bajo riesgo como alternativa a la renta fija tradicional. Lograr inversiones que tengan una baja volatilidad, mediante la definición de estrictos y estandarizados procesos y políticas de inversión. Proveer a los clientes de un producto que sea de fácil liquidación, a través de inversiones en instrumentos de corto plazo. Instrumentos de deuda de corto plazo especializado en Facturas.

QUEST ESTRATEGIA ACTIVA FONDO DE INVERSIÓN

En diciembre de 2022, inicia el fondo que invierte en instrumentos de deuda, de capitalización y alternativos, emitidos tanto por emisores nacionales como extranjeros. A través de una estructura abierta se seleccionan los mejores fondos de inversión locales por medio de una gestión de allocation activa que busca entregar a sus aportantes una rentabilidad de mediano y largo plazo.

QUEST ADF FONDO DE INVERSIÓN

En diciembre de 2023, inicia el fondo de inversión alternativa que ofrece soluciones globales de inversión y se esfuerza por generar rentabilidad ajustada al riesgo. Alianza con Leste Group, quienes gestiona cerca de 2.000 millones de dólares en activos. Desarrolla propiedades comerciales y de uso mixto de triple red en el Atlántico medio y Florida anclados por Whole Foods Market. El Fondo aspira a ofrecer a los inversores una TIR neta del 16%-18% después de comisiones y gastos. Comprometidos con la sostenibilidad.

Quest AGF canaliza la comercialización de sus productos a través de distintos distribuidores, como empresas del Grupo Quest, Corredoras de Bolsa, Multifamily Offices nacionales, entre otros.

La administradora no cuenta con un proveedor que represente, de manera individual, el 10% de las compras efectuadas en el período por la venta de cuotas de los fondos de inversión administrados por Quest AGF. Asimismo, no existe un cliente que represente el 10% del ingreso de la Administradora dentro del periodo.

6.3. GRUPOS DE INTERÉS

En el punto 6.1. se menciona a los grupos de interés vistos desde el punto de vista de la Industria Financiera. Quest Administradora General de Fondos, si bien concuerda con una visión macro, tiene sus propias definiciones al respecto:



En primer lugar, están los clientes, quienes confían en la experiencia de Quest AGF para generar rendimiento a sus inversiones.



En segundo lugar, tenemos al Mercado, el cual exige eficiencia en procesos, menores tiempos de respuesta y calidad de la información entregada. Quest AGF pretende continuar siendo un actor referente del Mercado, por lo que es esperable que la industria mantenga los ojos puestos en la Administradora.



En tercer lugar, las Entidades Reguladoras, son muy relevantes para Quest, toda vez que al interior de la Administradora existe una Cultura de Cumplimiento y de tratar de realizar los procesos lo mejor posible y siempre teniendo en mente las directrices de los reguladores. Quest considera el cumplimiento, riesgos y control interno como un aliado para conseguir los objetivos y un importante medio para asegurar la calidad en el servicio entregado.



Finalmente, la sociedad también ha pasado a ser un grupo de interés relevante, toda vez que la estrategia de Quest AGF considera generar un impacto en la sociedad, hecho que se canaliza principalmente en el Fondo Inversión de Impacto.

6.4. PROPIEDADES E INSTALACIONES

La Sociedad para el desarrollo normal de sus actividades no posee propiedades ni instalaciones propias, arrendando las actuales oficinas ubicadas en Avenida Las Condes 11.700, Torre A, piso 10, Vitacura, Región Metropolitana.

6.5. SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS E INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES

6.5.1. SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS

Quest Administradora General de Fondos, no posee subsidiarias, ni asociadas; de acuerdo con las definiciones establecidas por IFRS.

6.5.2. INVERSIÓN EN OTRAS SOCIEDADES

Quest Administradora General de Fondos no posee inversiones en otras sociedades.

7. GESTIÓN DE PROVEEDORES

7.1. PAGO A PROVEEDORES

La Administradora cuenta con una Política de Proveedores, en la cual se establecen los lineamientos clave para la selección y contratación de un proveedor, los comportamientos clave ante ellos para evitar conflictos de intereses con proveedores que tengan algún tipo de relación social o de parentesco con algún colaborador de la Administradora. Por el momento, Quest no ha tenido la necesidad de distinguir expresamente entre proveedores críticos y aquellos que no lo son, no se hacen distinciones especiales. No obstante, consideramos que nuestros proveedores de servicios contables es una entidad que apoya bastante en el día a día de nuestra gestión.

Proveedores nacionales	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Más de 60 días
------------------------	---------------	--------------------	----------------

Número de facturas pagadas 2023	343	-	-
---------------------------------	-----	---	---

Proveedores nacionales	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Más de 60 días
------------------------	---------------	--------------------	----------------

Monto Total Facturas (MM de pesos)	2.216	-	-
------------------------------------	-------	---	---

Proveedores nacionales	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Más de 60 días
------------------------	---------------	--------------------	----------------

Monto Total intereses por mora	-	-	-
--------------------------------	---	---	---

Proveedores nacionales	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Más de 60 días
------------------------	---------------	--------------------	----------------

Número de Proveedores	26	-	-
-----------------------	----	---	---

Proveedores nacionales	Hasta 30 días	Entre 31 y 60 días	Más de 60 días
------------------------	---------------	--------------------	----------------

Número de acuerdos inscritos en el Registro de Acuerdos con Plazo Excepcional de Pago (Min. Economía)	-	-	-
---	---	---	---

7.2. EVALUACIÓN DE PROVEEDORES

La actual Política de Proveedores contempla la evaluación a dichos proveedores al inicio de una relación comercial con Quest AGF, para esto se considera la propuesta técnica, antecedentes legales del proveedor, propuesta económica e información financiera (si se considera relevante su estudio en profundidad), se evalúa todo aquello que de señales de una buena gestión de riesgos y gobierno corporativo. La Administradora, se encuentra evaluando considerar criterios de sostenibilidad en la evaluación de estos.

Además, se realiza una revisión y análisis por el Área de Compliance, respecto a temas relacionados con el Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros delitos que sean contemplados en la Ley N° 20.393 Ley de Responsabilidad Penal de la Persona Jurídica, ahora modificada por la Ley N° 21.595, Ley de Delitos Económicos. Cabe destacar, que esta última revisión se replica periódicamente a lo largo del ejercicio, se realizaron revisiones a todos los proveedores de la Administradora y a entidades con las cuales se podía tener una relación contractual.

8. INDICADORES

8.1. CUMPLIMIENTO LEGAL Y NORMATIVO

8.1.1. EN RELACIÓN CON CLIENTES

Dado el contexto de las relaciones comerciales entre clientes y la Administradora, el canal formal de comunicación con los clientes, es el Área Comercial de Quest Capital y sus respectivos ejecutivos. Internamente existe una estructura donde cada ejecutivo se apoya de un asistente comercial para atender los requerimientos de los clientes, esto dirigido por un Director Comercial.

La Administradora cuenta con un Manual de Reclamos y Sugerencias, el cual tiene por finalidad prevenir incumplimientos regulatorios referidos a los derechos de nuestros clientes, en especial respecto de la Ley N° 19.496 sobre Protección de los Derechos del Consumidor. De presentarse algún caso, la situación será revisada conjuntamente entre las áreas internas de la Administradora y el Área de Cumplimiento Corporativo de Quest Capital, con el apoyo de asesores legales expertos en la materia. Asimismo, cualquier reclamo podrá analizarse en el Comité de Cumplimiento, Riesgo y Control Interno mensual teniendo en consideración las fechas internas consideradas para resolver los reclamos.

A la fecha de este informe, no se han presentado sanciones en contra de la Administradora, relacionadas a este ámbito.

8.1.2. EN RELACIÓN CON SUS TRABAJADORES

La Administradora cuenta con políticas y procedimientos que garantizan el cumplimiento de los derechos a los trabajadores, de acuerdo con la legislación que regula este aspecto. Además, todos los trabajadores tienen acceso al Canal de Denuncias, en donde pueden realizar sus denuncias con la opción de hacerlas de forma completamente anónima. El proceso de revisión, análisis y seguimiento del caso se realizará de manera totalmente confidencial y el denunciante tendrá la posibilidad de hacer seguimiento de este a través de la plataforma dispuesta en el sitio web de la Administradora.

A la fecha, la Administradora no ha sido sancionada por infringir derecho alguno de sus trabajadores; no ha sido asociada a acciones de tutela laboral. Tampoco ha recibido denuncias de este tipo, en su Canal de Denuncias.

8.1.3. MEDIOAMBIENTAL

Debido a la industria la cual pertenece Quest Administradora General de Fondos, ésta no cuenta con programas de cumplimiento que abarquen de manera directa aspectos medioambientales. Sin perjuicio, de los objetivos de sustentabilidad adoptados por Quest AGF, los cuales son canalizados a través del Fondo Quest Inversión de Impacto, ya explicado anteriormente.

A la fecha, la Administradora no ha sido sancionada en materias medioambientales por la Superintendencia del Medio Ambiente, ni algún otro órgano equivalente en jurisdicciones extranjeras; tampoco viéndose en la obligación de aprobar y/o ejecutar planes de cumplimiento, como de reparos por daño ambiental.

8.1.4. LIBRE COMPETENCIA

La Administradora cuenta con políticas que prohíben a sus colaboradores realizar actos que atenten contra la libre competencia, estableciendo lineamientos del comportamiento ético que deben tener ante el Mercado. Al igual que en los puntos anteriores, el Canal de Denuncias se encuentra abierto para realizar denuncias en caso de que se detecten sospechas fundadas de acciones que vayan en contra de la libre competencia.

Quest AGF no ha recibido sanciones por incumplimientos regulatorios que afecten a la libre competencia.

8.1.5. OTROS

La Administradora contempla dentro de sus políticas y procedimientos, y en su plan de cumplimiento, aspectos relacionados a los delitos establecidos en la Ley N° 20.393, que establece la Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas; la cual queda contemplada en la Ley N° 21.595 promulgada en agosto de 2023, que categoriza todos los delitos contemplados en distintos textos normativos y les da un carácter de delito económico.

Para esto, se ha definido un Oficial de Cumplimiento independiente, que reporta al Directorio de la entidad en la periodicidad que la Ley indica, aspectos de esta índole. Además, los delitos allí mencionados son contemplados dentro de la Matriz de Riesgo de la Administradora y es posible realizar las denuncias correspondientes en el Canal de Denuncias ya mencionado.

La Administradora no ha tenido sanciones ejecutoriadas por la comisión de aquellos delitos expuestos en la Ley N° 20.393 ni la N° 21.595.

9. HECHOS RELEVANTES O ESENCIALES

En relación con los hechos esenciales, la Sociedad da cabal cumplimiento a las exigencias establecidas por los artículos N° 9 y 10 de la Ley 18.045, Ley de Mercado de Valores. El día 18 de julio de 2023 el Sr. Patricio Prieto Larraín hace efectiva su renuncia voluntaria al Directorio, posteriormente, en su lugar el día 24 de julio de 2023 el Sr. Gerardo Álamos Swinburn es designado como nuevo Director de Quest Administradora General de Fondos S.A. A la fecha de presentación de este informe, la sociedad administra los siguientes fondos:

- ▷ Quest Acciones Chile Fondo de Inversión (R.U.N. 9152-9)
- ▷ Quest Renta Local Fondo de Inversión (R.U.N. 9153-7)
- ▷ Quest Renta Global Fondo de Inversión (R.U.N. 9274-6)
- ▷ Quest Renta Global Hedge Fondo de Inversión (R.U.N. 9336-K)
- ▷ Quest Global Debt Fondo de Inversión (R.U.N. 9503-6)
- ▷ Quest Global Equity Fondo de Inversión (R.U.N. 9504-4)
- ▷ Quest Global Value Fondo de Inversión (R.U.N. 10081-1)
- ▷ Quest Inversión de Impacto Fondo de Inversión (R.U.N. 9791-8)
- ▷ Quest Deuda Privada CP Fondo de Inversión (R.U.N. 10163-K)
- ▷ Quest Operaciones Inmobiliarias Fondos de inversión (R.U.N. 10183-4)
- ▷ Quest Estrategia Activa Fondo de Inversión (R.U.N. 10398-5)
- ▷ Quest ADF Fondo de Inversión (R.U.N. 10540-6)

El día 05 de febrero se comunica la fusión de fondos Quest Renta Local Fondo de Inversión (R.U.N. 9153-7) y Quest Deuda Privada CP Fondo de Inversión (R.U.N. 10163-K).

10. COMENTARIOS DEL DIRECTORIO

En Quest valoramos y procuramos una solidez financiera y una gestión eficaz orientada a la obtención de utilidades y retornos estables. Asimismo, consideramos crucial la creación de valor, la integridad y buen relacionamiento con nuestros *stakeholders* y mantener una y correcta gobernanza interna al momento de evaluar nuestras inversiones.

En este sentido, el buen gobierno corporativo es fundamental y la base que sostiene nuestra organización, generando credibilidad, estabilidad y promoviendo el crecimiento y la *rentabilidad* en el tiempo, en un ambiente de alta exigencia ética y compromiso.

En Quest buscamos que cada decisión se tome con rigurosidad y transparencia hacia nuestros clientes. Para eso procuramos contar un equipo altamente calificado, que entienda a la perfección nuestra estrategia, y que siga estrictamente las políticas y los procedimientos internos de manera de asegurar el cumplimiento de la normativa legal, tanto por parte de la empresa, como de sus directivos, empleados y colaboradores externos.

En efecto, es importante destacar la creación de valor, alto nivel de capacitación de los equipos, en un ambiente de alta exigencia ética y compromiso. En un ambiente desafiante, la transparencia es fundamental en la asesoría a clientes.



QUEST

Administradora General
de Fondos S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
E INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de
Quest Administradora General de Fondos S.A.

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Quest Administradora General de Fondos S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

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

Base para la opinión

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

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

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

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

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

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

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

Deloitte.

Marzo 25, 2024
Santiago, Chile

DocuSigned by:



4A1A3834C94A452...

Marcela Tapia Espinoza
RUT: 10.305.871-6
Socia



QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022
e informe de los Auditores Independientes.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo Directo
Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en Unidades de Fomento

ÍNDICE

	Nº Página
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA _____	04
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES _____	06
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO _____	07
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO _____	08
NOTA 1 - Información general _____	09
NOTA 2 - Bases de presentación _____	12
NOTA 3 - Políticas contables significativas _____	14
NOTA 4 - Cambios contables _____	26
NOTA 5 - Gestión del riesgo _____	26
NOTA 6 - Activos y pasivos financieros por categoría y niveles _____	32
NOTA 7 - Efectivo y equivalentes al efectivo _____	35
NOTA 8 – Otros activos Financieros _____	35
NOTA 9 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar _____	36
NOTA 10 - Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar _____	37
NOTA 11 - Propiedades, planta y equipo _____	37
NOTA 12 - Saldos y transacciones con entidades relacionadas _____	39
NOTA 13 - Impuestos diferidos e impuestos corrientes _____	40
NOTA 14 - Provisiones por beneficios a empleados _____	42
NOTA 15 – Obligaciones por contrato de arrendamiento _____	42
NOTA 16 - Patrimonio _____	44
NOTA 17 - Ingreso por actividades ordinarias _____	45
NOTA 18 - Gastos de administración _____	45
NOTA 19 – Costo de Ventas _____	46
NOTA 20 – Resultado por unidad de reajuste _____	46
NOTA 21 – Diferencias de cambio _____	46
NOTA 22 - Contingencias y juicios _____	47
NOTA 23 - Medio ambiente _____	48
NOTA 24 - Sanciones _____	48
NOTA 25 - Hechos relevantes _____	49
NOTA 26 - Hechos posteriores _____	50

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras en miles de pesos – M\$)

ACTIVOS	NOTA	31-12-2023	31-12-2022
		<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	109.699	197.935
Otros activos financieros	8	458.354	241.882
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	223.981	160.230
Activo por impuestos corrientes	13 a)	4.692	10.031
Total activos corrientes		<u>796.726</u>	<u>610.078</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	11	393.351	460.452
Activo por impuestos diferidos	13 d)	-	16.666
Total activos no corrientes		<u>393.351</u>	<u>477.118</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.190.077</u>	<u>1.087.196</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA, CONTINUACIÓN
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras en miles de pesos – M\$)

PASIVOS	Nota	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10	94.881	40.191
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12b)	99.215	95.910
Provisión por beneficios a los empleados	14	46.366	52.891
Obligaciones por contrato de arrendamiento	15	101.968	94.331
Pasivo por impuestos corrientes	13 a)	-	-
Total Pasivos Corrientes		342.430	283.323
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivo por impuestos diferidos	13 d)	8.633	-
Obligaciones por contrato de arrendamiento	15	213.722	301.287
Total Pasivos No Corrientes		222.355	301.287
Total Pasivos		564.785	584.610
PATRIMONIO			
Capital pagado	16 a)	405.386	405.386
Ganancias acumuladas	16 c)	219.196	96.490
Otras reservas		710	710
Total Patrimonio		625.292	502.586
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.190.077	1.087.196

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras en miles de pesos – M\$)

	Nota	01-01-2023 31-12-2023 M\$	01-01-2022 31-12-2022 M\$
Ingresos (pérdidas) de la operación			
Ingresos por actividades ordinarias	17	2.778.351	1.710.147
Costo de ventas	19	(1.533.109)	-
Ganancia Bruta		1.245.242	1.710.147
Otros ingresos		33.697	-
Gastos de administración	18	(1.106.109)	(1.708.569)
Ingresos financieros		42.063	18.716
Gastos financieros		(12.735)	(13.999)
Resultado por unidad de reajuste	20	523	1.378
Diferencias de cambio	21	18.767	32.130
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		221.448	39.803
Ganancia (Gasto) por Impuestos a las ganancias	13 b)	(46.153)	526
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		175.295	40.329
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios		175.295	40.329
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuas		433,90	99,82
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia (Pérdida) del Período		175.295	40.329
Otros resultados integrales		-	-
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		175.295	40.329

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras en miles de pesos – M\$)

	Patrimonio					
	Atribuible a los					
	Propietarios					
	Capital pagado M\$	Reservas varias M\$	Otras Reservas M\$	Resultados Acumulados M\$	de la controladora M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 01.01.2023	405.386	-	710	96.490	502.586	502.586
Incremento cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento por corrección de errores	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del período	405.386	-	710	96.490	502.586	502.586
Incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	175.295	175.295	175.295
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	175.295	175.295	175.295
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Provisión Dividendo Mínimo	-	-	-	(52.589)	(52.589)	(52.589)
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	(52.589)	(52.589)	(52.589)
Saldo final al 31.12.2023	405.386	-	710	219.196	625.292	625.292

	Patrimonio					
	Atribuible a los					
	Propietarios					
	Capital pagado M\$	Reservas varias M\$	Otras Reservas M\$	Resultados Acumulados M\$	de la controladora M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 01.01.2022	405.386	-	710	97.504	503.600	503.600
Incremento cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento por corrección de errores	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al comienzo del período	405.386	-	710	97.504	503.600	503.600
Incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	40.338	40.338	40.338
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral	-	-	-	40.338	40.338	40.338
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Provisión Dividendo Mínimo	-	-	-	(41.352)	(41.352)	(41.352)
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	(41.352)	(41.352)	(41.352)
Saldo final al 31.12.2022	405.386	-	710	96.490	502.586	502.586

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras en miles de pesos – M\$)

	Nota	<u>31-12-2023</u> M\$	<u>31-12-2022</u> M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:			
Clases de cobros por actividades de la operación:			
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios		3.262.888	1.941.377
Clases de pagos:			
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(778.992)	(611.196)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(679.571)	(598.744)
Pago de comisiones y otros servicios a empresas relacionadas		(1.548.056)	(638.730)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Flujo neto procedente (utilizado) en actividades de la operación		<u>256.269</u>	<u>92.707</u>
Flujos de efectivo originados por actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipos		-	-
Venta de inversiones		4.985.123	695.701
Compra de inversiones		(5.159.532)	(854.907)
Flujo neto procedente (utilizado) en actividades de inversión		<u>(174.409)</u>	<u>(159.206)</u>
Flujos de efectivo originados por actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados		(41.352)	(34.260)
Pago de Intereses y otros conceptos a relacionada		(31.354)	(30.876)
Pago por arrendamiento a relacionada		(96.832)	(86.503)
Flujo neto procedente (utilizado) en actividades de financiamiento		<u>(169.538)</u>	<u>(151.639)</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>(87.678)</u>	<u>(218.138)</u>
Efectos de la variación de la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo.		<u>(558)</u>	<u>(4.322)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>(88.236)</u>	<u>(222.460)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año		<u>197.935</u>	<u>420.395</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	7	<u>109.699</u>	<u>197.935</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 1. Información general

La Sociedad Quest Administradora General de Fondos S.A., fue constituida por escritura pública de fecha 19 de diciembre de 2006, ante Fernando Alzate Claro, Notario Público suplente de doña Antonieta Mendoza Escalas, titular de la Décimo Sexta Notaría y Conservador de Minas de Santiago. Su extracto se anotó en el repertorio N°11575-2006, con fecha 26 de enero de 2007, fue inscrito a fojas 4.148, N°3.193 del Registro de Comercio de Santiago 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 No7054/2007, 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 por 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. (hoy Quest 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 (antes la Superintendencia de Valores y Seguros), se autorizó la existencia y se aprobaron los estatutos de la sociedad anónima especial.

En Junta Extraordinaria de Accionistas con fecha 10 de octubre de 2017, reducida a escritura pública en la Notaría de Santiago de don Ricardo San Martín, se acordó la modificación de la razón social de la sociedad "CHG Administradora General de Fondos S.A", pasando a llamarse Quest Administradora General de Fondos S.A. La Sociedad se encuentra domiciliada en Avenida Las Condes N°11.700, Torre A, Piso 10, su Rut es 76.798.260-7 y su página web www.questagf.cl.

(a) Objeto social:

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 (CMF).

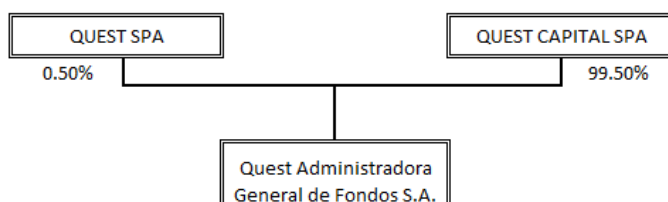
QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 1. Información general, continuación

(b) Estructura de propiedad:

Quest Administradora General de Fondos S.A. a la fecha de presentación de estos estados financieros, mantiene la siguiente estructura de propiedad:



(c) Fondos administrados:

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad administra los siguientes fondos:

- **Quest Acciones Chile Fondo de Inversión:** Fondo que invierte principalmente en instrumentos de renta variable chilenos. Sin embargo, y de acuerdo a su Reglamento Interno, el Fondo puede también invertir en todo tipo de activos financieros. Su filosofía de inversión se basa en un análisis fundamental y de largo plazo de empresas y mercados. De este modo, busca generar una rentabilidad superior al índice IPSA. Quest Acciones Chile Fondo de Inversión fue constituido como fondo de inversión privado con fecha 23 de abril de 2007. Con fecha 25 de febrero de 2015, el Fondo adoptó el carácter de fondo público rescatable.
- **Quest Renta Local Fondo de Inversión:** Fondo que invierte en todo tipo de instrumentos de renta fija, principalmente chilenos. Su filosofía de inversión se basa en el estudio de empresas y mercados, además de análisis macroeconómico. De este modo, busca generar una rentabilidad superior a la Tasa de Política Monetaria del Banco Central de Chile ("TPM") más 120 puntos base anuales. Quest Renta Local Fondo de Inversión fue constituido como fondo de inversión privado con fecha 29 de abril de 2011. Con fecha 25 de febrero de 2015, el Fondo adoptó el carácter de fondo público rescatable.
- **Quest Renta Global Fondo de Inversión:** El objetivo principal del Fondo es obtener un retorno a través de la inversión en instrumentos de renta fija internacional denominados en dólares de los Estados Unidos de América, con una amplia diversificación de emisores, países y sectores. Sus operaciones se iniciaron el día 13 de enero de 2016 como fondo público rescatable.
- **Quest Renta Global Hedge Fondo de Inversión:** El Fondo tiene por objeto principal invertir directamente o a través de cuotas de fondos mutuos y de inversión nacionales, en instrumentos de renta fija internacional denominados en dólares de los Estados Unidos de América, con una amplia diversificación de emisores, países y sectores. El Fondo realiza cobertura cambiaria (Hedge) a dólares de los Estados Unidos de América para evitar la exposición a la fluctuación de esta moneda. Sus operaciones se iniciaron el día 7 de julio de 2016 como fondo público rescatable.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 1. Información general, continuación

(c) Fondos administrados, continuación:

- **Quest Global Debt Fondo de Inversión:** El objetivo principal del Fondo es invertir, a través de la inversión en cuotas de fondos mutuos o de inversión extranjeros de deuda o de títulos representativos de índices de deuda (“Exchange-Traded Funds – ETF”), en todo tipo de instrumentos de capitalización extranjeros denominados principalmente en dólares de los Estados Unidos de América que se transen en mercados desarrollados o emergentes. Sus operaciones se iniciaron el día 2 de noviembre de 2017 como fondo público rescatable.
- **Quest Global Equity Fondo de Inversión:** El objetivo principal del Fondo es invertir, a través de la inversión en cuotas de fondos mutuos o de inversión extranjeros accionarios o de títulos representativos de índices accionarios (“Exchange-Traded Funds – ETF”), en todo tipo de instrumentos de capitalización extranjeros denominados principalmente en dólares de los Estados Unidos de América que se transen en mercados desarrollados o emergentes. Sus operaciones se iniciaron el día 2 de noviembre de 2017 como fondo público rescatable.
- **Quest Inversión de Impacto Fondo de Inversión:** El objetivo principal del Fondo será invertir, directa o indirectamente, en facturas y en toda clase de títulos de crédito o valores e instrumentos de deuda, los cuales podrán o no estar garantizados con toda clase de bienes, incluidos bienes inmuebles, mediante 3 constitución de prendas, hipotecas, fianzas, codeudas solidarias u otra clase de garantías. El Fondo está inserto bajo el alero de las inversiones de impacto, un enfoque de inversión que busca conseguir rentabilidad, junto a un impacto socioambiental, por lo que se tendrá como propósito principal otorgar financiamiento a deudores que cuenten con las capacidades de generar impacto socioambiental. Sus operaciones se iniciaron el día 29 de agosto de 2019 como fondo público no rescatable.
- **Quest Global Value Fondo de inversión:** El objeto principal del Fondo es invertir sus recursos a través de la inversión en acciones, cuotas de fondos mutuos o de inversión extranjeros accionarios o de títulos representativos de índices accionarios, en todo tipo de instrumentos de capitalización extranjeros denominados principalmente en dólares de los Estados Unidos de América que se transen en mercados desarrollados o emergentes. El Fondo inició operaciones el día 04 de agosto de 2021 como Fondo público rescatable.
- **Quest Deuda Privada CP Fondo de Inversión:** El Fondo tiene por objeto invertir, directa o indirectamente, en facturas, instrumentos, títulos y/o contratos representativos de deuda. Para estos efectos, el Fondo invertirá como mínimo el 80% de sus activos en este tipo de facturas, instrumentos, títulos y/o contratos. El Fondo inició operaciones el día 07 de enero de 2022 como Fondo público rescatable.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 1. Información general, continuación

(c) Fondos administrados, continuación:

- **Quest Operaciones Inmobiliarias Fondo de Inversión:** El objetivo principal del Fondo será invertir en acciones y/o en títulos o instrumentos de deuda emitidos por una o más sociedades anónimas cerradas o sociedades por acciones cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, que a su vez tengan por objeto adquirir bienes inmuebles para darlos en arrendamiento y posteriormente venderlos. Para efectos de lo anterior, el Fondo podrá adquirir y enajenar toda clase de títulos, valores e instrumentos, sean éstos representativos de deuda o bien de capital de las Sociedades. Sus operaciones se iniciaron el día 2 de diciembre de 2021 como fondo público no rescatable.
- **Quest Estrategia Activa Fondo de Inversión:** El objeto principal del Fondo será entregar a sus aportantes una rentabilidad de mediano y largo plazo para lo cual el Fondo invertirá en un portafolio balanceado de activos, invirtiendo tanto en instrumentos de deuda como en instrumentos de capitalización emitidos por emisores nacionales como extranjeros. Sus operaciones se iniciaron el día 1 de septiembre de 2023 como fondo público rescatable.
- **Quest ADF Fondo de Inversión:** El Fondo tiene como objetivo principal invertir sus recursos en acciones o participaciones de SSABR-Leste International Fund I LP, una compañía constituida de conformidad con las leyes de la provincia de Ontario, Canadá, bajo la forma de una limited partnership. Sus operaciones se iniciaron el día 11 de diciembre de 2023 como fondo público no rescatable.

NOTA 2. Bases de presentación

(a) Bases de preparación y presentación

Los presentes estados financieros de Quest Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2023 y 2022 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). La información contenida en los presentes Estados financieros es responsabilidad de los directores de Quest Administradora General de Fondos S.A.

Los Estados financieros fueron aprobados en Sesión de Directorio el 18 de marzo de 2024, de conformidad con los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera.

(b) Período cubierto

Los estados financieros comprenden:

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Los Estados de Resultados Integrales correspondientes a los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 2. Bases de presentación, continuación

(c) Bases de medición

Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por aquellos activos y pasivos financieros que están a valor razonable con efecto en resultado del período.

(d) Moneda funcional y bases de conversión

(i) Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros han sido preparados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad, 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\$).

(ii) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son registradas inicialmente al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación. Todas las diferencias por tipo de cambio son registradas con cargo o abono a resultados en el rubro de diferencia de cambio. Las paridades utilizadas corresponden a las informadas por el Banco Central de Chile el día de la valorización y que son publicadas al día hábil siguiente.

	31-12-2023	31-12-2022
	\$	\$
Dólares estadounidenses (USD)	877,12	855,86

(iii) 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 Intermedios y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda. El valor de la UF al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

	31-12-2023	31-12-2022
	\$	\$
Unidades de Fomento (UF)	36.789,36	35.110,98

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 2. Bases de presentación, continuación

(e) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los presentes estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- El reconocimiento de los activos por impuestos diferidos, los que se reconocen en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios tributarios futuros con los que se pueden compensar las diferencias temporarias deducibles.
- La estimación del valor justo de los activos financieros, para los que se han utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.
- La Administración revisa el valor libro de sus activos y pasivos financieros y no financieros, para evaluar y determinar si hay posibles pérdidas por deterioro de su valor.
- La estimación de la vida útil de las propiedades, planta y equipo.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

NOTA 3. Políticas contables significativas

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente a los períodos presentados en estos estados financieros.

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo y flujo de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos igual o inferior a 90 días. Este criterio ha sido considerado para efectos de la preparación y presentación del estado de flujo de efectivo.

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiendo por estas las inversiones de corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor.
- Flujos operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- Flujos de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes de efectivo.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 3. Políticas contables significativas, continuación

- Flujos de financiación: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de la Sociedad que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

(b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. No obstante, lo anterior, dado que el plazo de vencimiento de las cuentas por cobrar es muy corto y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utilizará el valor nominal. Bajo este rubro se presentan principalmente, las remuneraciones devengadas por los Fondos administrados y por comisiones cobradas a los partícipes que rescaten cuotas con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia de los Fondos Mutuos que así lo contemplan (ver nota 9).

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF9. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las pruebas de deterioro realizadas indican que no existe deterioro observable.

(c) Activos financieros y pasivos financieros

i) Clasificación

De acuerdo con NIIF9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en Patrimonio y, iii) a costo amortizado. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos.

La Sociedad 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.

a1) Activos financieros a valor razonable con efectos 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.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 3. Políticas contables significativas, continuación

(c) Activos financieros y pasivos financieros, continuación

Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. La Sociedad adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

a2) 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.

a3) Pasivos Financieros:

Una entidad clasificará todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por:

- Los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que sean pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.
- Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumplan con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque del involucramiento continuo. La Sociedad a la fecha de cierre de los Estados Financieros no ha clasificado pasivos financieros a valor razonable.

ii) Reconocimiento y medición inicial

La Sociedad reconoce inicialmente sus activos y pasivos financieros en la fecha en que se originaron, es decir en la fecha en que se compromete a adquirir o vender. Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable de la transacción.

iii) Baja

La Sociedad da de baja en su estado de situación un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Cuando se da de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce como resultados del ejercicio. La Sociedad elimina de su estado de situación financiera un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales han sido pagadas, canceladas o expiradas.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 3. Políticas contables significativas, continuación

(c) Activos financieros y pasivos financieros, continuación

iv) Medición de valor razonable

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.

Cuando está disponible, la Sociedad estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como 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, la Sociedad determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración.

Entre las técnicas de valoración 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.

v) Medición al costo amortizado.

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

vi) Identificación y medición de deterioro

La Sociedad 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
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La Sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

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

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 3 Políticas contables significativas, continuación

(c) Activos financieros y pasivos financieros, continuación

La Sociedad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Sociedad, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

La sociedad decidirá castigar financieramente los activos deteriorados una vez se hayan agotado todas las medidas legales posibles para la cobranza de los activos correspondientes.

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.

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir).

En cada fecha de presentación, la Sociedad 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 de la Corredora en términos que éste 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.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 3 Políticas contables significativas, continuación

(d) Propiedades, planta y equipo

(i) Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo corresponden principalmente a equipos computacionales, mobiliario e instalaciones, son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

(ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de una partida de propiedades, planta y equipo es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la Sociedad y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(iii) Depreciación

Los elementos de propiedades, planta y equipo, se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos entre los años de vida útil estimada de los elementos.

Vida útil de las propiedades, planta y equipo:

<u>Detalle</u>	<u>Vida útil de bienes adquiridos</u>
Muebles y útiles	6 años
Maquinarias y equipos	6 años
Remodelación oficina	7 años
Activos por derecho de uso	8 años

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(e) Arrendamientos

Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si se tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

En la fecha de inicio de un contrato de arriendo, se determina un activo por derecho de uso del bien arrendado al costo, el cual comprende el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más otros desembolsos efectuados, con excepción de los pagos por arrendamientos a corto plazo y aquellos en que el activo subyacente es de bajo valor, los cuales son reconocidos directamente en resultados.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 3 Políticas contables significativas, continuación

(e) Arrendamientos (continuación)

El monto del pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha, los cuales son descontados utilizando la tasa de interés incremental por préstamos recibidos.

El activo por derecho de uso es medido utilizando el modelo del costo, menos la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor, la depreciación del activo por derecho de uso es reconocida en el Estado de Resultado en base al método de depreciación lineal desde la fecha de inicio y hasta el final del plazo del arrendamiento.

Después de la fecha de inicio, el pasivo por arrendamiento es medido rebajando el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados y las modificaciones del contrato de arrendamiento.

La Sociedad presenta sus activos por Derecho de Uso dentro del rubro Propiedades, Plantas y Equipos, ya que, de haber correspondido la propiedad de los activos subyacentes, se incluirían dentro del rubro Propiedades, Plantas y Equipos. En cuanto al Pasivo por Arrendamiento, es presentado como parte de los Pasivos Financieros, ya que el Pasivo por Arrendamiento posee monto, tasa y plazo, cumpliendo de esta manera las condiciones de pasivo financiero.

Los costos financieros por intereses se cargan en la cuenta de resultados a lo largo de la vida del contrato. La depreciación de estos activos está incluida en el total de la depreciación del rubro Gastos de administración por derecho de uso.

(f) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- El monto se pueda estimar en forma fiable.

Las provisiones se valoran por el costo de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad.

Un pasivo contingente es una posible obligación y cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o falta de ocurrencia de un hecho futuro que no está bajo el control de la entidad. La Administración revelará en las notas un posible pasivo contingente cuando se tenga certeza de incurrir en salidas de recursos.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 3 Políticas contables significativas, continuación

(g) Impuestos a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad contabiliza el Impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta. El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Sociedad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

El 29 de septiembre de 2014, fue publicada la Ley N°20.780 de Reforma Tributaria, la que fue modificada posteriormente a través de la Ley N°20.899 del 8 de febrero de 2016. Dichas leyes definen el régimen tributario al que queda sujeta la Sociedad, así como la tasa del impuesto de primera categoría que le afectará respecto de las rentas imponibles obtenidas durante el año comercial 2017 y a partir del año comercial 2018 en adelante.

Dicho lo anterior, el régimen tributario al que queda sujeta la Sociedad y aplicará en los presentes estados financieros es el Parcialmente Integrado cuya tasa imponible es del 27% para 2023 y 2022.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de balance (ver Nota 13).

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan sólo si se cumplen ciertos criterios.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 3 Políticas contables significativas, continuación

(h) Beneficios a los empleados

(i) Vacaciones del personal

La obligación por vacaciones se registra de acuerdo al devengamiento lineal del beneficio durante el ejercicio, basado en los días de vacaciones pendientes de cada trabajador, valorizado por la remuneración mensual percibida por el trabajador.

(ii) Incentivos

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales. Los incentivos, que eventualmente se entreguen, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales.

(i) Capital pagado

El capital social está representado por acciones ordinarias de una misma serie, sin valor nominal que dan derecho a un voto por acción.

(j) Política de dividendos

De acuerdo con el Artículo N°79 de la Ley N°18.046, las Sociedades Anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo a sus accionistas, a lo menos el 30% de las ganancias líquidas del ejercicio, en virtud de la obligación legal y a la política de dividendos establecida en los estatutos que se encuentra sujeta la Sociedad, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores.

La Administradora desde el año 2018, tiene como política que siempre sujeto a las disposiciones legales vigentes, se repartan trimestralmente como dividendo provisorio a los Accionistas, y sólo una vez aprobado los estados financieros trimestrales de la Administradora, hasta un 70% de las utilidades obtenidas en el respectivo trimestre. Asimismo, de acuerdo con la política adoptada por el Directorio, éste propondrá anualmente a la Junta Ordinaria de Accionistas, el reparto como dividendos definitivos de hasta el 100% de las utilidades obtenidas durante el ejercicio anterior, imputándose a dichos dividendos definitivos, los dividendos provisorios que hayan sido repartidos durante el ejercicio inmediatamente anterior.

(k) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo con lo establecido por la NIIF15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes", la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes. Los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo. La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso:

- (i) Identificar el contrato con el cliente.
- (ii) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 3 Políticas contables significativas, continuación

(k) Reconocimiento de ingresos, continuación

- (iii) Determinar el precio de la transacción.
- (iv) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y
- (v) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

De acuerdo con lo establecido en la NIIF15, los ingresos ordinarios son registrados por los montos que reflejen los servicios prestados a los clientes, es decir, por un importe que muestre la contraprestación que la entidad tiene derecho por la entrega de dichos servicios.

Quest Administradora General de Fondos reconoce sus ingresos por los servicios de administración sobre la base devengada de forma mensual de acuerdo con lo siguiente:

- Remuneraciones por comisión: Se calculan de forma diaria en base a lo establecido en el reglamento interno vigente de cada fondo y se devenga en los fondos según la periodicidad del valor cuota establecido en dichos reglamentos. Las comisiones variables asociadas al cumplimiento de metas que dependen del comportamiento del mercado o factores externos similares, determinadas sobre condiciones futuras, y sobre las cuales no es posible estimar que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe acumulado de ingresos a la fecha de cierre de estos estados financieros, no son reconocidas en el periodo, y solo se reconocen en el momento futuro en el cual es posible estimar fiablemente que el importe no será reversado, de acuerdo a NIIF 15, párrafos 56 y 57.
- Otras asesorías de inversión: Las comisiones por la administración de carteras se calculan en base al patrimonio promedio y luego se aplica el porcentaje establecido para cada cartera y se devenga de forma diaria.

(l) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

Por el contrario, si se espera que los desembolsos generen beneficios económicos futuros, se utilizará un procedimiento genérico y racional de distribución de los gastos, aplicándose las depreciaciones o amortizaciones correspondientes, de forma tal que permita una correlación entre ingresos y gastos.

Los gastos de administración comprenden compensación a unidades de apoyo.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 3 Políticas contables significativas, continuación

(m) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas:

Los saldos con empresas relacionadas corresponden a operaciones propias y habituales del giro, realizadas en condiciones de equidad en cuanto a su plazo y conforme a precios de mercado, e incluye principalmente adquisición de servicios y asesorías económicas y financieras.

(n) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar:

Son todas aquellas deudas que estén pendientes de pago por gastos y servicios relacionados a la entidad.

(o) Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que exista algún indicio referente a que el valor en libros ha sufrido algún tipo de deterioro. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

(p) Ganancias por acción:

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio y el número de acciones de la Sociedad a la fecha de cierre.

(q) Nuevos pronunciamientos contables

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los periodos iniciados el 1 de enero de 2023:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF 17 Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
<i>Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
<i>Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
<i>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
<i>Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

La aplicación de estas Enmiendas no tuvo impacto en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 3 Políticas contables significativas, continuación

(q) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2024, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 11 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior</i> (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
<i>Pasivos No Corrientes con Covenants</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
<i>Acuerdos de Financiación de Proveedores</i> (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.
<i>Ausencia de convertibilidad</i> (Modificación a la NIC 21)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.

La Administración de esta Sociedad espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes no tengan un impacto significativo sobre los Estados financieros.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 3. Políticas contables significativas, continuación

(r) Reclasificaciones

Los presentes estados financieros no presentan reclasificaciones que informar.

NOTA 4. Cambios contables

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2023, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

NOTA 5. Gestión del riesgo

El objetivo de Quest Administradora General de Fondos S.A., es desarrollar una política de administración eficaz del riesgo, necesaria para la creación de valor en la Sociedad. Esta política está basada en la administración y no en la eliminación del riesgo, pues éste constituye una parte importante de los beneficios en la actividad financiera, desarrollada dentro de los límites de tolerancia definidos por la Administración y por los organismos reguladores. Quest Administradora General de Fondos S.A., cuenta con tres instancias que le permiten eliminar o mitigar las variables de incertidumbre que la afectan o pudiesen afectar. En primer lugar, su Directorio quien aprueba las políticas de administración del riesgo financiero. En segundo lugar, la Gerencia de Inversiones, quien establece las estrategias de inversión adecuadas a los fines de riesgo y rentabilidad establecidos, además de monitorear y gestionar los activos y pasivos de acuerdo a los límites acordados. En tercer lugar, la Gerencia General es responsable de controlar el correcto funcionamiento de las políticas y estrategias, además de monitorear el cumplimiento de los límites y controles.

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, la Sociedad implementó un modelo de riesgo que considera la elaboración, aprobación y puesta en práctica de políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la Administradora, las que están incluidas en el Manual de Gestión de Riesgos de la Sociedad.

El objeto de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, según lo contemplado en la Ley N°20.712, así como la realización de las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero. Para el desempeño de sus funciones la Sociedad debe contar con un patrimonio mínimo de UF 10.000. Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad cumple este requisito.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 5. Gestión del riesgo, continuación

La Sociedad, dado su giro exclusivo de Administración de Fondos, ha definido una Política de Inversiones, que permite administrar el riesgo financiero. Esta Política de Inversiones considera los valores que se indican a continuación, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos.

- Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el cien por ciento de su valor hasta su total extinción.
- Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras chilenas o garantizadas por éstas.
- Letras de créditos emitidas por bancos e instituciones financieras chilenas.
- Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deuda de securitización cuya emisión haya sido registrada en la Comisión para el Mercado Financiero.
- Cuotas de fondos de inversión de rentas fijas y variables administradas por Quest Administradora General de Fondos S.A.

Considerando las operaciones que realiza y el mercado en donde estas operaciones se efectúan, Quest Administradora General de Fondos S.A. ha determinado los siguientes tipos de riesgos principales, y se han determinado las políticas para su gestión y administración:

a) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de una pérdida directa o indirecta proveniente de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, la tecnología e infraestructura que respaldan las operaciones de la Sociedad internamente, o externamente en los proveedores de servicios, y de factores externos distintos de los riesgos de crédito, mercado y liquidez. Los riesgos operacionales surgen de todas las actividades de la Sociedad. La Gerencia General monitorea permanentemente el correcto funcionamiento de la Sociedad, además de analizar e implementar mejoras continuas para la reducción de estos riesgos.

Para Administradora cuenta con un área de Compliance que identifica, monitorea, y evalúa de forma constante los riesgos asociados al negocio, incluido los operacionales. Para ello se cuenta con una matriz de riesgos, en la cual, se encuentran detallados los riesgos, su probabilidad de ocurrencia, impacto y la forma de gestionarlos. Adicionalmente existe un comité operacional corporativo donde se abordan estos temas.

b) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado corresponde a la incertidumbre financiera a la que se expone la Sociedad, relacionada con la trayectoria futura de aquellas variables de mercado relevantes para su desempeño financiero.

La Administradora se encuentra expuesta de manera indirecta al riesgo de mercado por las inversiones que mantiene en cuotas de fondos mutuos o fondos de inversión, así como el desempeño de los fondos que administra y que determinan los resultados por administración. El riesgo de mercado se representa por los movimientos adversos, variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos que componen las inversiones de la Administradora, así como de los fondos que administra. El objetivo de la Sociedad es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad en conformidad con las políticas y procedimientos implementados. Quest Administradora

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 5. Gestión del riesgo, continuación

General de Fondos S.A. cuenta con asesores externos, y distintos comités, donde se entrega visiones económicas, sectoriales, de tendencias de renta fija y variable, las que son un apoyo fundamental para la toma de decisiones de inversión. Se considera gestión sobre los siguientes factores:

(i) Riesgo de Precios

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 en el cual invierte.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor razonable	
	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	458.354	241.882

Para administrar el riesgo de precios que surge de estas inversiones, la Sociedad diversifica su cartera de acuerdo con los límites establecidos por la Administración.

Quest Administradora General de Fondos S.A. tiene políticas de Gestión del Riesgo orientadas a resguardar los principios de estabilidad y sustentabilidad, eliminando o mitigando las variables de incertidumbre que la afectan o pudiesen afectar.

Análisis de sensibilidad: La volatilidad esperada por los efectos de este riesgo se mide en función de la volatilidad de los instrumentos en los que invierte la Administradora. Al 31 de diciembre de 2023, la inversión mantenida representa el 38,51% de los activos de la sociedad. Dichos recursos se encuentran invertidos en diferentes cuotas del fondo de inversión administrados por Quest AGF, y cuotas de fondo mutuo emitidas por BICE, las variaciones de precio en el valor cuota pudieran impactar de la siguiente manera a los activos de la Administradora:

Variación en Valor cuota	Impacto sobre Activos	
	M\$	%
1,00%	4.463	0,38%
5,00%	22.802	1,92%
10,00%	45.726	3,84%

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 5. Gestión del riesgo, continuación

(ii) Riesgo de tasa de interés

De acuerdo a las inversiones que mantiene la Sociedad, que corresponden principalmente a cuotas de fondos de inversión, y cuotas de fondo mutuo existe exposición indirecta al riesgo de tipo de interés. Los valores de las inversiones están determinados por el comportamiento de las variables de mercado, como las tasas de interés, cuya fluctuación podría afectar el precio de las cuotas mantenidas por Quest Administradora General de Fondos S.A.

Análisis de sensibilidad: La Sociedad no se encuentra directamente expuesta a este riesgo, ya que no mantiene activos ni pasivos indexados a una tasa de interés variable al 31 de diciembre de 2023. Sin embargo, se mantienen inversiones en cuotas del fondo de inversión administrados por Quest AGF y cuotas de fondo mutuo emitidas por BICE, dichos fondo pudiera presentar producto del cambio en las condiciones de mercado movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés. Al 31 de diciembre de 2023 la Administración evalúa constantemente las variaciones de mercado que pueda afectar indirectamente las inversiones que mantiene, dichos cambios se verían reflejado en la Sociedad a través del cambio de precio en el valor cuota explicado en el punto (i) anterior.

(iii) Riesgo cambiario y de inflación

El riesgo cambiario surge cuando las transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios no reconocidos y denominados en otras monedas, fluctúan debido a las variaciones del tipo de cambio.

Quest Administradora General de Fondos S.A. invierte principalmente en activos cuya moneda funcional es el peso chileno (o la unidad de fomento).

Análisis de sensibilidad: al 31 de diciembre de 2023, la Administradora mantiene saldos en cuentas corrientes en dólar, inversiones en fondos administrados por Quest AGF, y un arrendamiento financiero expresado en UF. Dichos activos y pasivos pudieran presentar cambios producto de los movimientos adversos o variaciones en los tipos de cambio.

A continuación, un detalle de las partidas expuestas a riesgo cambiario e inflación y su análisis de sensibilidad

Pasivos expuestos a riesgo de inflación	31-12-2023 M\$	Activos expuestos a riesgo cambiario	31-12-2023 M\$
Arrendamiento financiero expresado en UF	315.690	Saldo en banco en moneda extranjera	47.152
		Cuotas de fondo de inversión en	119.515
Total pasivos en UF	315.690	Total activos en moneda extranjera	166.667

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 5. Gestión del riesgo, continuación

Sensibilidad pasivos en UF	31-12-2023	Sensibilidad activos en USD	31-12-2023
UF	0,00003	US Observado	0,0011
Inflación (E) próximos 12 meses	3,36%	Desviación Estándar	14,07%
Efecto en la UF	1.236,12	Efecto en el tipo de cambio	123,41
Exposición en UF	55,90%	Exposición en USD	14,00%
Sensibilidad	1,88%	Sensibilidad	1,97%
Efecto sobre pasivos M\$	5.929	Efecto sobre activos M\$	3.284

c) Riesgo de crédito

Corresponde a la potencial exposición a pérdidas económicas debido al incumplimiento de un tercero, incluyéndose en este concepto los riesgos de crédito de emisor y de contraparte. Para la Sociedad el riesgo de crédito no es significativo, debido a que los deudores comerciales están asociados a la cuenta por cobrar de remuneraciones que los fondos deben pagar a la Sociedad. En ambos casos, se recaudan directamente del patrimonio de los fondos, los cuales, al ser descontados, en forma directa del patrimonio de cada uno de ellos nos garantiza el correcto ingreso, tanto en montos como en plazos. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por los valores en libros de los activos financieros.

31-12-2023	Hasta 90 días	Total
Activo	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	109.699	109.699
Otros activos financieros	458.354	458.354
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	223.981	223.981
31-12-2022		
Activo		
Efectivo y equivalentes al efectivo	197.935	197.935
Otros activos financieros	241.882	241.882
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	160.230	160.230

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 5. Gestión del riesgo, continuación

d) Riesgo de liquidez

Quest Administradora General de Fondos S.A. mantiene una política de liquidez en la que considera la administración permanente de su capital de trabajo. La Sociedad está expuesta a requerimientos de fondos en efectivo programados provenientes de varias transacciones tales como vencimientos de pactos, desembolsos de operaciones, pagos a proveedores, impuestos, sueldos, etc.

El enfoque de la Sociedad a la gestión de liquidez es asegurar, la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones a su vencimiento, en circunstancias normales y condiciones de estrés, sin incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de daño a la reputación de la Sociedad.

La Sociedad monitorea su posición de liquidez de forma diaria, determinando los flujos futuros de sus egresos e ingresos. La política de liquidez y los procedimientos están sujetos a revisión y aprobación de la Sociedad. Informes periódicos son generados detallando la posición de liquidez, incluyendo cualquier excepción y medidas correctoras adoptadas.

Quest Administradora General de Fondos S.A. mantiene líneas vigentes con instituciones financieras las que le permite obtener financiamiento en forma rápida y oportuna con el objeto de cubrir sus obligaciones financieras, contractuales y las propias del negocio financiero que desarrolla. Sin perjuicio de lo anterior, la Administración priorizará el uso de recursos propios para el cumplimiento de sus obligaciones.

31-12-2023:

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activos Corrientes } 796.726}{\text{Pasivos Corrientes } 342.430} = 2,3267$$

Los activos y pasivos financieros de corto plazo como vencen en menos de 90 días, su valor justo es cercano a su valor libro.

d) Riesgo de capital

La gestión de capital corresponde a la administración del patrimonio de la Sociedad. Los objetivos de Quest Administradora General de Fondos S.A. en relación con la gestión del capital son: i) Asegurar la capacidad para continuar como empresa en funcionamiento y de esa forma asegurar la administración de los fondos de inversión a su cargo; ii) Procurar un buen rendimiento para sus accionistas.

Quest Administradora General de Fondos S.A. debe mantener en todo momento un patrimonio no inferior a 10.000 UF para su funcionamiento, según lo establecido por el art. 4 de la Ley N°20.712. La Sociedad mantiene un patrimonio superior al patrimonio mínimo exigido al 31 de diciembre de 2023. La estrategia para administrar el capital se traduce en un monitoreo permanente de las inversiones y el adecuado manejo de los niveles de caja, liquidez y endeudamiento. Por su parte, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 31 de diciembre de 2023 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF16.996,54

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 5. Gestión del riesgo, continuación

Patrimonio contable	M\$
Patrimonio contable	625.292
Cuenta corriente empresa relacionada	-
Patrimonio depurado	625.292
Valor UF	36.789,36
Patrimonio depurado en UF	16.996,54

NOTA 6. Activos y pasivos financieros por categoría y niveles

a) La distribución de los activos y pasivos financieros por categoría según su clasificación en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Nota	Costo Amortizado	Valor Razonable con cambios en resultados	Valor Razonable con cambios en otros resultados integrales	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$
Otros activos financieros	(8)	-	458.354	-	458.354
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(9)	223.981	-	-	223.981
Total Activos		223.981	458.354	-	682.335
Pasivos Financieros según el estado de situación financiera					
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(10)	20.981	-	-	20.981
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(12b)	99.215	-	-	99.215
Otros pasivos financieros	(15)	315.690	-	-	315.690
Total Pasivos		435.886	-	-	435.886
Posición neta		(211.905)	458.354	-	246.449

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 6. Activos y pasivos financieros por categoría y niveles, continuación

b) 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 es la siguiente:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Nota	Costo Amortizado	Valor Razonable con cambios en resultados	Valor Razonable con cambios en otros resultados integrales	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$
Otros activos financieros	(8)	-	241.882	-	241.882
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(9)	160.230	-	-	160.230
Total Activos		160.230	241.882	-	402.112
Pasivos Financieros según el estado de situación financiera					
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(10)	25.000	-	-	25.000
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(12b)	95.910	-	-	95.910
Otros pasivos financieros	(15)	395.618	-	-	395.618
Total Pasivos		516.528	-	-	516.528
Posición neta		(356.298)	241.882	-	(114.416)

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 6. Activos y pasivos financieros por categoría y niveles, continuación

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 determinado 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.

31.12.2023		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	Nota	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos financieros	(8)	458.354	-	-
Total activos		458.354	-	-

31.12.2022		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
		M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos financieros	(8)	241.882	-	-
Total activos		241.882	-	-

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 7. Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del rubro efectivo y equivalentes al efectivo comprende los siguientes saldos:

	Moneda	31.12.2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Saldo en Caja	CLP	85	68
Saldo en Bancos	CLP	62.462	34.992
Saldo en Bancos	USD	47.152	162.875
Totales		109.699	197.935

NOTA 8. Otros activos Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de los Otros activos financieros es el siguiente:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Activos Financieros	458.354	241.882
Totales	458.354	241.882

31-12-2023	Tipo de activo	Moneda	Cuotas	Valor Cuota	Total Activo M\$
Fondos de Inversión	CFI Quest ADF (**)	CLP	130.000	1,00	114.025
Fondos de Inversión	CFI Quest Renta Local (CFIQRL-A) (**)	CLP	6.626	14.017,1647	92.878
Fondos de Inversión	CFI Quest Renta Global (CFIQRG-A) (**)	CLP	35.264	1.646,8127	58.073
Fondos de Inversión	CFI Quest Global Value (CFIQGVAUS) (**)	USD	6.329	0,9900	5.490
Fondos de Inversión	CFI Quest Global Debt (CFICHGGD-A) (**)	CLP	14.134	1.436,0896	20.298
Fondos Mutuos	Inversión Bice Tesorería clásica (*)	CLP	43.355	3.865,5000	167.590
	Total activos financieros				458.354

(*) Cuotas se encuentran custodiadas en Bice Inversiones Corredores de Bolsa y corresponde al valor cuota razonable.

(**) Cuotas se encuentran custodiadas por Quest AGF S.A. y corresponde al valor cuota razonable.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 8. Otros activos Financieros, continuación

31-12-2022	Tipo de activo	Moneda	Cuotas	Valor	Total Activo
				Cuota	M\$
Fondos de Inversión	CFI Quest Deuda Privada (CFIQDPCA) (*)	CLP	9.716	1.063,33	10.331
Fondos de Inversión	CFI Quest Deuda Privada (CFIQDPCB) (*)	CLP	7.578	1.063,70	8.061
Fondos de Inversión	CFI Quest Global Debt (CFIQGD-A) (*)	CLP	1.107	1.298,22	1.437
Fondos de Inversión	CFI Quest Global Equity (CFIQGE-A) (*)	CLP	2.217	1.483,00	3.288
Fondos de Inversión	CFI Quest Renta Local (CFIQRL-A) (*)	CLP	819	14.025,74	11.487
Fondos de Inversión	CFI Quest Global Value (CFIQGVAUS) (*)	USD	6.329	0,81	4.369
Fondos de Inversión	CFI Quest Global Debt (CFICHGGD-A) (**)	CLP	14.134	1.308,71	18.497
Caja	Rescate en tránsito	CLP	0	0,00	3.524
Fondos Mutuos	Inversión Bice Tesorería clásica	CLP	51.688	3.499,62	180.888
Total activos financieros					241.882

(*) Cuotas se encuentran custodiadas en Bice Inversiones Corredores de Bolsa y corresponde al valor cuota razonable.

(**) Cuotas se encuentran custodiadas por la Administradora y corresponde al valor cuota razonable.

El movimiento de los Otros activos financieros es el siguiente:

Descripción	31-12-2023	31-12-2022
Saldo inicial	241.882	63.960
Compras	5.159.532	854.907
Ventas	(4.985.123)	(695.701)
Cambios netos en el valor razonable	42.063	(18.716)
Total	458.354	241.882

NOTA 9. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad presenta los siguientes saldos en Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por operaciones:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Remuneración por cobrar fondos administrados	118.463	125.847
Cuenta por cobrar Credit Suisse	24.045	22.775
Otras cuentas por cobrar	81.473	11.608
Total	223.981	160.230

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 10. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad presenta los siguientes saldos en Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Cuentas por pagar	12.923	16.526
Impuesto único trabajadores	66.003	8.342
Instituciones de previsión por pagar	6.912	6.763
Proveedores y otros	6.680	5.752
Honorarios directorios	1.378	2.722
Impuesto de segunda categoría	985	86
Total	94.881	40.191

NOTA 11. Propiedades, planta y equipo

- a) La composición y movimiento de las Propiedades, plantas y equipo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Maquinarias y equipos	52.993	52.993	(39.219)	(32.078)	13.774	20.915
Activo Derecho de uso Arriendo Oficina	780.484	744.877	(400.907)	(305.340)	379.577	439.537
Total	833.477	797.870	(440.126)	(337.418)	393.351	460.452

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 11. Propiedades, planta y equipo, continuación

b) El detalle de los movimientos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Descripción	Maquinaria y equipos M\$	Activo por derecho de uso M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	52.993	744.877	797.870
Adiciones	-	-	-
Bajas	-	-	-
Reajustes	-	35.607	35.607
Total propiedades, planta y equipo brutos	52.993	780.484	833.477
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2023	(32.078)	(305.340)	(337.418)
Depreciación del ejercicio	(7.141)	(95.567)	(102.708)
Total depreciación 2023	(39.219)	(400.907)	(440.126)
 Total propiedades, planta y equipo netos al 31 de diciembre de 2023	 13.774	 379.577	 393.351

Descripción	Maquinaria y equipos M\$	Activo por derecho de uso M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	52.993	657.487	710.480
Adiciones	-	-	-
Bajas	-	-	-
Reajustes	-	87.390	87.390
Total propiedades, planta y equipo brutos	52.993	744.877	797.870
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2022	(24.609)	(217.285)	(241.894)
Depreciación del ejercicio	(7.469)	(88.055)	(95.524)
Total depreciación 2022	(32.078)	(305.340)	(337.418)
Total propiedades, planta y equipos netos al 31 de diciembre de 2022	 20.915	 439.537	 460.452

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 12. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Se considerarán entidades relacionadas las empresas y personas definidas según lo contemplado en NIC24 y en las normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fecha de la información de los estados financieros intermedios, no se registran Cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fecha de la información de los estados financieros intermedios, esta cuenta presenta los siguientes saldos de Cuentas por pagar a entidades relacionadas:

		Transacción	relación	M\$	M\$
Quest Capital SpA	76.412.005-1	Comisión, distribución y asesorías	Matriz	3.885	461
Quest Capital SpA	76.412.005-1	Dividendos provisorios por pagar	Matriz	52.329	41.148
Quest Advisors	96.713.330-2	Comisión, distribución y asesorías	Coligada	42.442	49.802
Quest SPA	76.685.969-0	Comisión, distribución y asesorías	Coligada	299	4.295
Quest SPA	76.685.969-0	Servicios prestados	Coligada	-	-
Quest SPA	76.685.969-0	Dividendos provisorios por pagar	Coligada	260	204
Totales				99.215	95.910

c) Transacciones con entidades relacionadas

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Sociedad	Rut	Descripción Transacción	Tipo de relación	31-12-2023		31-12-2022	
				Efecto en Resultados		Efecto en Resultados	
				Montos M\$	(cargos) abonos M\$	Montos M\$	(cargos) Abonos M\$
Quest Capital SpA	76.412.005-1	Comisión, distribución y asesorías.	Matriz	240.205	(202.401)	29.607	(24.369)
		Pagos		(236.781)		(32.801)	
		Dividendos pagados		(41.148)		(32.718)	
Quest Advisors	96.713.330-2	Comisión, distribución y asesorías.	Coligada	918.370	(770.564)	482.718	(409.038)
		Pagos		(925.730)		(461.469)	
		Arriendo		128.186	(11.283)	117.379	(13.111)
Quest SPA	76.685.969-0	Pagos	Coligada	(128.186)		(117.379)	
		Comisión, distribución y asesorías.		57.066	(47.317)	136.747	(113.682)
		Pagos		(61.062)		(144.460)	
		Servicios		196.297	(164.955)		
		Pagos		(196.297)			
		Dividendos pagados		(204)		(171)	

NOTA 12. Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

d) Remuneraciones pagadas al personal clave

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad ha cancelado por concepto de remuneraciones a sus principales ejecutivos, M\$ 472.963 y M\$ 401.308, respectivamente.

NOTA 13. Activo por impuestos diferidos, Activos y pasivos por impuestos corrientes, y Ganancia (gasto) por impuestos a las ganancias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad presenta los siguientes saldos por concepto de Activos y Pasivos por impuestos corrientes:

a) Activos y pasivo por impuestos corrientes

Detalle	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Activos (Pasivos) por impuestos corrientes		
Impuesto por recuperar	-	-
IVA por pagar	-	(4.509)
Impuesto a la Renta	(20.854)	-
Impuesto adicional	-	-
Pagos provisionales mensuales	25.546	14.540
Total (pasivos) activos por impuestos corrientes	4.692	10.031

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

b) Activo y pasivo por impuestos diferidos

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

Concepto	Activos	Efecto	Activos	Efecto
		Resultados		Resultados
	2023	2023	2022	2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión vacaciones	9.150	(113)	9.263	2.463
Provisión bono	3.369	3.369	-	-
Otras provisiones	(6.030)	(6.030)	-	-
Cuotas de fondos de inversión	(1.094)	(1.094)	-	-
Pérdida tributaria	-	(15.242)	15.242	15.242
Propiedades, Planta y Equipo	(14.028)	(6.189)	(7.839)	(7.394)
Totales activos y pasivos	(8.633)	(25.299)	16.666	10.311

La Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022, presenta una ganancia tributaria por M\$77.239 y una pérdida tributaria por M\$(56.451) respectivamente.

NOTA 13. Activo por impuestos diferidos, Activos y pasivos por impuestos corrientes, y Ganancia (gasto) por impuestos a las ganancias continuación

c) Ganancia (gasto) por impuesto a las ganancias

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

Detalle	01-01-2023	01-01-2022	01-07-2023	01-07-2022
	31-12-2023	31-12-2022	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos por impuesto a la renta:				
Impuesto ejercicio corriente	(20.854)	-	-	-
Impuesto adicional	-	(9.785)	-	-
Impuesto ejercicios anteriores	-	-	-	-
Subtotales	(20.854)	(9.785)	-	-
Efecto por impuestos diferidos:				
Reverso por diferencias temporarias	(25.299)	10.311	-	-
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta del período	(46.153)	526	-	-

d) Reconciliación de la Ganancia (gasto) por impuesto a las ganancias, entre su tasa legal y efectiva

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

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

2023	Tasa de impuesto	M\$
	%	
Resultado antes de impuesto		221.448
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	(27)	(59.791)
Diferencias permanentes:		
Neto de agregados o deducciones permanentes	6,16	13.638
Total conciliación	<u>(20,84)</u>	<u>(46.153)</u>
2022		
Resultado antes de impuesto		39.812
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	(27)	(10.749)
Diferencias permanentes:		
Neto de agregados o deducciones permanentes	28,32	11.275
Total conciliación	<u>1,32</u>	<u>526</u>

NOTA 14. Provisiones por beneficios a empleados

El movimiento de provisiones al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2023	Provisión Vacaciones M\$	Otras Provisiones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	34.306	18.585	52.891
Cosntitución de provisiones	15.697	22.265	37.962
Uso de provisiones	<u>(16.114)</u>	<u>(28.373)</u>	<u>(44.487)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	<u>33.889</u>	<u>12.477</u>	<u>46.366</u>
Al 31 de diciembre de 2022	Provisión Vacaciones M\$	Otras Provisiones M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	25.185	9.502	34.687
Cosntitución de provisiones	53.796	18.585	72.381
Uso de provisiones	<u>(44.675)</u>	<u>(9.502)</u>	<u>(54.177)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	<u>34.306</u>	<u>18.585</u>	<u>52.891</u>

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 15. Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad presenta los siguientes saldos:

Detalle	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Contrato de arrendamiento oficina, corto plazo	101.968	94.331
Contrato de arrendamiento oficina, largo plazo	213.721	301.287
Subtotales	315.689	395.618

El contrato de arriendo establecido con Quest Advisor S.A aplica una tasa de interés equivalente 3,12% anual.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 15. Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes (continuación)

a) Composición de las obligaciones por contrato de arrendamiento:

El siguiente es un análisis de vencimiento de los flujos contractuales de los pasivos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2023:

Entidad	Total Deuda Vigente	Deuda Corriente al			Deuda No Corriente			
		31.12.2023	Hasta 3 Meses	De 3 a 12 Meses	31.12.2023	De 1 año a 3 Años	De 3 a 5 Años	Más de 5 Años
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento	315.689	101.968	25.195	76.773	213.721	213.721	-	-
Totales	315.689	101.968	25.195	76.773	213.721	213.721	-	-

Al 31 de diciembre de 2022:

Entidad	Total Deuda Vigente	Deuda Corriente al			Deuda No Corriente			
		31.12.2022	Hasta 3 Meses	De 3 a 12 Meses	31.12.2022	De 1 año a 3 Años	De 3 a 5 Años	Más de 5 Años
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento	395.618	94.331	23.308	71.023	301.287	197.713	103.574	-
Totales	395.618	94.331	23.308	71.023	301.287	197.713	103.574	-

b) Conciliación de los flujos de efectivo originados en actividades de financiamiento y pasivos financieros, por contratos de arrendamiento:

La conciliación de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 se muestra a continuación:

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo Inicial M\$	Flujo de Efectivo			Cambios que no representan flujos de efectivo		31-12-2023 M\$
		Provenientes M\$	Utilizados M\$	Total M\$	Intereses M\$	Otros cambios M\$	
Arriendo Financiero	395.618	-	(96.832)	(96.832)	-	16.903	315.689
Total	395.618	-	(96.832)	(96.832)	-	16.903	315.689

La conciliación de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 se muestra a continuación:

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo Inicial M\$	Flujo de Efectivo			Cambios que no representan flujos de efectivo		31-12-2022 M\$
		Provenientes M\$	Utilizados M\$	Total M\$	Intereses M\$	Otros cambios M\$	
Arriendo Financiero	429.914	-	(86.503)	(86.503)	-	52.207	395.618
Total	429.914	-	(86.503)	(86.503)	-	52.207	395.618

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 16. Patrimonio

a) Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital suscrito asciende a M\$405.386.

b) Acciones

La composición accionaria de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

RUT Accionista	Nombre accionista	N° de acciones
76685969-0	Quest SA	2
76.412.005-1	Quest Capital SpA	402
	Total acciones suscritas y pagadas	404

c) Ganancias acumuladas

Los Ganancias (pérdidas) acumuladas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son las siguientes:

Conceptos	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Resultado acumulado inicial	96.490	97.504
Dividendos pagados	-	-
Resultado del período	175.295	40.338
Provisión dividendos mínimos	(52.589)	(41.352)
Saldo final	219.196	96.490

d) Dividendos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Administradora provisionó un monto de M\$52.589 y M\$41.352 correspondientes al 30% del resultado del ejercicio.

Con fecha 08 de mayo de 2023, se determinó una distribución de dividendos definitivos con cargo a las utilidades del ejercicio 2022 por un monto total de M\$41.352 equivalente a \$102.356 por acción de la Administradora.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 17. Ingreso por actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios se presentan en el siguiente detalle:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Quest Acciones Chile Fondo de Inversión	1.593.138	522.662
Quest Renta Global Fondo de Inversión	205.422	246.228
Quest Renta Local Fondo de Inversión	91.808	97.284
Quest Global Debt Fondo de Inversión	104.314	105.315
Quest Renta Global Hedge Fondo de Inversión	49.150	54.412
Quest Global Equity Fondo de Inversión	99.296	139.370
Quest Deuda Chile Investment Grade Fondo de Inversión	-	4.941
Quest Doble Impacto Fondo de Inversión	67.550	53.974
Quest QSR Fondo de Inversión	-	14.853
Quest Global Value	5.850	5.296
Quest Operaciones Inmobiliarias	244.069	175.429
Quest Deuda Privada CP	20.039	-
Quest Estrategia Activa	9.158	-
Otras Asesorías de Inversión (*)	288.557	290.383
Total	2.778.351	1.710.147

(*) Corresponde al management fee del fondo SICAV-SIF – Global Income Quest.

NOTA 18. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios al personal	816.660	862.725
Comisión de Distribución Interno	-	547.089
Publicidad y Marketing	33.618	120
Comisión agente colocador	-	80.642
Otros gastos administrativos (*)	160.213	150.500
Seguros	20.311	33.013
Asesorías	48.446	14.232
Directorio	18.076	16.671
Auditorías	8.785	3.577
Total	1.106.109	1.708.569

(*) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los “otros gastos administrativos” corresponden principalmente a gastos por depreciación y amortización, así como servicios prestados por Quest SpA.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 19. Costos de Ventas

El detalle de los costos de ventas es el siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Comisiones agentes de distribución	1.064.486	-
Servicios y Asesorías Financieras	328.172	-
Otros costos	140.451	-
Total	1.533.109	-

NOTA 20. Resultados por unidad de reajuste

El detalle de los resultados por unidad de reajuste es el siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Reajustes por corrección monetaria	523	1.387
Total	523	1.387

NOTA 21. Diferencias de cambio

El detalle de las diferencias de cambios es el siguiente:

	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Diferencias de cambios	18.767	32.130
Total	18.767	32.130

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 22. Contingencias y juicios

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la sociedad no está involucrada en juicios, litigios u otras contingencias legales.

Para efectos de cumplir con lo dispuesto en el Artículo 12 de la Ley N°20.712, con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora por la administración de fondos de terceros, la Sociedad ha constituido garantías en la Sociedad de Seguros Cono Sur Corredores De Seguros Ltda. mediante pólizas de seguro.

Quest Renta Local Fondo de Inversión

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de Seguro	Seguros Generales Suramericana S.A.	Banco BICE	10.000	10-01-2023 al 10-01-2024

Quest Acciones Chile Fondo de Inversión

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de Seguro	Seguros Generales Suramericana S.A.	Banco BICE	10.500	10-01-2023 al 10-01-2024

Quest Renta Global Fondo de Inversión

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de Seguro	Seguros Generales Suramericana S.A.	Banco BICE	13.700	10-01-2023 al 10-01-2024

Quest Renta Global Hedge Fondo de Inversión

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de Seguro	Seguros Generales Suramericana S.A.	Banco BICE	10.000	10-01-2023 al 10-01-2024

Quest Global Debt Fondo de Inversión

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de Seguro	Seguros Generales Suramericana S.A.	Banco BICE	10.000	10-01-2023 al 10-01-2024

Quest Global Equity Fondo de Inversión

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de Seguro	Seguros Generales Suramericana S.A.	Banco BICE	10.000	10-01-2023 al 10-01-2024

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 22. Contingencias y juicios, continuación

Quest Inversión de Impacto Fondo de Inversión

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de Seguro	HDI Seguros de Garantía y Crédito S.A.	Banco BICE	10.000	10-01-2023 al 10-01-2024

Quest Global Value Fondo de Inversión

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de Seguro	Seguros Generales Suramericana S.A.	Banco BICE	10.000	10-01-2023 al 10-01-2024

Quest Operaciones Inmobiliarias Fondo de Inversión

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de seguro	Seguros Generales Suramericana S.A.	Banco Bice	10.000	10-01-2023 al 10-01-2024

Quest Deuda Privada CP Fondo de Inversión

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de seguro	Seguros Generales Suramericana S.A.	Banco Bice	10.000	10-01-2023 al 10-01-2024

Quest Estrategia Activa Fondo de Inversión

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de seguro	Seguros Generales Suramericana S.A.	Banco Bice	10.000	12-12-2022 al 10-01-2024

Quest AGF Fondo de Inversión

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde - hasta)
Póliza de seguro	Seguros Generales Suramericana S.A.	Banco Bice	10.000	23-10-2023 al 10-01-2024

NOTA 23. Medio ambiente

Por la naturaleza de las operaciones de la Sociedad, no se han efectuado desembolsos relacionados con esta materia.

NOTA 24. Sanciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad Administradora no presenta sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero, ni otro organismo fiscalizador.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 25. Hechos relevantes

Durante el mes de enero de 2023, con el propósito de cumplir con lo dispuesto en el Artículo 12 de la Ley N°20.712, la Sociedad ha constituido pólizas de seguros de garantías para el año 2023 con la compañía Seguros Generales Suramericana S.A., para los siguientes fondos administrados:

- Quest Acciones Chile Fondo de Inversión
- Quest Renta Local Fondo de Inversión
- Quest Renta Global Fondo de Inversión
- Quest Renta Global Hedge Fondo de Inversión
- Quest Global Debt Fondo de Inversión
- Quest Global Equity Fondo de Inversión
- Quest Inversión de Impacto Fondo de Inversión
- Quest Global Value
- Quest Operaciones Inmobiliarias Fondo de Inversión
- Quest Deuda Privada CP Fondo de Inversión
- Quest Estrategia Activa Fondo de Inversión

Con fecha 01 de junio de 2023 inició operaciones Quest Estrategia Activa Fondo de Inversión. El objeto principal del Fondo será entregar a sus aportantes una rentabilidad de mediano y largo plazo para lo cual el Fondo invertirá en un portafolio balanceado de activos, invirtiendo tanto en instrumentos de deuda como en instrumentos de capitalización emitidos por emisores nacionales como extranjeros.

Con fecha 24 de agosto de 2023, se depositó una nueva versión del Reglamento Interno del fondo Quest Doble Impacto, donde se establece que el fondo cambia de nombre a “Quest Inversión de Impacto Fondo de Inversión”. Adicionalmente se cambió el objetivo del fondo al siguiente: El objetivo principal del Fondo será invertir, directa o indirectamente, en facturas y en toda clase de títulos de crédito o valores e instrumentos de deuda, los cuales podrán o no estar garantizados con toda clase de bienes, incluidos bienes inmuebles, mediante 3 constitución de prendas, hipotecas, fianzas, codeudas solidarias u otra clase de garantías. El Fondo está inserto bajo el alero de las inversiones de impacto, un enfoque de inversión que busca conseguir rentabilidad, junto a un impacto socioambiental, por lo que se tendrá como propósito principal otorgar financiamiento a deudores que cuenten con las capacidades de generar impacto socioambiental.

El nuevo Reglamento Interno entró en vigencia el 23 de septiembre de 2023.

Durante el mes de octubre de 2023, con el propósito de cumplir con lo dispuesto en el Artículo 12 de la Ley N°20.712, la Sociedad ha constituido póliza de seguro de garantía con la compañía Seguros Generales Suramericana S.A., para el siguiente fondo administrado:

- Quest ADF Fondo de Inversión

Con fecha 11 de diciembre de 2023 inició operaciones Quest ADF Fondo de Inversión. El Fondo tiene como objetivo principal invertir sus recursos en acciones o participaciones de SSABR-Leste International Fund I LP, una compañía constituida de conformidad con las leyes de la provincia de Ontario, Canadá, bajo la forma de una limited partnership.

QUEST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NOTA 26. Hechos posteriores

Durante el mes de enero de 2024, con el propósito de cumplir con lo dispuesto en el Artículo 12 de la Ley N°20.712, la Sociedad ha constituido pólizas de seguros de garantías para el año 2024 con la compañía Seguros Generales Suramericana S.A., para los siguientes fondos administrados:

- Quest Acciones Chile Fondo de Inversión
- Quest Renta Local Fondo de Inversión
- Quest Renta Global Fondo de Inversión
- Quest Renta Global Hedge Fondo de Inversión
- Quest Global Debt Fondo de Inversión
- Quest Global Equity Fondo de Inversión
- Quest Doble Impacto Fondo de Inversión
- Quest Global Value Fondo de Inversión
- Quest Operaciones Inmobiliarias Fondo de Inversión
- Quest Deuda Privada CP Fondo de Inversión
- Quest Estrategia Activa Fondo de Inversión
- Quest ADF Fondo de Inversión

El 05 de febrero de 2024, el fondo depositó una nueva versión del Reglamento Interno, donde se establece que Quest Deuda Privada CP Fondo de Inversión (el “Fondo Absorbido”), se fusionó con Quest Renta Local Fondo de Inversión (el “fondo Absorbente”). Dicha fusión se materializó el 06 de marzo de 2024 y producto de dicha fusión, todos los aportantes del Fondo Absorbido, pasaron a ser Aportantes de la Serie A del Fondo Absorbente.

El 09 de febrero de 2024, con el propósito de cumplir con lo dispuesto en el Artículo 12 de la Ley N°20.712, la Sociedad ha constituido póliza de seguro de garantía con la compañía Seguros Generales Suramericana S.A., para el siguiente fondo administrado:

- Quest Financiamiento Inmobiliario Fondo de Inversión

Con fecha 22 de febrero de 2024 se depositó en la Comisión para el Mercado Financiero el Reglamento Interno de un nuevo Fondo de Inversión, el cual será administrado por esta Administradora:

- Quest Financiamiento Inmobiliario Fondo de Inversión

Entre el 1° de enero de 2024 y la fecha de presentación de los estados financieros intermedios, no han ocurrido otros hechos significativos que pudieran afectar la situación financiera de Quest Administradora General de Fondos S.A.