

*Estados Financieros*

**FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2023 y 2022*



## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Partícipes de  
Fondo Mutuo Security Qfund Brazil

### **Opinión**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo Mutuo Security Qfund Brazil, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Security Qfund Brazil 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.

### **Base para la opinión**

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Fondo Mutuo Security Qfund Brazil 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.

### **Énfasis en un asunto, Fusión del Fondo**

Tal como se indica en Nota 29, con fecha 29 de junio de 2023 se materializó la fusión por absorción del Fondo de Inversión Ifund MSCI Brazil Small Cap Index con Fondo Mutuo Security Qfund Brazil, siendo este último, el fondo absorbente y continuador. No se modifica nuestra opinión referida a este asunto.

## **Responsabilidades de la Administración por los estados financieros**

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

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Fondo Mutuo Security Qfund Brazil para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

## **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 del Fondo. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

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

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.

- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Fondo Mutuo Security Qfund Brazil. 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 el Fondo, 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 del Fondo para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

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.



Juan Francisco Martínez A.  
EY Audit Ltda.

Santiago, 13 de marzo de 2024

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL**

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2023 y 2022

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL**

31 de diciembre de 2023 y 2022

**Índice**

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera .....	1
Estados de Resultados Integrales .....	2
Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuibles a los Partícipes .....	3
Estados de Flujos de Efectivo .....	5
Notas a los Estados Financieros .....	6

US\$	:	Dólar de Estados Unidos
MUS\$	:	Miles de Dólares de Estados Unidos
UF	:	Unidad de Fomento

Estados Financieros

**FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL**

31 de diciembre de 2023 y 2022

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Estados de Resultados Integrales  
Por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2023	31-12-2022
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo y efectivo equivalente	16	163	237
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	25.407	17.521
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	8	-	-
Activos financieros a costo amortizado	9		
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	-	-
Otras cuentas por cobrar	12	268	237
Otros activos	14	-	-
<b>Total Activo</b>		<b>25.838</b>	<b>17.995</b>
<b>PASIVO</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	10	74	-
Rescates por pagar	11	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	20	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	12	3	6
Otros pasivos	14	-	-
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>77</b>	<b>6</b>
<b>ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTICIPES</b>		<b>25.761</b>	<b>17.989</b>



## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Estados de Resultados Integrales  
Por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2023	31-12-2022
<b>INGRESOS/ PÉRDIDAS DE LA OPERACIÓN</b>			
Intereses y reajustes	15	-	-
Ingresos por dividendos		1.456	2.305
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	7	(9)	(165)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	4.788	(2.924)
Resultado en venta de instrumentos financieros		(50)	(320)
Otros		(1)	43
<b>Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación</b>		<b>6.184</b>	<b>(1.061)</b>
<b>GASTOS</b>			
Comisión de administración	20	(48)	(23)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción	22	(176)	(171)
Otros gastos de operación	22	(28)	(20)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(252)</b>	<b>(214)</b>
<b>Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto</b>		<b>5.932</b>	<b>(1.275)</b>
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
<b>Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto</b>		<b>5.932</b>	<b>(1.275)</b>
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios</b>		<b>5.932</b>	<b>(1.275)</b>
Distribución de beneficios		-	-
<b>Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>		<b>5.932</b>	<b>(1.275)</b>

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO (Expresado en Miles de Dólares)									
		31-12-2023							
	Nota N°	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE GP	SERIE I-APV	SERIE S	SERIE SEED	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2023	17	335	642	-	-	1	15.916	1.095	17.989
Aportes de cuotas		160	729	135	4.530	-	9.345	-	14.899
Rescate de cuotas		(225)	(536)	(23)	(356)	(1)	(10.953)	(965)	(13.059)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(65)	193	112	4.174	(1)	(1.608)	(965)	1.840
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		89	253	19	662	-	4.890	19	5.932
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		89	253	19	662	-	4.890	19	5.933
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2023- Valor Cuota	17	359	1.088	131	4.836	-	19.198	149	25.761

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes  
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO									
(Expresado en Miles de Dólares)									
		31-12-2022							
	Nota N°	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE GP	SERIE I-APV	SERIE S	SERIE SEED	Total
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero de 2022		122	153	-	-	58	5.755	970	7.058
Aportes de cuotas		762	874	-	-	452	13.496	9	15.593
Rescate de cuotas		(478)	(288)	-	-	(491)	(2.130)	-	(3.387)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		284	586	-	-	(39)	11.366	9	12.206
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(71)	(97)	-	-	(18)	(1.205)	116	(1.275)
Distribución de beneficios	18	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento/ (disminución) del activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación despues de distribución de beneficios		(71)	(97)	-	-	(18)	(1.205)	116	(1.275)
Activo neto atribuible a partícipes al 31 de diciembre de 2022 - Valor Cuota	17	335	642	-	-	1	15.916	1.095	17.989

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Estados de Flujos Efectivo  
Por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

ESTADOS DE FLUJOS EFECTIVO METODO DIRECTO (Expresado en Miles de Dólares)	Nota N°	31-12-2023	31-12-2022
<b>Flujos de Efectivo originado por actividades de operación:</b>			
Compra de activos financieros	7	(58.605)	(13.970)
Venta/cobro de activos financieros	7	55.528	22
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	360
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	(185)
Dividendos recibidos		1.456	2.305
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(252)	(44.186)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	43.216
Otros ingresos de operación		-	571
Otros gastos de operación pagados		(32)	-
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>(1.905)</b>	<b>(11.867)</b>
<b>Flujos de efectivo originado en actividades de financiamiento:</b>			
Colocación de cuotas en circulación		14.899	15.593
Rescates de cuotas en circulación		(13.059)	(3.387)
Otros		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>1.840</b>	<b>12.206</b>
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Efectivo Equivalente		(65)	339
Saldo Inicial del Efectivo y Efectivo Equivalente		237	63
Diferencias de Cambio Netas sobre Efectivo y Efectivo Equivalente		(9)	(165)
<b>Saldo Final del Efectivo y Efectivo Equivalente</b>	<b>16</b>	<b>163</b>	<b>237</b>

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros

# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 1 - Información General

El Fondo Mutuo Security Qfund brazil, en adelante el Fondo, es un Fondo Mutuo de Libre Inversión Extranjero-Derivados.

El reglamento interno del Fondo fue depositado el 08 de febrero de 2023 y entró en vigencia con fecha 19 de marzo de 2023.

La dirección de la oficina está registrada en Apoquindo 3150 piso 7, comuna de Las Condes.

El objeto del Fondo es invertir, directa o indirectamente, en instrumentos de capitalización del mercado brasilero, entendiéndose como éstos los instrumentos emitidos por entidades constituidas en Brasil, o que en dicho país se ubique la mayor parte de sus activos, facturación o actividades. Para tales efectos, el Fondo utiliza metodologías cuantitativas para mantener una exposición activa a instrumentos de capitalización del mercado brasilero.

Administradora General de Fondos Security S.A. pertenece a Banco Security con un 99,99% de las acciones de la Sociedad, cuyo controlador es el Grupo Security S.A.

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión de fecha 13 de marzo de 2024.

### 1.1. Modificaciones al reglamento interno:

Durante el año 2023, se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno, dichas modificaciones fueron depositadas en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos el 30 de mayo de 2023 y entraron en vigencia 29 de junio de 2023.

Dichas modificaciones se detallan a continuación:

Administradora General de Fondos Security S.A. (en adelante, la "Administradora"), ha acordado fusionar los Fondos, bajo su administración, denominados Fondo Mutuo Security Qfund Brazil (el "Fondo Absorbente") con Fondo de inversión Ifund MSCI Brazil Small Cap Index. (el "Fondo Absorbido").

Consecuentemente y con motivo de la fusión, con fecha 31 de mayo de 2023 se ha depositado el texto refundido del Reglamento Interno del Fondo Absorbente y, por su parte, el Fondo Absorbido dejará de existir producto de dicha operación. El nuevo texto refundido del Reglamento Interno del Fondo Absorbente presenta las siguientes modificaciones introducidas por la Administradora, al efecto:

a) En la sección IV "Series de cuotas, remuneraciones, comisiones y gastos", se agregan los siguientes párrafos finales:

"La Administradora establece que, ante modificaciones al reglamento interno del Fondo, los partícipes tendrán derecho a rescatar las cuotas entre el periodo que transcurre desde el día hábil siguiente al del depósito correspondiente y hasta la entrada en vigencia de esas modificaciones, sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de comisión de cargo del partícipe, si la hubiere, salvo que se trate de una disminución en la remuneración o gastos, de cambios en la denominación del Fondo o en la política de votación.

# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## 1.1. Modificaciones al reglamento interno: (continuación)

Idéntica excepción se tendrá en el caso de fusiones y divisiones del Fondo o de sus series, siendo el plazo contado desde el día en que se materializa la fusión o división y hasta el trigésimo día siguiente.

Los partícipes que mantenían saldos en series de cuotas de Fondos que hayan sido absorbidos o fusionados, y que producto de la materialización de dicha absorción o 2 fusión dichos saldos sean invertidos en series de cuotas continuadoras de este Fondo, quedarán eximidos de cumplir con los requisitos de ingreso a las series, las restricciones de salida y cobros de comisiones establecidos en los números UNO y CUATRO de esta sección respectivamente, solo por aquella parte que represente dicha inversión.”

- b) Se incorporó el número NUEVE en la sección VII “Otra información relevante”, referido a aquellos dineros, dividendos y demás beneficios en efectivo que deberán ser entregados a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile de conformidad con la Ley 20.712.

Por su parte, y de conformidad con las disposiciones de la Norma de Carácter General N°370 de la Comisión para el Mercado Financiero, se solicitó formalmente la cancelación en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva esa Comisión del Reglamento Interno del Fondo Absorbido a contar de la fecha de materialización de la fusión conforme a lo señalado a continuación.

Los efectos de la fusión indicada comenzarán a regir a partir del trigésimo día siguiente al depósito del Reglamento Interno del Fondo Absorbente. En la misma fecha se materializará la fusión indicada precedentemente.

Como consecuencia de la fusión, los actuales partícipes de las Series A, GP, D y S del Fondo Absorbido pasará a ser partícipes de las siguientes series del Fondo Absorbente que se señalan:

Serie Fondo Absorbido	Serie Continuatora Fondo Absorbente
A	A
GP	GP
D	D
S	S

Para lo anterior, una vez que se materialice la fusión de los referidos Fondos, los activos y pasivos del Fondo Absorbido pasarán al Fondo Absorbente y los aportes vigentes de los partícipes de cada serie del Fondo Absorbido serán traspasados a las series correspondientes en el Fondo Absorbente. La relación de canje para determinar las nuevas cuotas que pertenecerán a cada partícipe de las series de cuotas de los Fondos fusionados corresponderá a la proporción que represente el patrimonio de cada serie del Fondo Absorbido en el patrimonio de cada serie del Fondo Absorbente, conforme lo determinado en el proceso de fusión. El cálculo, deberá efectuarse el día inmediatamente anterior al de la fecha de materialización de dicha fusión. De acuerdo a lo establecido en los reglamentos internos del Fondo Absorbente y del Fondo Absorbido, en el caso de modificaciones a los mismos, los partícipes tendrán derecho a rescatar las cuotas entre el periodo que transcurre desde el día hábil siguiente al del depósito y hasta la entrada en vigencia de dichas modificaciones, sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe. Por su parte, y conforme a lo establecido en los reglamentos internos del Fondo Absorbente y del Fondo Absorbido, en el caso de fusión del Fondo, los partícipes además tendrán derecho a rescatar las cuotas desde el día en que se materializa la fusión y hasta el trigésimo día siguiente sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe.

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### 1.1. Modificaciones al reglamento interno: (continuación)

	Fondo Mutuo Security Q Fund 29-06-2023 MUS
<u>Activo</u>	
Efectivo y efectivo equivalente	69
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	6586
Entregados en garantía	-
Activo financiero a costo amortizado	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	-
Otras cuentas por cobrar	110
Otros activos	-
Total activos	6.765
<u>Pasivo</u>	
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-
Rescates por pagar	(6.754)
Remuneraciones sociedad administradora	(1)
Otros documentos y cuentas por pagar	(10)
Otros pasivos	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)	(6.765)
Activo neto atribuible a los partícipes	-
Fondo Mutuo Security 29-06-2023 MUS	
<u>Ingresos (pérdidas) de la operación</u>	
Intereses y reajustes	-
Ingresos por dividendos	237
Diferencia de cambios netas sobre activos financieros a costo	-
Diferencia de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	(68)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos	594
Resultado en ventas de instrumentos financieros	(147)
Otros	-
Total ingreso/ pérdida de la operación	616
<u>Gastos</u>	
Comisión de administración	(5)
Honorario por custodia y administración	-
Costo de transacción	(52)
Otros gastos de operación	(10)
Total gastos de operación	(67)
Utilidad (pérdida) de la operación ante impuestos	549
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior	-
Utilidad (pérdida) de la operación después de impuesto	549
Aumento (disminución) de activos neto atribuible a Partícipes	549
Distribución de beneficios	-
Aumento (disminución) de activos neto atribuible a partícipes	549

# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos

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

### 2.1 Bases de preparación

El Fondo consideró la aplicación de ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2023 o fecha posterior.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 31 diciembre de 2023 y 2022 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

**Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos iniciados en o después del 1 de enero de 2023.**

### Cambios en políticas contables y revelaciones

#### Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

La Compañía consideró la aplicación de ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2023 o fecha posterior.

El Fondo no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

	Normas y Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IAS 12	Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar	1 de enero de 2023

#### IFRS 17 Contratos de Seguro



# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 *Contratos de Seguros*, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Con su entrada en vigencia, sustituye a IFRS 4 *Contratos de Seguro* emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional. Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

En diciembre de 2021, el IASB modificó la NIIF 17 para agregar una opción de transición para una "superposición de clasificación" para abordar las posibles asimetrías contables entre los activos financieros y los pasivos por contratos de seguro en la información comparativa presentada en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Si una entidad elige aplicar la superposición de clasificación, sólo puede hacerlo para periodos comparativos a los que aplica la NIIF 17 (es decir, desde la fecha de transición hasta la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17).

IFRS 17 requiere cifras comparativas en su aplicación.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2023, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

### IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores – Definición de Estimados Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 8, en las que introduce una nueva definición de "estimaciones contables". Las enmiendas aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo utilizan las entidades las técnicas de medición e insumos para desarrollar la contabilización de estimados.

La norma modificada aclara que los efectos sobre una estimación contable, producto de un cambio en un insumo o un cambio en una técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, siempre que estas no sean el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. La definición anterior de un cambio en la estimación contable especificaba que los cambios en las estimaciones contables pueden resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, tales cambios no son correcciones de errores.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2023, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

### IAS 1 Presentación de los Estados Financieros - Revelación de Políticas Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 1 y a la Declaración de práctica de IFRS N°2 Realizar juicios de materialidad, en el que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de importancia relativa a las revelaciones de política contable.

# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones sobre políticas contables que sean más útiles por:

- Reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con el requisito de revelar sus políticas contables "materiales"
- Incluir orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables

Al evaluar la importancia relativa de la información sobre políticas contables, las entidades deberán considerar tanto el tamaño de las transacciones como otros eventos o condiciones y la naturaleza de estos.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2023, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

### IAS 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, de modo que ya no se aplique a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles a efectos fiscales, es cuestión de juicio (habiendo considerado la legislación fiscal aplicable) si dichas deducciones son atribuibles a efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros (y gastos por intereses) o al componente de activo relacionado (y gastos por intereses). Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo.

Asimismo, conforme a las modificaciones emitidas, la excepción en el reconocimiento inicial no aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Sólo aplica si el reconocimiento de un activo por arrendamiento y un pasivo por arrendamiento (o un pasivo por desmantelamiento y un componente del activo por desmantelamiento) dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles que no son iguales. No obstante, es posible que los activos y pasivos por impuestos diferidos resultantes no sean iguales (por ejemplo, si la entidad no puede beneficiarse de las deducciones fiscales o si se aplican tasas de impuestos diferentes a las diferencias temporarias imponibles y deducibles). En tales casos, una entidad necesitaría contabilizar la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos en resultados.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2023, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

#### IAS 12 Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar

En mayo de 2023, el Consejo emitió enmiendas a la NIC 12, que introducen una excepción obligatoria acerca del reconocimiento y revelación de activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a las ganancias de las Reglas del Modelo del Segundo Pilar. Las enmiendas aclaran que la NIC 12 aplica a los impuestos a las ganancias que surgen de la ley fiscal promulgada o sustancialmente promulgada para implementar las Reglas del Modelo del Segundo Pilar publicadas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), incluida la ley tributaria que implementa impuestos complementarios mínimos nacionales calificados. Dicha ley tributaria, y los impuestos a las ganancias derivados de la misma, se denominan "legislación del Segundo Pilar" e "impuestos a las ganancias del Segundo Pilar", respectivamente.

Las enmiendas requieren que una entidad revele que ha aplicado la exención para reconocer y revelar información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar. En este sentido, se requiere que una entidad revele por separado su gasto (beneficio) por impuestos corrientes relacionado con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar, en los períodos en que la legislación esté vigente.

Asimismo, las enmiendas requieren, para períodos en los que la legislación del Segundo Pilar esté (sustancialmente) promulgada pero aún no sea efectiva, la revelación de información conocida o razonablemente estimable que ayude a los usuarios de los estados financieros a comprender la exposición de la entidad que surge de los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar. Para cumplir con estos requisitos, se requiere que una entidad revele información cualitativa y cuantitativa sobre su exposición a los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar al final del período sobre el que se informa.

La exención temporal del reconocimiento y revelación de información sobre impuestos diferidos y el requerimiento de revelar la aplicación de la exención, aplican inmediatamente y retrospectivamente a la emisión de las enmiendas.

La revelación del gasto por impuestos corrientes relacionado con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar y las revelaciones en relación con los períodos anteriores a la entrada en vigencia de la legislación se requieren para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, pero no se requieren para ningún período intermedio que termine el o antes del 31 de diciembre de 2023.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2023, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

#### **NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUES DEL 1 DE ENERO DE 2024**

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación.

El Fondo no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
<b>IAS 1</b>	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
<b>IFRS 16</b>	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
<b>IAS 7 e IFRS 7</b>	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024
<b>IAS 21</b>	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
<b>IFRS 10 e IAS 28</b>	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

#### IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En 2020 y 2022, el IASB emitió enmiendas a la IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas clarifican acerca de:

1. Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
2. Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
3. Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
4. Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva. La aplicación anticipada está permitida, la cual debe revelarse. Sin embargo, una entidad que aplique las enmiendas de 2020 anticipadamente también está obligada a aplicar las enmiendas de 2022, y viceversa.

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

#### IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

La enmienda aborda los requisitos que utiliza un vendedor-arrendatario para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior.

# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

La enmienda establece que después de la fecha de inicio de una transacción de venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario aplica los párrafos 29 al 35 de IFRS 16 al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento posterior y los párrafos 36 al 46 de IFRS 16 al pasivo por arrendamiento que surge del arrendamiento posterior. Al aplicar los párrafos 36 al 46 de IFRS 16, el vendedor-arrendatario determina los "pagos de arrendamiento" o los "pagos de arrendamiento revisados" de tal manera que el vendedor-arrendatario no reconocería ningún importe de ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que este conserva. La aplicación de estos requisitos no impide que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con el cese parcial o total de un arrendamiento, tal cual requiere el párrafo 46(a) de la IFRS 16.

La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine "pagos por arrendamiento" que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento en el Apéndice A de IFRS 16. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con IAS 8.

Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda a los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse. Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda de forma retroactiva de acuerdo con IAS 8 a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas después de la fecha de aplicación inicial (es decir, la modificación no se aplica a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas antes de la fecha de aplicación inicial). La fecha de aplicación inicial es el comienzo del período anual sobre el que se informa en el que una entidad aplicó por primera vez la norma IFRS 16.

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

### IAS 7 e IFRS 7 – Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores

En mayo de 2023, el Consejo emitió enmiendas a la IAS 7 *Estado de Flujos de Efectivo* y la IFRS 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Las enmiendas especifican los requisitos de información a revelar para mejorar los requisitos actuales, que tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las enmiendas aclaran las características de los acuerdos de financiación de proveedores. En estos acuerdos, uno o más proveedores de servicios financieros pagan cantidades que una entidad adeuda a sus proveedores. La entidad acuerda liquidar esos montos con los proveedores de servicios financieros de acuerdo con los términos y condiciones de los acuerdos, ya sea en la misma fecha o en una fecha posterior a la que los proveedores de servicios financieros pagan a los proveedores de la entidad.

# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

Las enmiendas requieren que una entidad proporcione información sobre el impacto de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos y los flujos de efectivo, incluidos los términos y condiciones de dichos acuerdos, información cuantitativa sobre los pasivos relacionados con dichos acuerdos al principio y al final del periodo sobre el que se informa y el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de esos acuerdos. Se requiere que la información sobre esos acuerdos se presente en forma agregada a menos que los acuerdos individuales tengan términos que no son similares entre sí o que son únicos. En el contexto de las revelaciones cuantitativas de riesgo de liquidez requeridas por la IFRS 7, los acuerdos de financiación de proveedores se incluyen como un ejemplo de otros factores que podrían ser relevantes para revelar.

Las enmiendas entrarán en vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Las enmiendas brindan algunas exenciones de transición con respecto a la información comparativa y cuantitativa al comienzo del periodo de informe anual y las revelaciones en la información financiera intermedia.

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

### IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio – Falta de intercambiabilidad

Las enmiendas a IAS 21 *Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio* especifican cómo una entidad debe evaluar si una moneda es intercambiable y cómo debe determinar un tipo de cambio *spot* cuando falta intercambiabilidad.

Se considera que una moneda es intercambiable por otra moneda cuando una entidad puede obtener la otra moneda en un plazo administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo cambiario donde una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles.

Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio *spot* en la fecha de medición. El objetivo de esta estimación es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio a la fecha de medición entre participantes del mercado bajo condiciones económicas prevalecientes. Las enmiendas señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

Cuando una entidad estima un tipo de cambio *spot* porque una moneda no es intercambiable por otra moneda, debe revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo este hecho afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, situación financiera y flujos de efectivo de la entidad.

Las enmiendas serán efectivas para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Al aplicar las enmiendas, una entidad no puede reexpresar información comparativa

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.1 Bases de preparación (continuación)

#### **IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto**

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.

La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

#### **Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera**

Los presentes estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones, los cambios en los activos netos y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, los cuales fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad Administradora con fecha 24 de marzo de 2024.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración del Fondo, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

#### **Período cubierto**

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera, los resultados integrales, estados de cambios en los activos netos atribuibles a los partícipes y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2023 y 2022.

# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.2 Conversión de moneda extranjera

#### Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en Dólares de los E.E.U.U. y/o Pesos Chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en valores y derivados y ofrecer a los inversionistas una alta rentabilidad comparada con otros productos disponibles en mercado local. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en Dólares de los E.E.U.U. La Administración considera el Dólar de los E.E.U.U., como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en Dólares de los E.E.U.U., que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

#### a) Transacciones y saldos

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

	31-12-2023	31-12-2022
Dólar	\$ 877,12	\$ 855,86
Euro	\$ 970,05	\$ 915,95

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el estado de resultados integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente".

Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a costo amortizado se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado". Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados al valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el estado de resultados dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

### 2.3 Activos y pasivos financieros

#### 2.3.1 Clasificación

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda y de capitalización, e instrumentos financieros derivados, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.



## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

#### Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

#### Pasivos financieros

Los pasivos financieros que se tengan para negociar se valorarán de acuerdo a lo siguiente:

- Se emita principalmente con el propósito de readquirirlo en el corto plazo (por ejemplo, obligaciones y otros valores negociables emitidos cotizados que la Empresa pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor).
- Forme parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existían evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o
- Sea un instrumento financiero derivado, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumento de cobertura.

Los pasivos financieros mantenidos para negociar se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrato, será en precio de la transacción que equivaldrá el valor razonable de la contraprestación entregada. Los gastos de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocerán en el resultado integral.

El resto de los pasivos financieros, son clasificados como "Otros pasivos" de acuerdo con NIIF 9.

#### 2.3.2 Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han expirado o el Fondo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría "Activos financieros o pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados" son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados" en el período en el cual surgen.

El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de "Intereses y reajustes" en base al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros a costo amortizado y otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, a base del método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta "Intereses y reajustes" del estado de resultados integrales.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del período pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivo futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado, un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por crédito futuras. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costos de transacción y todas las otras primas o descuentos.

#### 2.3.3 Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera.

El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes).

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

#### 2.3 Activos y pasivos financieros (continuación)

Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

Las técnicas de valoración empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes de mercado, que aprovechan al máximo los "inputs" (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los "inputs" de entidades específicas.

#### 2.4 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

#### 2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso, se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

#### 2.6 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado (incluyendo cuentas por cobrar a intermediarios), cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento.

Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera, y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro del valor.

Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares haya sido deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no ha efectuado provisión por deterioro.

# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.7 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizados para administrar su caja.

### 2.8 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 7 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto al tipo de inversionistas al que está orientado, según se detallan a continuación:

**Serie A:** Orientada a aquellos aportes efectuados por inversionistas con fines distintos de ahorro previsional voluntario.

**Serie B:** Plan familia de Fondos. Orientada a aquellos inversionistas de mediano y/o largo plazo y bajo el concepto de familia de Fondos, es decir, los rescates efectuados por los Partícipes de esta serie no estarán afectos al cobro de la remuneración de cargo del Partícipe al momento del rescate, sin importar el monto de los mismos, siempre y cuando el producto de esos rescates sea destinado íntegramente y con la misma fecha de pago del rescate a su inversión en cuotas de otra serie del mismo Fondo o cualquier otro Fondo administrado por la Administradora.

**Serie D:** La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a USD 750.000,00

**Serie I-APV:** Plan de APV y Depósitos Convenidos.

**Serie GP:** La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a USD 500.000,00

**Serie S:** El aporte debe ser realizado por este u otro Fondo de aquellos contemplados en la Ley 20.712 y que sean administrados por la Administradora General de Fondos Security S.A. o por una empresa relacionada a ésta.

**Serie SEED:** La serie está dirigida a Inversionistas cuya suma de aportes sea igual o superior a USD 1.000.000,00

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas sólo a opción del partícipe por un monto de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del Fondo en el momento del rescate.

El valor neto de activos por cuota del Fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva.

# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 2 - Resumen de Criterios Contables Significativos (continuación)

### 2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría "activos financieros o pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados" son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados" en el periodo en el cual surgen. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

### 2.10 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile. Bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo actualmente incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital.

### 2.11 Garantías

El Reglamento Interno del Fondo y su Política de Inversión, determina que el Fondo no entrega garantías de ninguna especie.

Para garantías otorgadas distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el Fondo clasifica los activos en garantía en el estado de situación financiera de manera separada del resto de los activos identificando su afectación en garantía.

Cuando la contraparte no posee dicho derecho, sólo se revela la afectación del instrumento en garantía en nota a los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee instrumentos que cuenten con garantía.

## Nota 3 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2023 el Fondo no presenta ningún cambio en los criterios contables utilizados para la preparación de sus estados financieros en relación al ejercicio 2022.

## Nota 4 - Política de Inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno, cuya última modificación fue depositada en la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 16 de abril de 2023, dicho reglamento se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo 3.150 Piso 7, Las Condes y en nuestro sitio web [www.inversionessecurity.cl](http://www.inversionessecurity.cl).

# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

### 4.1. Objeto del Fondo.

El objeto del Fondo es invertir, directa o indirectamente, en instrumentos de capitalización del mercado brasileño, entendiendo como éstos los instrumentos emitidos por entidades constituidas en Brasil, o que en dicho país se ubique la mayor parte de sus activos, facturación o actividades. Para tales efectos, el Fondo utiliza metodologías cuantitativas para mantener una exposición activa a instrumentos de capitalización del mercado brasileño. El Fondo deberá mantener, directa o indirectamente, al menos el 80% de su activo en instrumentos de capitalización del mercado brasileño.

### 4.2. Política de Inversiones.

#### 4.2.1 Características del Índice:

No Aplica

#### 4.2.2 Instrumentos elegibles:

Sin perjuicio de las cantidades que mantenga en dinero efectivo o moneda extranjera, la inversión del Fondo se efectuará en instrumentos, bienes y contratos que cumplan las políticas, requisitos, condiciones y restricciones establecidas en este reglamento y el reglamento general de Fondos de la Administradora. Con todo, la inversión en instrumentos de capitalización será de a lo menos el 60% del activo del Fondo.

Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578, del año 2002, de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace.

#### 4.2.3 Nivel de riesgo esperado de las inversiones:

Las inversiones del Fondo tienen un nivel de riesgo Alto, lo que se determina por la naturaleza de los instrumentos en los que invierte.

#### 4.2.4 Mercados en que se realizarán las inversiones:

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán el nacional y extranjero, los cuales no deberán cumplir con ninguna condición especial. Asimismo, salvo lo indicado expresamente en este Reglamento Interno en relación a operaciones con derivados, no se exige ningún requisito para las contrapartes con las que opere el Fondo.

Para lograr su objetivo, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos:

- i. Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, así como opciones para suscribir las mismas;
- ii. Títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras, representativos de acciones de corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero;

# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

### 4.2. Política de Inversiones. (continuación)

- iii. Cuotas de Fondos mutuos y Fondos de inversión rescatables de los regulados por la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (en adelante la "Ley");
- iv. Títulos representativos de índices, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones, cuyo objetivo es replicar un determinado índice, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras, que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales;
- v. Títulos representativos de índices, emitidos por sociedades nacionales, que cumplan con las condiciones para ser considerados de transacción bursátil;
- vi. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción;
- vii. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales;
- viii. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro;
- ix. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales;
- x. Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras;
- xi. Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas; y
- xii. Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción.

Como política, se procurará que las Cuotas del Fondo se conformen a los requerimientos que las disposiciones legales o reglamentarias exijan para ser aprobadas como alternativa de inversión para los Fondos de Pensiones a que se refiere el D.L. 3.500 de 1980 y otros Inversionistas Institucionales.

Como política el Fondo no hará diferenciaciones entre valores emitidos por sociedades anónimas que no cuenten con el mecanismo de Gobierno Corporativo descrito en el artículo 50° Bis de la Ley N°18.046, esto es, Comité de Directores.

El Fondo no tiene objetivos garantizados en términos de rentabilidad y seguridad de sus inversiones.

Se deja expresa constancia que no se exige para la inversión en otros Fondos, condiciones de diversificación o límites de inversión mínimos o máximos específicos que deban cumplir dichos Fondos para ser objeto de inversión del Fondo.

#### 4.2.5 Monedas que serán mantenidas por el Fondo y de denominación de las inversiones:

Las monedas de denominación de los instrumentos corresponderán a aquellas en las que se expresen las inversiones del Fondo de acuerdo a lo señalado en el presente numeral. El Fondo tiene contemplado invertir principalmente en instrumentos denominados en Dólares de los Estados Unidos de América (en adelante "Dólares"), Reales Brasileños y Pesos Chilenos (en adelante "Pesos") y podrá mantener hasta el 100% de su activo en dichas monedas.

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

#### 4.3. Características y diversificación de las inversiones.

##### 4.3.1 Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo:

En la inversión de los recursos del Fondo se observarán los siguientes límites máximos por tipo de instrumento:

- i. Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero, así como opciones para suscribir las mismas: 100% del activo del Fondo.
- ii. Títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras, representativos de acciones de corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero: 100% del activo del Fondo.
- iii. Cuotas de Fondos mutuos y Fondos de inversión rescatables de los regulados por la Ley: 20% del activo del Fondo.
- iv. Títulos representativos de índices, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones, cuyo objetivo es replicar un determinado índice, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras, que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales: 100% del activo del Fondo.
- v. Títulos representativos de índices, emitidos por sociedades nacionales, que cumplan con las condiciones para ser considerados de transacción bursátil: 20% del activo del Fondo.
- vi. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: 20% del activo del Fondo.
- vii. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales: 20% del activo del Fondo.
- viii. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro: 20% del activo del Fondo.
- ix. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales: 20% del activo del Fondo.
- x. Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras: 20% del activo del Fondo.
- xi. Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizadas por éstas: 20% del activo del Fondo.
- xii. Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción: 20% del activo del Fondo.

##### 4.3.2 Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial respecto del activo total del Fondo:

En la inversión de los recursos del Fondo deberán observarse los siguientes límites máximos de inversión respecto del emisor y Grupo empresarial:

- i. Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, incluidos el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República y Estados o Bancos Centrales extranjeros: Hasta un 20% del activo del Fondo;
- ii. Inversión en instrumentos o valores emitidos por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial y sus personas relacionadas: Hasta un 30% del activo del Fondo;



# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

### 4.3. Características y diversificación de las inversiones. (continuación)

- iii. Acciones emitidas por una misma sociedad anónima abierta y cuotas de Fondos de inversión, sean estos instrumentos nacionales o extranjeros: Hasta un 20% del activo del Fondo;
- iv. iv Conjunto de instrumentos o valores emitidos por una misma sociedad anónima abierta, sea nacional o extranjera: Hasta un 20% del activo del Fondo;

Si se produjeran excesos de inversión respecto de los límites referidos en este numeral 3., que se deban por causas imputables a la Administradora, éstos deberán ser subsanados en un plazo que no podrá superar los 30 días contados desde ocurrido el exceso. En caso que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la administración, deberán ser subsanados en un plazo no superior a 12 meses contado desde la fecha en que se produzca dicho exceso, en los términos de la Norma de Carácter General N°376 de la Comisión para el Mercado Financiero (la "Comisión").

Sin perjuicio de lo señalado en el párrafo precedente y, mientras no se subsanen los excesos de inversión, la Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible.

### 4.4. Operaciones que realizará el Fondo.

#### 4.4.1 Política de inversión en instrumentos derivados:

Los recursos del Fondo podrán ser invertidos en contratos de futuros y forwards, que tengan como activos objeto alguna de las monedas en los que está autorizado a invertir. Los contratos de futuros deberán celebrarse o transarse en mercados bursátiles dentro o fuera de Chile.

Por su parte, los contratos de forward se celebrarán fuera de los mercados bursátiles, lo que en el comercio se denomina over the counter u OTC, y tendrán como contrapartes a personas jurídicas o entidades con residencia o domicilio en Chile o en el extranjero. Las contrapartes con las que se celebren contratos de derivados fuera de los mercados bursátiles deberán contar con una clasificación de riesgo A o superior a ésta.

En cuanto a los límites generales de inversión, en lo que respecta a contratos de futuros y forwards, el total de los recursos del Fondo comprometido en márgenes o garantías, producto de las operaciones en dichos contratos que mantenga vigentes, no podrá exceder el 15% del valor del activo del Fondo.

Cualquier exceso que se produzca sobre este porcentaje deberá ser regularizado al día siguiente de producido. En cuanto a los límites específicos, en lo que respecta a contratos de futuros y forwards, se estará a lo siguiente:

- i. Límites específicos para derivados sobre monedas:
  - a) La cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de futuro y forward, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el monto total de los activos del Fondo expresados en esa moneda.

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

#### 4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

b) La cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de futuro y forward, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, más la inversión en esa moneda en la cartera contado, no podrá exceder el monto autorizado a invertir en esa moneda.

Los excesos sobre estos límites que se produzcan por fluctuaciones de mercado o por otra causa justificada, deberán regularizarse en un plazo máximo de 30 días, contado desde la fecha en que se produjo el exceso. Para efectos de los límites anteriores se entenderá por:

- Cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de futuros y forwards, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad de esa moneda vendida en futuros y forwards, la cantidad de la misma comprada en futuros y forwards. El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.

- Cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de futuros y forwards, la diferencia positiva que resulta de restar a la cantidad de esa moneda comprada en futuros y forwards, la cantidad de la misma vendida en futuros y forwards. El neto anterior será realizado para los contratos cuyas fechas de vencimiento se encuentren dentro del mismo mes y año calendario y posean el mismo activo objeto.

- Valor de la moneda, el valor que el Fondo deba utilizar para valorizar las inversiones en su cartera contado, de la respectiva moneda.

Los instrumentos de derivados listados en bolsas de valores o que se transen en mercados regulados que operen regularmente serán valorizados diariamente al precio disponible más reciente, mientras que los instrumentos derivados que no se encuentren listados en bolsas de valores o que no se transen en mercados regulados, serán valorizados diariamente a valor razonable de acuerdo al precio que podría ser negociado o liquidado. En caso que no se disponga de información observada en mercados, los derivados se valorizarán utilizando modelos desarrollados por terceros. Estas valorizaciones deberán ajustarse a las disposiciones y normativas impartidas por la Comisión.

Estos contratos de derivados implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado, por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera.

#### 4.4.2. Política de operaciones de venta corta y préstamo de valores:

Sobre los valores de oferta pública indicados en el numeral 2.1 anterior, el Fondo podrá realizar operaciones de ventas cortas y préstamos de valores, tanto en el mercado nacional como internacional.

El porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a venta corta y préstamo de acciones ascenderá a un 20% de los activos del Fondo.

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 4 - Política de Inversión del Fondo (continuación)

#### 4.4. Operaciones que realizará el Fondo. (continuación)

##### 4.4.3 Política de operaciones de retroventa y retrocompra

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de adquisición de instrumentos con retroventa ("Compras con Retroventas") y venta de instrumentos con retrocompra ("Ventas con Retrocompras"), dentro o fuera de las Bolsas de valores nacionales o extranjeras.

Los activos que serán objeto de las operaciones de Compra con Retroventa y Venta con Retrocompra, serán:

- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por Bancos o entidades financieras nacionales.

Las entidades con las que el Fondo podrá efectuar las operaciones de Compras con Retroventa y Ventas con Retrocompras, serán:

- Bancos nacionales o extranjeros que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y corto plazo a lo menos equivalente a B y N-4, respectivamente.
- Sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos de deuda de largo y de corto plazo B y N-4, respectivamente.
- Corredores de Bolsas nacionales o extranjeros.

El Fondo contempla realizar las operaciones descritas en este numeral, hasta por el 20% de su patrimonio.

# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 5 - Administración de Riesgos

### 5.1 Riesgos Financieros.

La presente nota revela las políticas, criterios y procedimientos de gestión de riesgo desarrollados por la Administradora General de Fondos, en adelante "*La Administradora*", de acuerdo a la circular N° 1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero, de fecha 15 de Febrero de 2008.

La función de Administración de riesgos busca garantizar que las posiciones mantenidas en las carteras de los Fondos administrados se ajusten en todo momento a las restricciones y límites establecidos por ley, los entes reguladores a través de la normativa vigente, los reglamentos Internos y las políticas internas establecidas para cada uno de ellos, con el fin de garantizar la salud financiera del patrimonio administrado.

Las unidades de negocios en este aspecto deben buscar mantener su nivel de operaciones y la toma de riesgos dentro de los límites establecidos. Asimismo, la función de Administración de riesgos de la Administradora busca también, identificar y monitorear los factores que inciden los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez propios de la actividad.

Los objetivos, políticas y procedimientos para la Administración de riesgos, son aprobados en forma anual por el Directorio de la Administradora, garantizando la preocupación constante por la Administración de riesgo de la institución.

Cabe mencionar que existe una segregación de funciones entre control, riesgo y negocio que garantiza que la función de control se realice en forma autónoma e independiente de las áreas de negociación.

### 5.2 Gestión de riesgo financiero

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

Las políticas y procedimientos de Administración de riesgo del Fondo buscan maximizar la rentabilidad del patrimonio administrado por él, dentro de un marco de actuación apropiada que garantice una gestión de riesgo de acuerdo a las mejores prácticas de la industria y de la propia Administradora.

La Administradora cuenta con Políticas de Administración de Liquidez, Planes de Contingencia, Política de Administración de Capital, Política de Líneas de Financiamiento de Liquidez y Políticas propias de cada Fondo que le permiten asegurar en todo momento el correcto funcionamiento de los ingresos y egresos de inversión.

Además, la Administradora cuenta con un área especializada responsable de monitorear las actividades realizadas por el Fondo, velando por que estas, se ajusten a las políticas antes mencionadas, informando a la alta Administración sobre cualquier hecho que actúe en perjuicio de ellas.

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

##### 5.2.1 Riesgos de mercado

La Administradora entiende por riesgo de mercado la potencial pérdida causada por cambios en los precios del mercado, que podría generar efectos adversos en la situación financiera de los Fondos que maneja la administradora. Abarca el riesgo de tasas de interés, el riesgo cambiario y los riesgos de precios en relación con los activos financieros de un Fondo.

##### 5.2.1. a) Riesgo de precios

Se refiere a la posibilidad de que el Fondo reduzca su patrimonio como consecuencia de caídas en los precios de los instrumentos presentes en cartera. Para responder a esto, en el siguiente cuadro se muestra la Máxima Pérdida Potencial Esperada (VaR), la cual es representada, tanto en términos Porcentuales (%) como Monetario (Valor Monetario). Es decir, solo el 5% de las veces la pérdida superaría el valor indicado por el VaR.

Fecha	Patrimonio MUS\$	VaR (%)	Monetario) MUS\$
31-12-2023	25.761	-2,53%	(653)
31-12-2022	17.989	-3,33%	(600)

#### Actividades de Mitigación

- El Fondo valoriza su cartera de inversión utilizando los precios entregados por el modelo SUP-RA, autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante oficio ordinario N° 02619 y remitido a todas las sociedades que administran Fondos mutuos mediante oficio circular N° 337, tanto para los instrumentos nacionales como extranjeros.
- La Administradora ha definido políticas que establecen que el gerente general deberá velar para que esta valorización represente el valor de mercado del instrumento en cuestión. Si no lo representare, deberá efectuar ajustes al valor obtenido, con el objeto de que la valorización refleje el monto al que el instrumento se pueda liquidar en el mercado. Los ajustes deberán ser fundamentados y sus bases deberán ser puestas a disposición de la Comisión para el Mercado Financiero, o de cualquier partícipe del Fondo, a su sola solicitud.

Dichas políticas son revisadas y aprobadas por el Directorio de la Administradora.

Adicionalmente, en forma semanal el "Comité de Inversiones de la Administradora", sesiona para analizar las estrategias de inversión del Fondo y los riesgos asociados a ellas, garantizando así, una preocupación constante por las inversiones realizadas.

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

##### 5.2.1. b) Riesgo cambiario

Dicho riesgo emerge cuando el Fondo cotiza valor cuota en una moneda manteniendo activos en cartera denominados en otras monedas, y queda expuesto a fluctuaciones en los tipos de cambio. A continuación se exhiben las exposiciones del Fondo frente a variaciones de los tipos de cambio.

Escenario de estrés	Activo Total MUS\$	Exposición MUS\$	Impacto sobre total MUS\$	Impacto sobre total (%)
USD 10%	25.838	668	No Aplica	No Aplica
USD 5%	25.838	668	No Aplica	No Aplica
USD 1%	25.838	668	No Aplica	No Aplica
USD -1%	25.838	668	No Aplica	No Aplica
USD -5%	25.838	668	No Aplica	No Aplica
USD -10%	25.838	668	No Aplica	No Aplica
EUR 10%	25.838	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 5%	25.838	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR 1%	25.838	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -1%	25.838	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -5%	25.838	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
EUR -10%	25.838	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 10%	25.838	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 5%	25.838	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF 1%	25.838	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -1%	25.838	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -5%	25.838	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
UF -10%	25.838	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP 10%	25.838	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP 5%	25.838	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP 1%	25.838	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP -1%	25.838	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP -5%	25.838	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
CLP -10%	25.838	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
BRL 10%	25.838	24.739	2.474	9,57%
BRL 5%	25.838	24.739	1.237	4,79%
BRL 1%	25.838	24.739	247	0,96%
BRL -1%	25.838	24.739	(247)	(0,96%)
BRL -5%	25.838	24.739	(1.237)	(4,79%)
BRL -10%	25.838	24.739	(2.474)	(9,57%)

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

De acuerdo con la política del Fondo, la administradora observa la exposición al riesgo en el tipo de cambio tanto monetario como no monetario diariamente y la Administración la revisa trimestralmente.

##### 5.2.1. c) Riesgo de tipo de interés

Refiere a la pérdida de valor patrimonial del Fondo por fluctuaciones en las tasas de interés del mercado. Al cierre del año el Fondo mantiene instrumentos de deuda que lo exponen a este tipo de riesgo. Las sensibilidades ante variaciones paralelas de tasa de interés son las siguientes:

De acuerdo con la política del Fondo, la sensibilidad global a las tasas de interés es monitoreada diariamente por el área respectiva, la cual es revisada trimestralmente por la Administración o gerencia.

Escenario de estrés	Activo Total MUS\$	Exposición MUS\$	Impacto sobre activo total MUS\$	Impacto sobre activo total %
-100bps	17.995	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-50bps	17.995	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-10bps	17.995	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-5bps	17.995	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
-1bps	17.995	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+1bps	17.995	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+5bps	17.995	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+10bps	17.995	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+50bps	17.995	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición
+100bps	17.995	Sin Exposición	Sin Exposición	Sin Exposición

##### 5.2.2 Riesgo de crédito

El Fondo está expuesto al riesgo crediticio, que es el riesgo asociado a la posibilidad que una entidad contraparte sea incapaz de pagar sus obligaciones a su vencimiento.

La Administradora entiende por riesgo crediticio la 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:

i. Riesgo crediticio del emisor: Entendiéndose por la exposición a potenciales quiebras o deterioro de solvencia en los instrumentos de un emisor, que estén dentro de un Fondo.

ii. Riesgo crediticio de la contraparte: Entendiéndose por la exposición a potenciales pérdidas como resultado de un incumplimiento de contrato o del incumplimiento de una contraparte a su parte de una transacción en el proceso de compensación y liquidación.

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Actividades de Mitigación.

- El Fondo ha establecido en su respectivo reglamento interno, políticas de inversiones orientadas a evitar la concentración por emisores y grupos empresariales, de los activos financieros adquiridos por su cuenta. Lo anterior al amparo de lo establecido en el Art. 13 del D.L. 1.328, su reglamento y las normas que la Comisión para el Mercado Financiero, ha impartido al respecto.
- La Administradora ha definido políticas internas que regulan y autorizan a las contrapartes con las que la Administradora realiza las operaciones por cuenta del Fondo, dichas políticas son revisadas anualmente en el respectivo "Comité de inversiones de la Administradora". Sin perjuicio de lo anterior, las contrapartes autorizadas, también se encuentran definidas en el respectivo reglamento interno del Fondo.

A continuación se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Al 31 de diciembre de 2023 - (Expresado en Miles de Dólares)	AAA	AA	A	BBB	BB	B	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	24.739	24.739
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	668	668
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	25.407	25.407

Al 31 de diciembre de 2022 - (Expresado en Miles de Dólares)	AAA	AA	A	BBB	BB	B	NA	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	-	-	17.042	17.042
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	479	479
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	17.521	17.521



# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

#### 5.2.3 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento o ante solicitudes de rescate.

La Administradora entiende por riesgo de liquidez la exposición de un Fondo administrado por ella a una potencial pérdida como resultado de la necesidad de extraer Fondos de manera inmediata.

Este riesgo se divide en las siguientes subcategorías.

- i. 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.
- ii. 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.

El Fondo está expuesto a liquidación diaria de ajustes de los márgenes sobre derivados y a rescates de efectivo diarios de cuotas en circulación.

#### Actividades de Mitigación

- El Fondo ha establecido en su respectivo reglamento interno, políticas sobre la Administración de liquidez y financiamiento frente a escenarios de rescates considerados significativos.
- La administradora en su calidad de filial bancaria mantiene un acuerdo de financiamiento preferente con el Banco Security.

Con el objeto de administrar la liquidez total del Fondo, éste también tiene la capacidad de diferir el pago de las solicitudes de rescate diarias durante un período no superior a diez días. El Fondo no difirió el pago de ningún rescate durante el 2023 y 2022.

De acuerdo con la política del Fondo, la posición de liquidez es monitoreada diariamente por el área respectiva, la cual es revisada trimestralmente por la Administración o gerencia.

Los pasivos financieros del Fondo y pasivos financieros derivados liquidables netos dentro de agrupaciones de vencimiento relevantes en base al periodo restante en la fecha de balance respecto de la fecha de vencimiento contractual. Estas obligaciones del Fondo son liquidadas a corto plazo.

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar al 31 de diciembre 2023 dentro del plazo de 1 a más de 12 meses.

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.2 Gestión de riesgo financiero (continuación)

El siguiente cuadro ilustra la liquidez esperada de los activos mantenidos:

Al 31 de diciembre de 2023 - (Expresado en Milles de Dólares)	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	24.739	24.739
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	668	668
Dep. y/o Pagares de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	25.407	25.407

Al 31 de diciembre de 2022 - (Expresado en Milles de Dólares)	Menos de 7 días	7 días hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mas de 12 meses	Sin estipulado	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	-	-	-	-	17.042	17.042
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	479	479
Dep. y/o Pagares de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Pagares de Empresas	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	17.521	17.521

#### 5.3 Gestión de riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. El importe de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base en capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.3 Gestión de riesgo de capital (continuación)

Con el objeto de mantener o ajustar la estructura de capital, la política del Fondo es realizar lo siguiente:

- ✓ Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- ✓ Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.

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

De acuerdo a lo establecido por la Ley Única de Fondos N° 20.712 en su artículo 5to, el Fondo Mutuo deberá mantener permanentemente un patrimonio no menor al equivalente a UF 10.000

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo presenta la siguiente información patrimonial, la que da cuenta del cumplimiento por parte del Fondo del capital mínimo exigido, el valor de la UF al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de \$ 36.789,36.-

Patrimonio Fondo Mutuo	Moneda	31-12-2023	31-12-2022
Patrimonio en MUS\$	USD	25.761	17.989
Patrimonio UF	UF	614.187,27	438.494,76
Patrimonio mínimo requerido	UF	10.000,00	10.000,00
Capital de Gestión / / Exceso sobre mínimo legal	UF	604.187,27	428.494,76

#### 5.4 Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera.

El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compra y venta diferentes).

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

El Fondo utiliza los precios proporcionados por la agencia de servicios de fijación de precios Risk América la cual es utilizada a nivel de industria y cuyos servicios han sido autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) también es determinado usando la información de la agencia de servicios de fijación precios Risk América.

El Fondo emplea diversos métodos y formula supuestos que se basan en condiciones de mercado existentes en cada fecha del estado de situación financiera. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente lo mismo, análisis de flujos de efectivo descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes del mercado que aprovechan al máximo los "inputs" de mercado y confían lo menos posible en inputs de entidades específicas.

Los modelos de valoración se emplean principalmente para valorar patrimonio, títulos de deuda y otros instrumentos de deuda que no cotizan en bolsa para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos de los "inputs" (datos de entrada) para estos modelos pueden no ser observables en el mercado y son, por lo tanto, estimados sobre la base de supuestos.

El producto de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no se puede determinar con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores relevantes para las posiciones que tiene el Fondo. Las valoraciones son por lo tanto ajustadas, como proceda, para tener en cuenta factores adicionales que incluyen riesgo de modelo, riesgo de liquidez y riesgo de contraparte.

Se asume que el valor contable menos la provisión por pérdida de valor de otros deudores y acreedores se aproxima a sus valores razonables. La estimación del valor razonable de pasivos financieros para efectos de divulgación se determina descontando los flujos de efectivo contractuales futuros al tipo de interés de mercado que está disponible para el Fondo para instrumentos financieros similares.

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.4 Estimación del valor razonable (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 (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).
- ✓ Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinada en su totalidad en base al "input" o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

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

El Fondo no utiliza inputs que no estén basados en datos de mercado observables, de esta manera no ha clasificado ninguno de sus activos o pasivos financieros medidos a valor razonable como de Nivel 3.

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 5 - Administración de Riesgos (continuación)

#### 5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

A continuación se presenta el análisis de la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Al 31 de diciembre de 2023 - (Expresado en Miles de Dólares)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	24.739	-	-	24.739
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	668	-	-	668
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>25.407</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25.407</b>

Al 31 de diciembre de 2022 - (Expresado en Miles de Dólares)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Acciones y derechos pref. de susc. de acciones	17.042	-	-	17.042
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	479	-	-	479
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Inversiones Financieras	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>17.521</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.521</b>

Las inversiones cuyos valores están basados en los precios de mercado cotizados en mercados de activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa, derivados transados en mercados bursátiles, instrumentos de deuda del Banco Central de Chile, letras del tesoro del gobierno estadounidense y algunas obligaciones soberanas. El Fondo no ajusta el precio cotizado para estos instrumentos.

# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 5- Administración de Riesgos (continuación)

### 5.4 Estimación del valor razonable (continuación)

Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas por “inputs” observables, son clasificados dentro del nivel 2. Estos incluyen, bonos corporativos con categoría de inversión y algunas obligaciones soberanas, acciones que cotizan en bolsa y derivados extrabursátiles. Como las inversiones de nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos, las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar iliquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

Las inversiones clasificadas dentro de nivel 3 tienen “inputs” (entradas de datos) no observables significativas, ya que se negocian de manera poco frecuente. Los instrumentos de nivel 3 incluyen patrimonio privado y títulos de deuda corporativa. Ya que los precios observables no están disponibles para estos valores, el Fondo ha utilizado técnicas de valoración para determinar el valor razonable.

El monto de instrumentos de capitalización de nivel 3 consiste en una posición única. Los principales “inputs” (datos de entrada) del modelo de valoración del Fondo para esta inversión incluyen múltiplos de ganancias (basados en las ganancias históricas del emisor durante la década pasada) y flujos de efectivo descontados. El Fondo también considera el precio de transacción original, las transacciones recientes en instrumentos idénticos o similares y transacciones de terceros concluidas en instrumentos comparables. Ajusta el modelo cuando se estima necesario.

La deuda de nivel 3 también consiste en una posición única. La técnica de modelos de valoración del Fondo para este instrumento de deuda corporativa es el valor presente neto de flujos de efectivo futuros estimados. El Fondo también considera otros factores de riesgo de liquidez, de crédito y de mercado. Ajusta el modelo cuando se estima necesario. Los flujos de efectivo descontados se calculan utilizando la tasa de inflación promedio durante el ejercicio financiero.

### 5.5 Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

El Fondo Mutuo Security Qfund brazil, no presenta activos y pasivos financieros a costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

## Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas

### 6.1 Estimaciones contables críticas

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 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.

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 6 - Juicios y Estimaciones Contables Críticas (continuación)

#### 6.1 Estimaciones contables críticas (continuación)

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.

#### 6.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

##### Moneda funcional

La Administración considera el Dólar de los E.E.U.U. como la moneda que representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El Dólar de los E.E.U.U. es la moneda en la cual el Fondo mide su rendimiento e informa sus resultados, así como también la moneda en la cual recibe suscripciones de sus inversionistas, sin perjuicio de que podrá recibir dichas suscripciones en Pesos de Chile. Esta determinación también considera el ambiente competitivo en el cual se compara al Fondo con otros productos de inversión en Dólar de los E.E.U.U.



## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 7 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

(Expresado en Mlles de Dólares)	31-12-2023	31-12-2022
<b>a) Activos</b>		
<b>Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>		
- Instrumentos de capitalización	25.407	17.521
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>25.407</b>	<b>17.521</b>
<b>Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>		
- Instrumentos de capitalización	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
- Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
- Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
<b>Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

## Nota 7 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados (continuación)

Instrumentos (Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2023				31-12-2022			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activo	Nacional	Extranjero	Total	% de activo
<b><u>I) Instrumento de capitalización</u></b>								
Acc. y derechos preferentes de suscripción de acc.	-	24.739	24.739	96,03	-	17.042	17.042	94,74
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos representativos de indices	-	668	668	2,59	-	479	479	2,66
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	25.407	25.407	98,63	-	17.521	17.521	97,40
<b><u>II) Titulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 dias</u></b>								
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagars de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagars emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<b><u>III) Titulos de deuda con vencimientos igual o mayor a 365 dias</u></b>								
Dep. y/o Pagars de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Bono de bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagars de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y titulos de deuda de	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagars emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros titulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<b><u>IV) Otros Instrumentos e Inversiones</u></b>								
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>25.407</b>	<b>25.407</b>	<b>98,63</b>	-	<b>17.521</b>	<b>17.521</b>	<b>97,40</b>

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 7 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados (continuación)

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

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2023	31-12-2022
Saldo de inicio al 1 de enero	17.521	6.932
Intereses y reajustes	-	-
Diferencias de cambio	-	(165)
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	4.788	(2.924)
Compras	58.605	13.970
Ventas	(55.528)	(22)
Vencimientos	-	-
Otros movimientos	21	(270)
<b>Saldo Final al 31 de diciembre</b>	<b>25.407</b>	<b>17.521</b>

### Nota 8 - Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados Entregados en Garantía

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

### Nota 9 - Activos Financieros a Costo Amortizado

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

### Nota 10 - Cuentas por Cobrar y por Pagar a Intermediarios

#### a) Cuentas por cobrar

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

#### b) Cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2023	31-12-2022
Spot por pagar	-	-
Facturas por pagar	74	-
<b>Total</b>	<b>74</b>	<b>-</b>

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 11 - Rescates por Pagar

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

### Nota 12 - Otras Cuentas por Cobrar y Otros Documentos y Cuentas por Pagar

#### a) Otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2023	31-12-2022
Intereses Extranjeros por Cobrar	167	96
Dividendos por cobrar	101	134
Comision Extranjera por Cobrar	-	7
<b>Total</b>	<b>268</b>	<b>237</b>

#### b) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2023	31-12-2022
Comision Renta Fija	-	-
Inversiones con retencion	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-
Gastos Operacionales por pagar AGF	3	6
Retencion 15% APV	-	-
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>6</b>

### Nota 13 - Pasivos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados

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

### Nota 14 - Otros Activos y Otros Pasivos

#### a) Otros activos

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

#### b) Otros pasivos

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

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 15 - Intereses y Reajustes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee saldo en esta cuenta.

### Nota 16 - Efectivo y Efectivo Equivalente

Para efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

(Expresado en Miles de Dólares)	31-12-2023	31-12-2022
Bancos nacionales, en CLP	3	10
Bancos nacionales, en US\$	25	14
Bancos extranjeros, en US\$	135	213
<b>Total</b>	<b>163</b>	<b>237</b>

### Nota 17 - Cuotas en Circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, serie B, serie D, serie I-APV, serie V, serie H, serie G, serie S y serie J, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las cuotas en circulación de las distintas series del Fondo y su valor cuotas ascienden a:

31-12-2023 (Expresado en Miles de Dólares)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	MUS\$
SERIE A	2.717,4455	131,9127	359
SERIE B	8.063,6208	134,8908	1.088
SERIE D	1.128,8597	116,0763	131
SERIE GP	41.788,6048	115,7231	4.836
SERIE I-APV	2,5580	137,7713	0
SERIE S	134.798,4672	142,4199	19.198
SERIE SEED	1.102,5479	135,3823	149
<b>Total</b>	<b>189.602,1039</b>		<b>25.761</b>

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

31-12-2022 (Expresado en Miles de Dólares)			
Series	Cuotas en Circulación	Valor Cuota	MUS\$
SERIE A	3.373,6759	99,2697	335
SERIE B	6.372,7870	100,7021	642
SERIE D	-	100,0000	-
SERIE GP	-	100,0000	-
SERIE I-APV	10,6156	102,1109	1
SERIE S	152.654,0617	104,2653	15.916
SERIE SEED	11.025,4779	99,2936	1.095
<b>Total</b>	<b>173.436,6181</b>		<b>17.989</b>

Las cuotas en circulación del Fondo están sujetas a un monto de suscripción ascendente a US\$100,00. El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en Dólares de E.E.U.U. o Pesos Chilenos, dentro de un plazo no mayor de 10 días hábiles bancarios, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero, .

Los movimientos relevantes de cuotas se muestran en el estado de cambios en el activo neto atribuible a los participantes de cuotas en circulación.

Para determinar el valor de activos netos del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 2.

El valor del activo neto de la Serie A es MUS\$ 359, para la Serie B MUS\$ 1.088, para la Serie D MUS\$ 131, para la Serie I-APV MUS\$ 0, para la Serie GP MUS\$ 4.836, para la Serie S MUS\$ 19.198, y para la serie SEED MUS\$ 149 al 31 de diciembre de 2023.

El valor del activo neto de la Serie A es MUS\$ 335, para la Serie B MUS\$ 642, para la Serie D MUS\$ 0, para la Serie I-APV MUS\$ 1, para la Serie GP MUS\$ 0, para la Serie S MUS\$ 15.916, y para la serie SEED MUS\$ 1.095 al 31 de diciembre de 2022.

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 17 - Cuotas en Circulación (continuación)

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

31-12-2023 (Expresado en Número de Cuotas)	Saldo de inicio al 01 de enero	Cuotas Suscritas	Cuotas Rescatadas	Cuotas por dist. de beneficios	Cuotas suscritas
SERIE A	3.373,6759	1.402,3871	2.058,6175	-	2.717,4455
SERIE B	6.372,7870	6.185,8453	4.495,0115	-	8.063,6208
SERIE D	-	1.354,2705	225,4108	-	1.128,8597
SERIE GP	-	45.259,3812	3.470,7764	-	41.788,6048
SERIE I-APV	10,6156	0,0044	8,0620	-	2,5580
SERIE S	152.654,0617	75.749,6331	93.605,2276	-	134.798,4672
SERIE SEED	11.025,4779	-	9.922,9300	-	1.102,5479
<b>Total</b>	<b>173.436,6181</b>	<b>129.951,5216</b>	<b>113.786,0358</b>	<b>-</b>	<b>189.602,1039</b>

31-12-2022 (Expresado en Número de Cuotas)	Saldo de inicio al 01 de enero	Cuotas Suscritas	Cuotas Rescatadas	Cuotas por dist. de beneficios	Cuotas suscritas
SERIE A	1.331,7194	6.695,3221	4.653,3656	-	3.373,6759
SERIE B	1.676,0205	7.379,6210	2.682,8545	-	6.372,7870
SERIE D	-	-	-	-	-
SERIE GP	-	-	-	-	-
SERIE I-APV	634,8160	3.875,0826	4.499,2830	-	10,6156
SERIE S	61.890,9254	111.796,0291	21.032,8928	-	152.654,0617
SERIE SEED	10.937,8589	87,6190	-	-	11.025,4779
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>76.471,3402</b>	<b>32.868,3959</b>	<b>-</b>	<b>173.436,6181</b>

### Nota 18 - Distribución de Beneficios a los Partícipes

El Fondo en el ejercicio 2023 y 2022, no ha distribuido beneficios a los partícipes.

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 19 - Rentabilidad del Fondo

#### a) Rentabilidad nominal

La rentabilidad nominal del Fondo por cada una de sus series es la siguiente para el 2023 y 2022:

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2023						
	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE GP	SERIE I-APV	SERIE S	SERIE SEED
Enero	8,0639	8,1376	-	-	8,2106	8,3171	8,3002
Febrero	(9,8929)	(9,8376)	-	-	(9,8112)	(9,7029)	(9,7149)
Marzo	0,3765	0,4447	-	-	0,4885	0,6113	0,5960
Abril	4,0922	4,1605	-	-	4,1919	4,3276	4,3124
Mayo	0,9087	0,9769	-	-	1,0141	1,1443	1,1294
Junio	14,9880	15,0633	1,8834	1,8800	15,1485	15,2483	15,2311
Julio	4,7046	4,7767	4,9252	4,8715	4,8560	4,9517	4,9335
Agosto	(7,9596)	(7,8980)	(7,7698)	(7,8168)	(7,8325)	(7,7426)	(7,7581)
Septiembre	(0,2918)	(0,2263)	(0,0980)	(0,1468)	(0,1602)	(0,0660)	(0,0810)
Octubre	(3,4044)	(3,3383)	(3,2099)	(3,2589)	(3,2738)	(3,1783)	(3,1929)
Noviembre	13,6105	13,6854	13,8313	13,7761	13,7705	13,8675	13,8510
Diciembre	6,7452	6,8179	6,9596	6,9049	6,9116	6,9946	6,9785

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2023						
	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE GP	SERIE I-APV	SERIE S	SERIE SEED
Ultimo año	32,8831	33,9503	16,0763	15,7231	34,9232	36,5938	36,3454
Ultimos dos años	44,9700	47,3077	16,0763	15,7231	49,5135	53,1708	52,6179
Ultimos tres años	-	-	-	-	-	-	-

Fondo /Serie	Rentabilidad Mensual - Ejercicio 2022						
	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE GP	SERIE I-APV	SERIE S	SERIE SEED
Enero	12,6899	12,7665	-	-	12,8400	12,9534	12,9363
Febrero	4,1029	4,1665	-	-	4,2282	4,3225	4,3082
Marzo	14,9292	15,0072	-	-	15,0828	15,1978	15,1800
Abril	(13,5069)	(13,4503)	-	-	(13,3953)	(13,3115)	(13,3243)
Mayo	6,9437	7,0167	-	-	7,0864	7,1940	7,1773
Junio	(19,0432)	(18,9900)	-	-	(18,9386)	(18,8602)	(18,8724)
Julio	4,3533	4,4239	-	-	4,4928	4,5975	4,5813
Agosto	6,0548	6,1269	-	-	6,1964	6,3026	6,2864
Septiembre	(3,2590)	(3,1954)	-	-	(3,1304)	(3,0403)	(3,0548)
Octubre	4,2389	4,3098	-	-	4,3691	4,4825	4,4668
Noviembre	(0,4262)	(0,3605)	-	-	(0,3020)	(0,2010)	(0,2155)
Diciembre	(2,7659)	(2,6996)	-	-	(2,6349)	(2,5389)	(2,5532)

Fondo /Serie	Rentabilidad Nominal Acumulada - Ejercicio 2022						
	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE GP	SERIE I-APV	SERIE S	SERIE SEED
Ultimo año	9,0959	9,9718	-	-	10,8138	12,1360	11,9347
Ultimos dos años	-	-	-	-	-	-	-
Ultimos tres años	-	-	-	-	-	-	-



## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 19 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

#### b) Rentabilidad real (%)

#### Ejercicio 2023

Fondo /Serie	Rentabilidad Real
	Serie I-APV
Enero	7,6693
Febrero	(10,3755)
Marzo	0,3026
Abril	3,4271
Mayo	0,4693
Junio	14,9679
Julio	4,9736
Agosto	(8,0398)
Septiembre	(0,3456)
Octubre	(3,7803)
Noviembre	13,2235
Diciembre	6,2563

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada
	Serie I-APV
Ultimo año	28,7678
Ultimos dos años	25,9517
Ultimos tres años	-

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### b) Rentabilidad real (%)

Ejercicio 2022

Fondo /Serie	Rentabilidad Real
	Serie I-APV
Enero	12,1539
Febrero	3,2424
Marzo	14,5133
Abril	(14,5205)
Mayo	5,5439
Junio	(19,8590)
Julio	3,5633
Agosto	4,9885
Septiembre	(4,2339)
Octubre	3,4494
Noviembre	(0,8072)
Diciembre	(3,3693)

Fondo /Serie	Rentabilidad Real Acumulada
	Serie I-APV
Ultimo año	(2,1870)
Ultimos dos años	-
Ultimos tres años	-

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 20 - Partes Relacionadas

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el artículo 100 de la Ley de Mercado de Valores.

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

Tipo de relacionado 31-12-2023	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	4.407	17,11
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.	2	0,01
<b>Total</b>	<b>4.409</b>	<b>17,12</b>

Tenedor SERIE A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	2,7857	-	2,7857	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	2,7857	-	2,7857	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	10,8678	-	-	10,8678	1

Tenedor SERIE D	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	1.319,8791	202,1297	1.117,7494	130
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor SERIE GP	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	40.424,7901	3.470,7764	36.954,0137	4.276
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	2,7857	-	2,7857	-	1
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	7,8299	-	5,2763	2,5536	1

Tenedor SERIE S	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE SEED	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tipo de relacionado 31-12-2022	Monto	Porcentaje Sobre Activo Neto
Sociedad Administradora	-	-
Personas relacionadas	1	0,01
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración.	2	0,01
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>0,02</b>

Tenedor SERIE A	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	2,7857	-	-	2,7857	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	3,8862	-	-	3,8862	1

Tenedor SERIE B	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	2,7857	-	-	2,7857	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	10,8678	-	10,8678	1

Tenedor SERIE D	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

Tenedor SERIE GP	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE I-APV	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	2,7857	-	-	2,7857	1
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE S	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

Tenedor SERIE SEED	Número de Cuotas al Comienzo del Ejercicio	Número de Cuotas Adquiridas en el Año	Número de Cuotas Rescatadas en el Año	Número de Cuotas al Cierre del Ejercicio	Monto en Cuotas al Cierre del Ejercicio
Sociedad administradora	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 20 - Partes Relacionadas (continuación)

#### Remuneración por Administración

El Fondo es administrado por Administradora General de Fondos Security S.A. (la 'Administradora'), una Sociedad Administradora de Fondos constituida en Chile. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre, utilizando una tasa anual para cada Serie IVA incluido o exenta de IVA según se detalla a continuación:

Serie	Remuneración %	IVA
A	2,75%	Incluido
B	1,95%	Incluido
D	0,40%	Incluido
I-APV	1,18%	Exento
GP	1,00%	Incluido
S	-	No aplica
SEED	0,18	Incluido
IP	0,40%	Incluido

El total de remuneración por Administración del ejercicio 2023 y 2022 ascendió a MUS\$ 48 y 23 respectivamente, adeudándose MUS\$ 1 en 2023 y MUS\$ 0 en 2022 en por remuneración por pagar a Administradora General de Fondos Security S.A.

### Nota 21 - Garantía Constituida por El Fondo Administradora en Beneficio del Fondo (Artículo 7° D.L. N°1328-Artículo 12° de la Ley. N° 20.712)

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3302300034211	Mapfre Cía. de Seguros Generales de Chile S.A.	Banco Security	10.000,00	10-01-2023 al 09-01-2024

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 22 - Otros Gastos de Operación

Los gastos de operación atribuibles al Fondo de acuerdo al Reglamento Interno se indican en cuadro adjunto:

31-12-2023 (Expresado en Miles de Dólares)								
	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE GP	SERIE I-APV	SERIE S	SERIE SEED	Total
Costo de Transaccion	2	7	1	33	-	132	1	176
Gasto Administración	1	-	-	10	-	14	3	28
Total	3	7	1	43	-	146	4	204

31-12-2022 (Expresado en Miles de Dólares)								
	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE GP	SERIE I-APV	SERIE S	SERIE SEED	Total
Costo de Transaccion	3	6	-	-	-	152	10	171
Gasto Administración	1	1	-	-	-	15	3	20
Total	4	7	-	-	-	167	13	191



## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 23 - Información Estadística

La información estadística del Fondo por cada una de sus series al último día de cada mes del ejercicio 2023 se presenta en cuadros adjuntos:

Ejercicio 2023

#### SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	107,2747	18.816	-	27
Febrero	96,6621	15.731	-	27
Marzo	97,0260	14.880	-	27
Abril	100,9965	15.926	1	26
Mayo	101,9143	15.935	1	25
Junio	117,1892	25.693	1	26
Julio	122,7025	28.909	1	26
Agosto	112,9359	30.029	1	24
Septiembre	112,6063	28.461	1	23
Octubre	108,7727	23.481	1	22
Noviembre	123,5772	23.704	1	23
Diciembre	131,9127	25.838	1	25
<b>Total</b>				<b>9</b>

#### SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	108,8968	18.816	1	15
Febrero	98,1840	15.731	1	15
Marzo	98,6206	14.880	1	14
Abril	102,7237	15.926	1	14
Mayo	103,7272	15.935	1	15
Junio	119,3519	25.693	2	19
Julio	125,0530	28.909	2	22
Agosto	115,1763	30.029	1	19
Septiembre	114,9156	28.461	1	20
Octubre	111,0794	23.481	1	19
Noviembre	126,2811	23.704	1	20
Diciembre	134,8908	25.838	2	22
<b>Total</b>				<b>15</b>

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### SERIE D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Partícipes
Enero	-	18.816	-	-
Febrero	-	15.731	-	-
Marzo	-	14.880	-	-
Abril	-	15.926	-	-
Mayo	-	15.935	-	-
Junio	-	25.693	-	4
Julio	-	28.909	-	4
Agosto	-	30.029	-	4
Septiembre	-	28.461	-	4
Octubre	-	23.481	-	3
Noviembre	-	23.704	-	3
Diciembre	-	25.838	-	3
<b>Total</b>				

#### SERIE GP

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Partícipes
Enero	100,0000	18.816	-	-
Febrero	100,0000	15.731	-	-
Marzo	100,0000	14.880	-	-
Abril	100,0000	15.926	-	-
Mayo	100,0000	15.935	-	-
Junio	101,8800	25.693	-	7
Julio	106,8431	28.909	4	7
Agosto	98,4914	30.029	4	7
Septiembre	98,3468	28.461	4	7
Octubre	95,1418	23.481	4	7
Noviembre	108,2486	23.704	4	7
Diciembre	115,7231	25.838	3	7
<b>Total</b>				23

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### SERIE I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	110,4948	18.816	-	2
Febrero	99,6539	15.731	-	2
Marzo	100,1407	14.880	-	2
Abril	104,3385	15.926	-	2
Mayo	105,3966	15.935	-	2
Junio	121,3626	25.693	-	2
Julio	127,2560	28.909	-	2
Agosto	117,2887	30.029	-	1
Septiembre	117,1008	28.461	-	1
Octubre	113,2672	23.481	-	1
Noviembre	128,8647	23.704	-	1
Diciembre	137,7713	25.838	1	3
<b>Total</b>			1	

#### SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	112,9371	18.816	-	1
Febrero	101,9789	15.731	-	1
Marzo	102,6023	14.880	-	1
Abril	107,0425	15.926	-	1
Mayo	108,2674	15.935	-	1
Junio	124,7763	25.693	-	1
Julio	130,9548	28.909	-	1
Agosto	120,8155	30.029	-	1
Septiembre	120,7358	28.461	-	1
Octubre	116,8985	23.481	-	1
Noviembre	133,1094	23.704	-	1
Diciembre	142,4199	25.838	-	1
<b>Total</b>			-	

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### SERIE SEED

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	107,5352	18.816	-	1
Febrero	97,0883	15.731	-	1
Marzo	97,6669	14.880	-	1
Abril	101,8787	15.926	-	1
Mayo	103,0293	15.935	-	1
Junio	118,7218	25.693	-	1
Julio	124,5789	28.909	-	1
Agosto	114,9140	30.029	-	1
Septiembre	114,8209	28.461	-	1
Octubre	111,1548	23.481	-	1
Noviembre	126,5509	23.704	-	1
Diciembre	135,3823	25.838	-	1
<b>Total</b>			-	

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

Ejercicio 2022

#### SERIE A

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	102,5400	7.430	-	25
Febrero	106,7471	10.912	-	30
Marzo	122,6836	13.607	1	31
Abril	106,1128	21.013	1	40
Mayo	113,4810	22.509	1	36
Junio	91,8706	17.859	1	31
Julio	95,8700	19.099	1	30
Agosto	101,6747	19.440	1	29
Septiembre	98,3611	19.529	1	30
Octubre	102,5305	18.513	1	27
Noviembre	102,0935	18.469	1	27
Diciembre	99,2697	17.995	1	27
<b>Total</b>				<b>10</b>

#### SERIE B

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	103,2612	7.430	-	8
Febrero	107,5636	10.912	-	10
Marzo	123,7059	13.607	1	13
Abril	107,0671	21.013	1	13
Mayo	114,5797	22.509	1	14
Junio	92,8210	17.859	1	13
Julio	96,9273	19.099	1	13
Agosto	102,8659	19.440	1	17
Septiembre	99,5789	19.529	1	17
Octubre	103,8706	18.513	1	16
Noviembre	103,4961	18.469	1	16
Diciembre	100,7021	17.995	1	15
<b>Total</b>				<b>10</b>

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### SERIE D

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	7.430	-	-
Febrero	-	10.912	-	-
Marzo	-	13.607	-	-
Abril	-	21.013	-	-
Mayo	-	22.509	-	-
Junio	-	17.859	-	-
Julio	-	19.099	-	-
Agosto	-	19.440	-	-
Septiembre	-	19.529	-	-
Octubre	-	18.513	-	-
Noviembre	-	18.469	-	-
Diciembre	-	17.995	-	-
<b>Total</b>				

#### SERIE GP

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	-	7.430	-	-
Febrero	-	10.912	-	-
Marzo	-	13.607	-	-
Abril	-	21.013	-	-
Mayo	-	22.509	-	-
Junio	-	17.859	-	-
Julio	-	19.099	-	-
Agosto	-	19.440	-	-
Septiembre	-	19.529	-	-
Octubre	-	18.513	-	-
Noviembre	-	18.469	-	-
Diciembre	-	17.995	-	-
<b>Total</b>				

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### SERIE I-APV

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	103,9780	7.430	-	5
Febrero	108,3744	10.912	-	7
Marzo	124,7203	13.607	-	6
Abril	108,0136	21.013	-	5
Mayo	115,6679	22.509	-	4
Junio	93,7620	17.859	-	3
Julio	97,9745	19.099	-	3
Agosto	104,0454	19.440	-	3
Septiembre	100,7884	19.529	-	2
Octubre	105,1919	18.513	-	2
Noviembre	104,8742	18.469	-	2
Diciembre	102,1109	17.995	1	2
<b>Total</b>				<b>1</b>

#### SERIE S

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA inc.)	Nro. Participes
Enero	105,0253	7.430	-	1
Febrero	109,5650	10.912	-	1
Marzo	126,2165	13.607	-	1
Abril	109,4152	21.013	-	1
Mayo	117,2865	22.509	-	1
Junio	95,1660	17.859	-	1
Julio	99,5413	19.099	-	1
Agosto	105,8150	19.440	-	1
Septiembre	102,5979	19.529	-	1
Octubre	107,1969	18.513	-	1
Noviembre	106,9814	18.469	-	1
Diciembre	104,2653	17.995	-	1
<b>Total</b>				<b>-</b>

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 23 - Información Estadística (continuación)

#### SERIE SEED

Mes	Valor Cuota	Total de Activos MUS\$	Remuneración devengada Acumulada en el Mes que se Informa (IVA Inc.)	Nro. Participes
Enero	100,1821	7.430	-	1
Febrero	104,4981	10.912	-	1
Marzo	120,3609	13.607	-	1
Abril	104,3237	21.013	-	1
Mayo	111,8113	22.509	-	1
Junio	90,7098	17.859	-	1
Julio	94,8655	19.099	-	1
Agosto	100,8291	19.440	-	1
Septiembre	97,7490	19.529	-	1
Octubre	102,1153	18.513	-	1
Noviembre	101,8952	18.469	1	1
Diciembre	99,2936	17.995	1	1
<b>Total</b>				<b>2</b>



## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### Nota 24 - Custodia de Valores (Norma de Carácter General N° 235 de 2009)

El Fondo mantiene la siguiente proporción de custodia de valores para el año 2023:

31-12-2023						
Custodia de valores	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	25.407	100,00	98,33
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	25.407	100,00	98,33

El Fondo mantiene la siguiente proporción de custodia de valores para el año 2022:

31-12-2022						
Custodia de valores	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
Entidades	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Nacionales	% Sobre Total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% Sobre Total Inversiones en Inst. Emitidos por Emisores Extranjeros	% Sobre Total Activo del Fondo
	1	2	3	4	5	6
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	17.521	100,00	97,37
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	17.521	100,00	97,37

## FONDO MUTUO SECURITY QFUND BRAZIL

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Expresados en miles de dólares)

### **Nota 25 - Excesos de Inversión**

El Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no presenta excesos de inversión por emisor.

### **Nota 26 - Operaciones de Compra con Retroventa**

El Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no posee operaciones de compra con retroventa.

### **Nota 27 - Inversiones sin Valorización**

El Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no mantiene inversiones sin valorización.

### **Nota 28 - Sanciones**

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ni el Fondo ni la Sociedad Administradora han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

### **Nota 29 - Hechos Relevantes**

La Administración no tiene conocimiento de algún hecho relevante que pudiera afectar en forma significativa la presentación de los estados financieros.

El 29 de junio de 2023 se fusionan el Fondo Mutuo Qfund Brazil con el Fondo de Inversión Ifund MSCI Brazil Small Cap Index., siendo el primero el Fondo continuador. El detalle de dicha fusión se menciona en la nota 1.- Información General, numeral 1.1.- Modificación al Reglamento Interno.

### **Nota 30 - Hechos Posteriores**

El 10 de enero de 2024 la Sociedad Administradora renovó Póliza de Seguro de Garantía Nro. 3302400036767 por UF 10.000 para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Administradora del Fondo, siendo designado como representante de los beneficiarios de la garantía la Administradora General de Fondos Security S.A..

Entre el 01 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros.