

COMPASS GROUP CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020
y por el período comprendido entre 01 de enero al 30 de septiembre de 2020 y
2019

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios, Método Indirecto

Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Situación Financiera Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

Activos	Nota	30-09-2021	31-12-2020
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	524.067	322.963
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11(b)	243.533	718.944
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1.324.501	1.361.744
Activos por impuestos corrientes	9(b)	-	77.696
Otros activos financieros	8	3.311.518	2.108.270
Otros activos no financieros		<u>45.287</u>	<u>-</u>
Total activos Corrientes		<u>5.448.906</u>	<u>4.589.617</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos	10	263.655	326.719
Activos por impuestos diferidos	9(a)	<u>47.798</u>	<u>17.098</u>
Total activos no Corrientes		<u>311.453</u>	<u>343.817</u>
Total activos		<u>5.760.359</u>	<u>4.933.434</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11(c)	763.970	876.569
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	12	177.597	247.345
Provisiones por beneficios a los empleados	13(a)	439.018	504.345
Pasivos por impuestos corrientes	9(b)	34.156	-
Otros pasivos no financieros	14	-	205.126
Otros pasivos financieros	15	<u>113.209</u>	<u>107.060</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.527.950</u>	<u>1.940.445</u>
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros	15	<u>146.136</u>	<u>223.517</u>
Total pasivos no corrientes		<u>146.136</u>	<u>223.517</u>
Total pasivos		<u>1.674.086</u>	<u>2.163.962</u>
Patrimonio:			
Capital emitido	16	1.112.048	1.112.048
Sobrepeso en venta de acciones propias		38.452	38.452
Otras reservas	16	701.398	(90.199)
Ganancias acumuladas	16	<u>2.234.375</u>	<u>1.709.171</u>
Total patrimonio		<u>4.086.273</u>	<u>2.769.472</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>5.760.359</u>	<u>4.933.434</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Resultados Integrales Intermedios
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

Estados de resultados	Nota	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
		30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias:					
Comisión fondos de inversión	17(a)	4.779.456	4.855.420	1.534.935	1.624.066
Comisión fondos mutuos	17(a)	536.213	478.550	136.614	165.408
Comisión administración de carteras y fideicomisos	17(a)	91.080	57.519	59.573	19.265
Ganancia bruta		5.406.749	5.391.489	1.731.122	1.808.739
Costos de distribución:					
Comisión agente colocador	18	(1.462.843)	(1.550.418)	(395.248)	(524.134)
Gastos de administración	19	(3.797.256)	(3.266.909)	(1.303.839)	(1.219.233)
Otras (pérdidas)/ganancias	17(b)	438.038	207.488	126.365	152.245
Ingresos/(gastos) financieros	17(c)	(38.176)	(1.141)	(97.734)	(5.991)
Diferencia de cambio		306.318	129.470	270.048	(35.137)
Ganancia antes de impuestos		852.830	909.979	330.714	176.489
Gasto por impuesto a las ganancias	9(c)	(190.875)	(255.383)	(99.753)	(69.347)
Ganancia del período		661.955	654.596	230.961	107.142
Estado de resultados integrales:					
Ganancia del período		661.955	654.596	230.961	107.142
Resultado integral total		661.955	654.596	230.961	107.142
Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora					
Resultado integral total		661.955	654.596	230.961	107.142
Ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio:					
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		791.597	(165.014)	557.645	(165.014)
Total resultados integrales reconocidos del período		1.453.552	489.582	788.606	(57.872)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios
por los períodos terminados entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

	Capital emitido M\$	Sobreprecio en ventas de acciones propias M\$	Otras reservas M\$	Ganancias acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
Saldo al 1 de enero de 2021	1.112.048	38.452	(90.199)	1.709.171	2.769.472
Pago saldo de dividendo provisorio 2020	-	-	-	(136.751)	(136.751)
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	-	-
Valorización de instrumentos financieros	-	-	791.597	-	791.597
Ganancia del período	-	-	-	661.955	661.955
Saldo final al 30 de septiembre de 2021	<u>1.112.048</u>	<u>38.452</u>	<u>701.398</u>	<u>2.234.375</u>	<u>4.086.273</u>

	Capital emitido M\$	Sobreprecio en ventas de acciones propias M\$	Otras reservas M\$	Ganancias acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
Saldo al 1 de enero de 2020	1.112.048	38.452	103.590	1.489.916	2.744.006
Dividendos pagados	-	-	-	(259.374)	(259.374)
Provisión de dividendos	-	-	-	-	-
Valorización de instrumentos financieros	-	-	(165.014)	-	(165.014)
Ganancia del período	-	-	-	654.596	654.596
Saldo final al 30 de septiembre de 2020	<u>1.112.048</u>	<u>38.452</u>	<u>(61.424)</u>	<u>1.885.138</u>	<u>2.974.214</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios, Método Indirecto
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de la operación:		
Ganancia del período	661.955	654.596
Ajustes por conciliación de ganancias/(pérdidas):		
Ajuste por gasto por impuesto a las ganancias	190.875	255.383
Depreciación del ejercicio	81.825	79.109
Ajuste por incrementos en cuentas por cobrar de origen comercial	69.652	(409.634)
Ajuste por (disminuciones)/incrementos en otras cuentas por pagar origen comercial	(254.442)	(348.069)
Ajuste por provisiones y resultados no realizados	<u>(156.106)</u>	<u>(148.131)</u>
Total de ajustes por conciliación de (pérdidas)/ganancias	<u>(68.196)</u>	<u>(571.342)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de operación	<u>593.759</u>	<u>83.254</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión:		
Compras de inversiones	(884.811)	(535.830)
Venta de inversiones	<u>561.859</u>	<u>381.114</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión	<u>(322.952)</u>	<u>(154.716)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Importes procedentes de entidades relacionadas	360.087	86.661
Pago por arrendamiento (capital)	(81.471)	(78.628)
Interés por arrendamiento	(6.442)	(5.466)
Pago de dividendos	<u>(341.877)</u>	<u>(500.000)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>(69.703)</u>	<u>(497.433)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	201.104	(568.895)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>322.963</u>	<u>1.363.868</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (ver Nota 6)	<u><u>524.067</u></u>	<u><u>794.973</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

ÍNDICE

(1)	Información general	8
(2)	Resumen de las principales políticas contables.....	10
(3)	Gestión de riesgos	29
(4)	Cambios contables.....	35
(5)	Reclasificaciones	35
(6)	Efectivo y equivalentes al efectivo.....	35
(7)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	36
(8)	Otros activos financieros	36
(9)	Impuestos diferidos e impuestos a la renta.....	37
(10)	Propiedades, plantas y equipos	38
(11)	Saldos y transacciones con entidades relacionadas	40
(12)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	44
(13)	Provisión por beneficios a los empleados.....	45
(14)	Otros pasivos no financieros	46
(15)	Otros pasivos financieros	46
(16)	Patrimonio	47
(17)	Ingresos del ejercicio	51
(18)	Agente Colocador	53
(19)	Gastos de administración por su naturaleza	54
(20)	Contingencias y juicios	54
(21)	Medio ambiente	56
(22)	Sanciones	56
(23)	Hechos posteriores	56

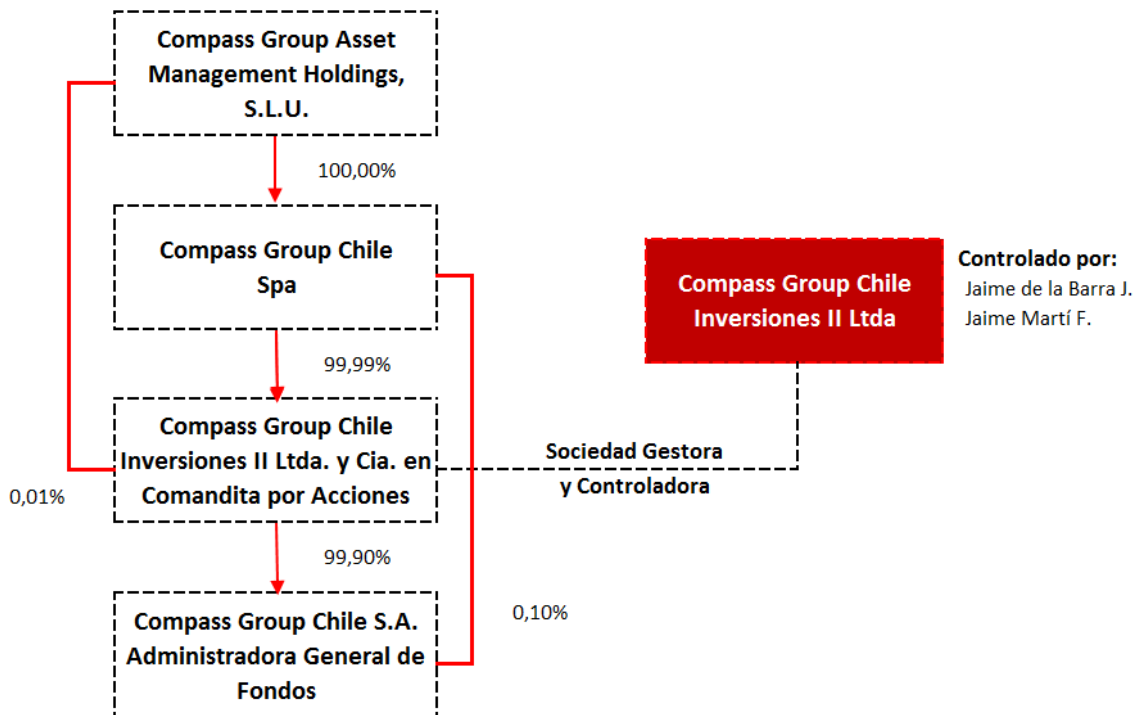
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(1) Información general

La Sociedad se constituyó en Chile mediante escritura pública de fecha 20 de junio de 1996 ante el Notario de la ciudad de Santiago, señor Raúl Undurraga Laso. Mediante Resolución Exenta N°203 de fecha 22 de agosto de 1996 la Comisión para el Mercado Financiero autorizó la existencia de la Sociedad. Con fecha 12 de agosto de 2003, ante el mismo Notario, se modificó los estatutos sociales en la parte relativa al nombre y objeto de la Administradora, cambiando de Compass Group Chile S.A. Administradora de Fondos de Inversión a Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos. La dirección comercial de la Sociedad es Rosario Norte N°555, piso 14, Las Condes, Santiago de Chile y la página web es <http://cgcompass.com/chile/>. La Sociedad está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley N°20.712 de 2014 y a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad no requiere de inscripción en el Registro de Valores. El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, sin perjuicio que podrá realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión.

El controlador de la Sociedad Administradora es la Sociedad Compass Group Chile Inversiones II Limitada y Compañía en Comandita por Acciones. A su vez, el controlador de Compass Group Chile Inversiones II Limitada y Compañía en Comandita por Acciones es su socio gestor, la Sociedad de responsabilidad Limitada Compass Group Chile Inversiones II Limitada. Por último, los controladores de Compass Group Chile Inversiones II Limitada son los señores Jaime de la Barra Jara y Jaime Martí Fernández quienes tienen un Pacto de Actuación Conjunta. A continuación, se presenta un diagrama de estructura de propiedad de la Sociedad Administradora.



COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(1) Información general, continuación

Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad administra 53 fondos de inversión públicos, 3 fondos mutuos y 3 carteras, éstos son:

Fondos de Inversión

1. Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión
2. Compass Deuda Plus Fondo de Inversión
3. Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners
4. Compass Private Equity III Fondo de Inversión
5. Compass Private Equity IV Fondo de Inversión
6. Compass Private Equity V Fondo de Inversión
7. Compass Private Equity VII Fondo de Inversión
8. Compass Private Equity X Fondo de Inversión
9. Compass Private Equity XI Fondo de Inversión
10. Compass Private Equity XII Fondo de Inversión
11. Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión
12. Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión
13. Compass Private Equity XV Fondo de Inversión
14. Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión
15. Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión
16. Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión
17. Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión
18. Compass México I Fondo de Inversión
19. Compass Global Investments Fondo de Inversión
20. Compass Global Investments II Fondo de Inversión
21. Compass Global Investments III Fondo de Inversión
22. Compass Latam High Yield Fondo de Inversión
23. Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión
24. Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión
25. Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión
26. Compass Global Credit USD Fondo de Inversión
27. Compass Private Debt II Fondo de Inversión
28. Compass Private Debt III Fondo de Inversión
29. Compass Latam Equity Fondo de Inversión
30. Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión
31. Compass Global Equity Fondo de Inversión
32. Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión
33. Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión
34. Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión
35. Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión
36. Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión
37. Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión
38. Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión
39. Compass Global Debt Fondo de Inversión
40. Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión
41. Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión
42. Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión
43. Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión
44. CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión
45. CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(1) Información general, continuación

46. Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión
47. Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión
48. Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión
49. Compass Global Trends Fondo de Inversión
50. Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión
51. Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión
52. Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión
53. Compass LAPCO Fondo de Inversión

Fondos Mutuos

1. Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas
2. Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam
3. Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena

Carteras Manejadas

El valor total administrado al 30 de septiembre de 2021 asciende a M\$ 39.855.743.-

La Sociedad se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero de Chile y posee la calidad de filial de Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones.

(2) Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes Estados Financieros Intermedios son las siguientes:

(a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Intermedios, han sido formulados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 25 de noviembre de 2021.

En la preparación de los Estados Financieros Intermedios la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, que consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las NIIF.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(b) Período cubierto y bases de comparación

Los Estados Financieros corresponden al Estado Intermedio de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2021 y al Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2020. El Estado Intermedio de Resultado y Otros Resultados Integrales corresponde a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2021 y 2020. El Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio y el Estado Intermedio de Flujos de Efectivo corresponde a los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020.

(c) Moneda funcional y presentación

La moneda funcional de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos ha sido determinada como la moneda del ámbito económico en que opera. En este sentido la moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno y los Estados Financieros Intermedios son presentados en miles de pesos chilenos.

(d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del período.

Los activos y pasivos en unidades reajustables o monedas extranjeras se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre de cada período.

	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2020
	\$	\$	\$
Unidad de fomento	30.088,37	29.070,33	28.707,85
Dólar observado	811,9	710,95	788,15
Peso mexicano	39,48	35,68	35,68
Euro	939,48	873,30	923,11

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(e) Uso de estimaciones y juicios

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- El reconocimiento de los activos por impuestos diferidos, los que se reconocen en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios tributarios futuros con los que se pueden compensar las diferencias temporarias deducibles.
- La estimación del valor justo de los activos financieros, para los que se han utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios, 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.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(f) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF

- (i) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021:

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
Modificaciones a las NIIF	
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).	Se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021.
Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16).	Se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de abril de 2021, permitiéndose su adopción anticipada.

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros, los nuevos pronunciamientos contables emitidos que han sido adoptados por la Sociedad se detallan a continuación:

Modificaciones a las NIIF

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) Fase 2

En agosto de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones que complementan las emitidas en 2019 (Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 1) y se enfocan en los efectos que pueden tener en la información financiera, cuando se reemplaza una tasa de interés referencial por otra.

Las modificaciones de esta Fase 2, abordan los aspectos que puedan afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés referencial, incluidos los efectos en los cambios contractuales en los flujos de caja o en las relaciones de cobertura, que puedan existir al reemplazar la tasa de interés referencial por una equivalente. Como parte de las principales modificaciones, el Consejo consideró las siguientes modificaciones en la NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones, NIIF 4 Contratos de Seguros y NIIF 16 Arrendamientos:

- cambios en la base para determinar flujos de caja contractuales relacionados con activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamientos;
- contabilidad de coberturas; y
- revelaciones

Esta modificación no tiene impacto en los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(f) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos que incluye una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19.

La solución práctica incluida en las modificaciones del 2020 solo aplica para las concesiones de renta en donde la reducción en los pagos por arrendamiento se relacione con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021. En tal sentido, el Consejo ha extendido la aplicación del expediente práctico en 12 meses, permitiendo a los arrendatarios aplicarlo a las concesiones de renta en donde la reducción en los pagos por arrendamiento se relacione con pagos que originalmente vencen en o antes del 30 de junio de 2022.

Esta modificación no tiene impacto en los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(f) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2021, y no han sido aplicados en la preparación de estos Estados Financieros Intermedios. La sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada.
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Revelaciones de políticas contables</i> (Modificaciones a la NIC 1 y <i>Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad</i>)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de estimación contable</i> (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción</i> (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(f) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 *Arrendamientos* que permite a los arrendatarios no evaluar si las reducciones de alquiler, que son consecuencia directa de los efectos del COVID-19 y que cumplen con una serie de condiciones, son modificaciones del arrendamiento.

Las modificaciones incluyen una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19. El arrendatario que aplica la solución práctica no le es requerido evaluar si las reducciones de alquiler son modificaciones del contrato de arrendamiento, y contabilizarlos junto con las demás consideraciones establecidas en la guía. La contabilización resultante dependerá de los detalles de la reducción del alquiler. Por ejemplo, si la reducción es en forma de una reducción única en el alquiler, entonces será contabilizado como un pago de arrendamiento variable y se reconocerá en el estado de resultados.

La solución práctica puede ser adoptada solo para concesiones de alquiler como consecuencia directa del COVID-19 y solo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- la contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;
- cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021; y
- no se han hecho otros cambios significativos en los términos del arrendamiento.

La Administración estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de la Sociedad en el periodo de su primera adopción.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(g) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente corresponde a inversiones de corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetas a un riesgo poco significativo de cambio en su valor de vencimiento y no superior a 3 meses.

(h) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor si es que hubiese. Se establece una provisión individual para cada cuenta por cobrar por pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, en este caso se provisiona como deterioro la pérdida histórica neta de recuperación.

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

(i) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las categorías de instrumentos financieros a valor razonable o instrumentos financieros a costo amortizado según las definiciones contenidas en NIIF 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

(i) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

La Sociedad mantiene al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 bajo esta categoría inversiones en fondos de inversión de corto plazo. Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(i) Activos financieros, continuación

(i) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, continuación

Estos activos se contabilizan posteriormente por su valor razonable, que en el caso de los fondos de inversión que mantiene la Sociedad al cierre corresponde al valor de la cuota al cierre de cada ejercicio en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente.

Las pérdidas y ganancias que surjan en el cambio del valor razonable se incluyen dentro del resultado de cada ejercicio bajo la línea de ingresos financieros. La Sociedad mantiene inversiones en el siguiente Fondo:

Nombre Fondo	Tipo Fondo
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	Público
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Público
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Público
Compass Global Trends Fondo de Inversión	Público

(ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio

La Sociedad mantiene al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 bajo esta categoría inversiones en Fondos de Inversión de largo plazo. Los activos financieros a valor razonable con cambio en patrimonio se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en patrimonio. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios. Estos activos se contabilizan posteriormente por su valor razonable, que en el caso de los fondos de inversión que mantiene la Sociedad al cierre de cada ejercicio corresponde al valor de la cuota al cierre del ejercicio en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente.

Las pérdidas y ganancias que surjan en el cambio del valor razonable se incluyen dentro del patrimonio de cada ejercicio bajo la línea de otras reservas del patrimonio. La Sociedad mantiene inversiones en los siguientes Fondos:

Nombre Fondo	Tipo Fondo
Compass México I Fondo de Inversión	Público
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	Público
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	Público
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	Público
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	Público
CCLA Desarrollo y Rentas IMU fondo de Inversión	Publico
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de inversión	Publico
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	Público

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(j) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El impuesto corriente y el impuesto diferido son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance.

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

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

Dicho lo anterior, el régimen tributario al que queda sujeta la Sociedad y aplicará en los presentes Estados Financieros es el Parcialmente Integrado.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reversen, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de balance (Ver Nota 9).

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(j) Impuestos diferidos e impuesto a la renta, continuación

(i) Cambio de tasa impositiva

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance. Para efectos de Estados Financieros la tasa a utilizar al 30 de septiembre de 2021 y para los años sucesivos será de un 27%.

(l) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

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

El importe recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (Unidades Generadoras de Efectivo). Los activos no financieros, que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiesen producido reversiones de la pérdida. Una pérdida por deterioro antes reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

(m) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Estas cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(n) Beneficios a los empleados

(i) Vacaciones del personal

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

(ii) Incentivos

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos. Los incentivos, que eventualmente se entreguen, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se registran en base devengada.

(o) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el monto se pueda estimar en forma fiable;
- Las provisiones se valoran por el valor razonable de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad.

(p) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si este es, o contiene, un arrendamiento, es decir si el contrato da derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, sí:

1. El contrato implica el uso de un activo identificado, esto puede especificarse explícita o implícitamente. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
2. La Sociedad tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el ejercicio; y
3. La Sociedad tiene derecho a dirigir el uso del activo, este derecho se tiene cuando la toma de decisiones es relevante, por ejemplo, cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y con qué propósito se utiliza el activo está predeterminada. La Sociedad tiene el derecho de dirigir el uso del activo si tiene derecho a operar el activo, o diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y con qué propósito se utilizará.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(p) Arrendamientos, continuación

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sociedad asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes, es decir, asignando el costo de capital asociado de manera separada.

La Sociedad reconoce un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio o antes, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El derecho de uso del activo se deprecia posteriormente utilizando el método lineal desde la fecha de inicio hasta el final del ejercicio de vida útil estimada de acuerdo con el plazo del contrato. Las vidas útiles estimadas del derecho de uso de los activos se determinan sobre la misma base que las de propiedades, plantas y equipos considerando las futuras renovaciones de acuerdo con el plazo del contrato. Además, el derecho de uso del activo se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros, se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento de la Sociedad, incorporando ajustes adicionales considerando el riesgo del país y de cada una de las subsidiarias.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos en el contrato.
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Sociedad puede razonablemente ejercer.
- Pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Sociedad está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión.
- Sanciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Sociedad esté razonablemente segura de no terminar anticipadamente el contrato.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de tasa interés efectiva. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa. Cuando el pasivo de arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del derecho de uso del activo, o se registra en Ganancia (Pérdida) si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Sociedad presenta los activos por derecho de uso en el rubro de Propiedades, planta y equipo y los pasivos de arrendamiento en Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes, dentro del Estado de Situación Financiera.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Capital social

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

(r) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen a fin de mes al valor nominal en el estado de resultado, e incluyen principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la administración de la cartera de los fondos de inversión, fondos mutuos, carteras administradas y fideicomisos. Las comisiones por administración de los fondos se calculan en base al patrimonio diario, es decir, se calcula a Valor Razonable toda la cartera de inversiones del Fondo y luego se aplica el porcentaje establecido para cada fondo de acuerdo al reglamento interno vigente.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(r) Reconocimiento de ingresos, continuación

Los Fondos por los cuales la Administradora recibe una remuneración son:

Fondo	Porcentaje de remuneración
1	Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión Serie B Hasta un 0,8925% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,7735% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,5950% (IVA incluido)
2	Compass Deuda Plus Fondo de Inversión Serie A Hasta un 1,190% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,714% (IVA incluido)
3	Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
4	Compass Private Equity III Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
5	Compass Private Equity IV Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
6	Compass Private Equity V Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
7	Compass Private Equity VII Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
8	Compass Private Equity X Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
9	Compass Private Equity XI Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
10	Compass Private Equity XII Fondo de Inversión Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
11	Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
12	Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
13	Compass Private Equity XV Fondo de Inversión Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
14	Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
15	Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión Serie A Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
16	Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
17	Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión Serie E Hasta un 0,10% (exento de IVA)
18	Compass México I Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
19	Compass Global Investments Fondo de Inversión Por cada año a partir del 12 de mayo de 2017 y hasta la liquidación del Fondo: 60.452 dólares de los Estados Unidos de América, (IVA incluido).
20	Compass Global Investments II Fondo de Inversión Remuneración fija equivalente al monto que resulte inferior entre aquellos que se indican en las letras A. y B. siguientes: A. A partir del 17 de mayo de 2018 y hasta la liquidación del Fondo, por cada año transcurrido: 60.452 dólares anuales, IVA incluido. En caso de que ocurra la liquidación del Fondo sin que se haya un período de un año, el monto indicado se aplicará proporcionalmente. B. El 0,01% anual, IVA incluido, calculado sobre el valor del patrimonio del Fondo más el saldo de los aportes comprometidos por suscribir a través de contratos de promesa de suscripción de cuotas.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(r) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración								
21 Compass Global Investments III Fondo de Inversión	Remuneración fija equivalente a hasta el monto que resulte inferior entre aquellos que se indican en las letras A. y B. siguientes: A. A partir del 12 de mayo de 2018 y hasta la liquidación del Fondo, por cada año transcurrido: hasta 47.600 euros anuales, IVA incluido. En caso de que ocurra la liquidación del Fondo sin que se haya completado un período de un año, el monto indicado se aplicará proporcionalmente. B. El 0,0357% anual, IVA incluido, calculado sobre el valor del patrimonio del Fondo más el saldo de los aportes comprometidos por suscribir a través de contratos de promesa de suscripción de cuotas.								
22 Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	Serie A: Hasta un 1,25% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,85% (IVA incluido) Serie I: <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th align="left">Patrimonio del Fondo (Millones \$)</th> <th align="left">Remuneración fija anual (IVA incluido)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Primeros 35.000</td> <td>0,714%</td> </tr> <tr> <td>Monto sobre 35.000 hasta 140.000</td> <td>0,5355%</td> </tr> <tr> <td>Monto sobre 140.000</td> <td>0,4165%</td> </tr> </tbody> </table>	Patrimonio del Fondo (Millones \$)	Remuneración fija anual (IVA incluido)	Primeros 35.000	0,714%	Monto sobre 35.000 hasta 140.000	0,5355%	Monto sobre 140.000	0,4165%
Patrimonio del Fondo (Millones \$)	Remuneración fija anual (IVA incluido)								
Primeros 35.000	0,714%								
Monto sobre 35.000 hasta 140.000	0,5355%								
Monto sobre 140.000	0,4165%								
23 Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	Fija anual: Serie A Un 1,785% (IVA incluido) y Serie E Un 1,5% (exento de IVA) Variable Serie A y Serie E según se define numeral 2.1.2. del Reglamento Interno.								
24 Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	Serie A, Patrimonio del Fondo (UF) -> Remuneración fija anual (IVA incluido) a) Primeros 250.000 UF -> 1,4874% b) Sobre 250.000 UF -> 1,1305% Serie E, Patrimonio del Fondo (UF) -> Remuneración fija anual (exento de IVA.) a) Primeros 250.000 UF -> 1,4874% b) Sobre 250.000 UF -> 1,1305% Variable Serie A y Serie E según se define numeral 2.1.2. del Reglamento Interno.								
25 Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,84% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,09% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,44% (IVA incluido)								
26 Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,87% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,12% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,47% (IVA incluido)								
27 Compass Private Debt II Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595% (IVA incluido)								
28 Compass Private Debt III Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785 % (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595 % (IVA incluido)								
29 Compass Latam Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 1,19% (IVA incluido)								
30 Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)								
31 Compass Global Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA incluido)								
32 Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)								

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(r) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
33 Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	Serie R hasta un 0,9520% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie A hasta un 0,4760% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie B hasta un 0,2380% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie C hasta un 0,0595% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie P hasta un 0,0595% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) y hasta un 0,3000 (IVA incluido) (% sobre Invested capital)
34 Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
35 Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
36 Compass LATAM Corporate Debt Fondo Inversión	Serie A Hasta un 0,65% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,15% anual (IVA incluido)
37 Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	Serie A Hasta un 1,5% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% (IVA incluido)
38 Compass Global Debt Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual I(IVA incluido)
39 Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	Serie A Hasta un 1,904% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,952% anual (IVA incluido) Serie C Hasta un 1,904% anual (IVA incluido) Serie D Hasta un 0,952% anual (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,714% anual (IVA incluido)
40 Fondo Mutuo Compass Investment Grade LATAM	Serie A Hasta un 1,4% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,5% anual (IVA incluido)
41 Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,5% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA incluido)
42 Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
43 Compass TACOPPS Private Debt Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
44 Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
45 Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,4875% (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,25% (exento de IVA) Serie I Hasta un 0,8497% (IVA Incluido)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(r) Reconocimiento de ingresos, continuación

46	Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
47	CCLA DESARROLLO Y RENTAS III FONDO DE INVERSIÓN	Serie A Hasta un 1,19% (IVA Incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno
48	CCLA DESARROLLO Y RENTAS IMU FONDO DE INVERSIÓN	Serie A Hasta un 1,1305% (IVA Incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno
49	Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	Serie R hasta 0,9520% (IVA incluido) Serie A hasta 0,4760% (IVA incluido) Serie B hasta 0,2380% (IVA incluido) Serie C hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie P % sobre patrimonio y saldo de aportes: hasta un 0,0595% (IVA incluido), y % sobre Invested capital: Hasta el porcentaje que corresponda (IVA incluido) de conformidad con la fórmula que detallada en el literal (ii) del numeral 2.1. del Reglamento interno.
50	Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión	Serie C hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie IA hasta 0,0500% (IVA incluido)
51	Compass BXL V Private Equity Fondo de Inversión	Serie R hasta 0,9520% (IVA incluido) Serie B hasta 0,2380% (IVA incluido) Serie C hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta 0,0595% (IVA incluido)
52	Compass Global Trends Fondo de Inversión	Serie A hasta 1,3685% (IVA incluido) Serie B hasta 1,0710% (IVA incluido)
53	Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie A hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie C hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie IA hasta un 0,0500% (IVA incluido)
54	Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	Serie R hasta 0,9520% (IVA incluido) Serie A hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
55	Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Serie A hasta un 0,65% (IVA incluido) Serie B hasta un 0,15% (IVA incluido)
56	Compass LAPCO Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1190% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie C Hasta un 1,0710% (IVA incluido) Serie D Hasta un 0,8925% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,7140% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie IP Hasta un 0,7140% (IVA incluido)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(r) Reconocimiento de ingresos, continuación

Las comisiones por la administración de carteras se calculan en base al patrimonio promedio y luego se aplica el porcentaje establecido para cada cartera. La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

(s) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Estas cuentas se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

(t) Otros pasivos no financieros

Estas cuentas se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

(u) Gastos de administración

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de incremento del pasivo o la reducción del activo. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

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

(v) Política de dividendos

De acuerdo al Artículo N°79 de la Ley N°18.046, a menos que, de otro modo, lo decida un voto unánime de los tenedores de las acciones emitidas y suscritas, una sociedad anónima debe distribuir un dividendo mínimo de un 30% de su utilidad neta del ejercicio, excepto en el caso que la Sociedad posea pérdidas no absorbidas de años anteriores. La sociedad realiza provisión de dividendo mínimo al término del ejercicio.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(w) Ganancia por acción

La utilidad básica por acción es calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

La utilidad diluida por acción es calculada dividiendo la utilidad neta atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución.

(3) Gestión de riesgos

Marco general de administración de riesgo

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Circular N°1.869 de 2008 de la Comisión para el Mercado Financiero, Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos ha elaborado de manera formal, políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la administradora, y que se encuentran contenidas en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno (el "Manual"). De esta manera, el Manual contempla la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión del mismo, así como también los respectivos anexos que complementan dicho manual y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados. En complemento a lo anterior, el Directorio de esta Sociedad Administradora evalúa y revisa permanentemente la aplicación y efectividad de las políticas y procedimientos establecidos, de manera de asegurar el cumplimiento de los objetivos establecidos.

(a) Riesgo de mercado

La Administradora se encuentra expuesta de manera indirecta al riesgo de mercado por la inversión que mantiene en cuotas de fondos mutuos o fondos de inversión. El riesgo de mercado se representa por los movimientos adversos, variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos que componen las inversiones de la Administradora, así como de los fondos que administra. Considera gestión sobre los siguientes factores:

(i) Riesgo de precio

(i.1) Definición

Gestión a través de Comités asesores por medio de los cuales se revisan las visiones económicas por región y mercado y permiten a los Portfolio Managers tomar decisiones eficientes de inversión.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado, continuación

(i.2) Exposición global

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor razonable	
	2021	2020
	M\$	M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	3.311.518	2.108.270

La Administradora se encuentra expuesta a la volatilidad de las inversiones de los Fondos de Inversión en los que la Sociedad invierte.

Al 30 de septiembre de 2021, los activos subyacentes de los Fondos en los cuales la Administradora mantenía sus recursos eran los siguientes:

Fondo	Nivel de riesgo	2021 Activos subyacentes
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Alto	Bonos nacionales Bonos internacionales Depósitos a plazo Letras hipotecarias
Compass México I Fondo de Inversión	Alto	Acciones de Sociedades no registradas Proyectos inmobiliarios
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	Alto	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	Alto	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	Alto	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	Alto	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de Deuda Latinoamericana
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Alto	Fondos Mutuos nacionales Títulos de crédito Títulos emitidos por tesorería
Compass Global Trends Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de Capitalización nacionales y/o extranjeros

Para evitar la concentración de inversiones, la Administradora no puede invertir más del 40% de sus activos en cuotas de un mismo fondo administrado.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado, continuación

(i.2) Exposición global, continuación

Se gestiona el riesgo de precio a través de la revisión de los valores cuota (diarios, mensuales) de los fondos donde la Administradora invierte, así como también la revisión de folletos informativos o factsheets de corresponder, los cuales presentan información sobre los retornos de los mismos y parámetros de comparación, volatilidades anualizadas, rendimientos de los mejores y peores meses, porcentaje de meses positivos, comentarios del portfolio manager de los fondos, entre otra información.

(ii) Riesgo de tasas de interés

La Administradora se encuentra expuesta de manera indirecta al riesgo de cambios en la tasa de interés, lo cual es gestionado por los fondos administrados en la medida que sus reglamentos internos le permitan realizar operaciones de derivados, y aprovechar oportunidades de mercado, buscar maximizar la rentabilidad, así como para obtener adecuadas coberturas financieras.

Al 30 de septiembre de 2021, el 0,0097563364% (0,604407076% en diciembre 2020) del total de activos de la Administradora, se encontraba expuesto de manera indirecta al riesgo de tasa de interés. En consecuencia, la Administradora presenta un nivel bajo de riesgo de tasa de interés.

(iii) Riesgo cambiario

Dado por los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias en dólares y euros, y por las inversiones mantenidas en monedas extranjeras. Se gestiona a través del análisis de las inversiones, en la medida que sea necesario, esta Sociedad analizará la oportunidad de establecer coberturas.

	Moneda de origen	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Cuentas bancarias en US\$	US\$	19.584	136.658
Cuentas bancarias en EUR\$	EUR\$	66.645	78.214
Instrumentos Financieros (Compass México I FI)	MX\$	90.140	82.661
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments II)	US\$	600.088	393.576
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments III)	EUR	858.854	619.679
Instrumentos Financieros (Compass Private Equity VII)	US\$	195.147	149.620
Instrumentos Financieros (Compass Brazil Equity LB)	US\$	456.828	-
Instrumentos Financieros (Compass Global Equity FI)	US\$	-	62.924
Instrumentos Financieros (Compass Latam Equity FI)	US\$	-	22.227
Instrumentos Financieros (Compass Global Trends FI)	US\$	20.743	-

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(3) Gestión de riesgos, continuación

(b) Riesgo de crédito

Se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes, así como por los instrumentos de inversión de la Sociedad. Considerando que la Administradora mantiene un control adecuado de los saldos que mantiene con sus clientes, y los instrumentos financieros que posee están invertidos en Fondos de Inversión que la misma Sociedad administra, la exposición a este riesgo es baja. Por otra parte, la Sociedad mantiene contratos de administración en los cuales se disponen las condiciones de pago de remuneraciones mensuales, lo anterior considerando lo estipulado en los reglamentos de los diferentes fondos. De manera indirecta, la Sociedad administra este riesgo a través de la gestión aplicada a los fondos sobre los cuales mantiene sus inversiones.

Activos	30-09-2021			Total M\$
	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	
Deudores por venta	813.730	246.825	2.469	1.063.024
Deudores varios	256.937	417	4.123	261.477
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	243.533	-	-	243.533
Otros activos financieros	3.311.518	-	-	3.311.518
	<u>4.625.718</u>	<u>247.242</u>	<u>6.592</u>	<u>4.879.552</u>

Activos	31-12-2020			Total M\$
	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	
Deudores por venta	883.077	168.890	94.842	1.146.809
Deudores varios	214.935	-	-	214.935
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	718.944	-	-	718.944
Otros activos financieros	2.108.270	-	-	2.108.270
	<u>3.925.226</u>	<u>168.890</u>	<u>94.842</u>	<u>4.188.958</u>

Pasivos	30-09-2021			Total M\$
	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	763.970	-	-	763.970
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	177.597	-	-	177.597
	<u>941.567</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>941.567</u>

Pasivos	31-12-2020			Total M\$
	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	876.569	-	-	876.569
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	247.345	-	-	247.345
	<u>1.123.914</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.123.914</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(3) Gestión de riesgos, continuación

(c) Riesgo de liquidez

El exceso de caja de la Administradora se invierte principalmente en fondos mutuos tipo 1, de preferencia money market en pesos, en este sentido el enfoque de la Sociedad es asegurar que siempre se cuente con la liquidez suficiente para cumplir con las obligaciones al momento de su vencimiento: sea en condiciones normales o en condiciones excepcionales sin incurrir en pérdidas que arriesguen el patrimonio de la Sociedad y de paso la reputación hacia el mercado. Por otra parte, todas las obligaciones registradas en nuestros estados financieros son a corto plazo.

2021

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{5.448.906}{1.527.950} = 3.57$$

2020

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{4.589.617}{1.940.445} = 2.37$$

Los activos y pasivos financieros son de corto plazo (menores a 90 días), por lo que su valor justo es cercano a su valor libro.

(d) Riesgo operacional

Se considera Riesgo Operativo como una práctica comparable a la gestión de riesgos financieros, las tendencias actuales de los mercados financieros unidas al aumento en todo el mundo de casos muy conocidos de pérdidas por riesgo operativo han llevado a las entidades financieras a considerar la gestión de esta tipología como una disciplina integral. De esta manera, la AGF gestiona el riesgo desde tres (3) diferentes frentes:

$$\text{PROBABILIDAD} * \text{IMPACTO} = \text{SEVERIDAD}$$

Donde la “Probabilidad” se define como la posibilidad de materialización de un evento, el “Impacto” como la consecuencia positiva o negativa que puede tener la materialización de un evento y la “Severidad” es la combinación cualitativa y cuantitativa de la probabilidad y el impacto la cual permite inferir el nivel de tratamiento del riesgo evaluado: Solución inmediata o Plan de acción. Al cierre del 30 de septiembre de 2020, tras efectuar la evaluación de riesgos, la AGF evidenció un nivel de severidad BAJO.

La gestión de este riesgo se origina considerando 4 factores y estos a su vez clasificados en diferentes categorías de riesgo, de acuerdo a estándares Internacionales de Gestión (Basilea – ISO 31000): Personas, Procesos, Tecnología e información, Factores externos. La Administradora toma como base fundamental la “Historia”: trabaja con su propia trazabilidad de información para construir escenarios reales de probabilidades e impactos.

El registro de eventos de riesgo y pérdidas operacionales para cada uno de los procesos asociados a la gestión de activos se considera como factor principal dentro de la definición de riesgos críticos. Adicionalmente, dentro de la gestión de este riesgo se consideran los riesgos relacionados con Seguridad de la Información,

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(3) Gestión de riesgos, continuación

(c) Riesgo de liquidez, continuación

los cuales se gestionan a través de la implementación de políticas y procedimientos enmarcados en el estándar internacional ISO 27001, por otra parte, la Continuidad de Negocio se ha convertido en una de las preocupaciones de la Administradora la cual busca siempre la manera de garantizar la operación en caso de escenarios de contingencia, lo anterior con base en lo establecido en el estándar ISO 22301.

(e) Acciones tomadas durante la pandemia

Esta Pandemia ha generado una crisis sanitaria y económica de grandes proporciones a nivel mundial que está afectando, de manera importante, el nivel de empleo, la demanda interna y externa por todo tipo de productos y servicios. Esta crisis sanitaria y financiera global, ha estado acompañada de políticas fiscales y monetarias impulsadas por los gobiernos locales que buscan apoyar tanto a las personas como a las empresas, para enfrentar esta crisis y mejorar su liquidez; asimismo, los gobiernos de todo el mundo han impulsado diversas medidas de salud pública y emergencia para combatir la rápida propagación del virus.

La Sociedad Administradora por la naturaleza de su negocio ha manifestado su compromiso con clientes y demás partes relacionadas, es por ello que previendo un resurgimiento del movimiento social a contar del 1 de marzo de 2020 el Comité de Crisis se reunió para determinar las medidas que serían aplicadas para asegurar que los procesos no se vieran interrumpidos y aún más garantizando la seguridad del recurso humano, no obstante si bien el nuevo estallido social no se materializó de la manera en la que se creía, un nuevo riesgo emergente apareció generando una situación de emergencia sanitaria mundial; la pandemia por el COVID-19 sin duda impulsó un cambio en la normalidad de los procesos que hasta el mes de febrero de 2020 se implementaban a través de la presencialidad.

En este contexto, el Comité de Crisis y la Gerencia de la Administradora han ejecutado una serie de iniciativas con la finalidad de enfrentar la contingencia sanitaria, salvaguardando la salud y seguridad de los colaboradores y asegurando la continuidad del negocio y sus operaciones. Para lo anterior, ha sido clave la estructura e infraestructura de la entidad, desde un punto de vista tanto de negocio como de control interno y sistemas de información.

De igual forma, en materia de Ciberseguridad y entendiendo que la situación del trabajo remoto podría incrementar escenarios que propiciarán la materialización de riesgos de este tipo, la Administradora aplicó diferentes medidas dentro de las que se destacaron capacitaciones a los usuarios, así como el uso de herramientas de seguridad.

A partir del 2 de agosto de 2021 comenzó el regreso a la oficina y al cierre del mes de septiembre aproximadamente el 70% de los colaboradores estaban de forma presencial, siguiendo estrictos protocolos establecidos y un plan de regreso seguro.

Al cierre del trimestre, el retorno a las actividades no ha significado la materialización de riesgos operacionales.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(4) Cambios contables

La sociedad al 30 de septiembre de 2021 no presenta cambios contables que afecten la información presentada.

(5) Reclasificaciones

Con la finalidad de entregar una visión más clara de los estados financieros, la Administración de la Sociedad ha realizado algunas reclasificaciones menores a los períodos comparativos. Estas reclasificaciones no afectan el patrimonio ni el resultado neto bajo IFRS informados previamente.

(6) Efectivo y equivalentes al efectivo

(a) La composición de este rubro es la siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Saldo en bancos y caja	193.897	214.872
Fondos Mutuos	<u>330.170</u>	<u>108.091</u>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u><u>524.067</u></u>	<u><u>322.963</u></u>

(b) El detalle por tipo de moneda y fondos mutuos es el siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Banco y caja USD	19.584	136.658
Banco y caja CLP	107.668	-
Banco y caja EUR	<u>66.645</u>	<u>78.214</u>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u><u>193.897</u></u>	<u><u>214.872</u></u>

Las cuotas de fondos mutuos están valorizadas a su valor cuota de cierre. El detalle para 2021 y 2020 es el siguiente:

	N° de cuotas	Valor Cuotas	2021
		\$	M\$
FM LV Cash Serie F	238.108,34	1.386,64	<u>330.170</u>
Total			<u><u>330.170</u></u>
	N° de cuotas	Valor Cuotas	2020
		\$	M\$
FM LV Cash Serie A	42.248,48	2.012,18	85.011
FM LV Cash Serie F	16.664,97	1.384,94	<u>23.080</u>
Total			<u><u>108.091</u></u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

(a) El detalle de este rubro es el siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Deudores comerciales	1.063.024	1.146.809
Deudores varios	261.477	214.935
Totales	1.324.501	1.361.744

(b) Se detalla deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por plazo de vencimiento, como sigue:

	2021	2020
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	1.070.667	1.098.012
Con vencimiento entre tres y doce meses	247.242	168.890
Con vencimiento mayor a doce meses	6.592	94.842
Totales	1.324.501	1.361.744

(8) Otros activos financieros

Los instrumentos financieros que mantiene la Sociedad al cierre de los presentes Estados Financieros Intermedios son los siguientes:

Nombre Fondo	Tipo de instrumento	Jerarquía de precio	Tipo de moneda	2021	2020
				M\$	M\$
Compass México I FI	FI Público	Nivel 2	Pesos mexicanos	90.140	82.661
Compass Small Cap Chile FI	FI Público	Nivel 1	Pesos chilenos	-	19.743
Compass Desarrollo y Rentas	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	602.478	260.964
Compass Desarrollo y Rentas II	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	71.984	42.700
Compass Global Investments II	FI Público	Nivel 2	USD\$	600.088	393.576
Compass Private Equity VII FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	195.147	149.620
Compass Global Investments III	FI Público	Nivel 2	Euro	858.854	619.679
Compass Latam Equity FI	FI Publico	Nivel 2	USD\$	-	22.227
Compass Deuda Plus FI	FI Público	Nivel 1	Pesos chilenos	562	30.569
Compass Latam High Yield FI	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	52	44
CCLA Desarrollo y Renta IMU	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	390.001	328.451
CCLA Desarrollo y Renta III	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	24.641	25.848
Compass Global Equity FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	-	62.924
Compass Global Credit CLP FI	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	-	69.264
Compass Brazil Equity LB FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	456.828	-
Compass Global Trends FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	20.743	-
Totales				3.311.518	2.108.270

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(8) Otros activos financieros, continuación

Precio de jerarquía de nivel 1 corresponde al valor justo basado en precios de cotización en mercados activos para una clase de activo similar. En el caso de las cuotas de fondos de inversión corresponde al valor de la cuota al cierre de cada ejercicio en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente. Los fondos que se encuentran valorizados por datos de entrada de nivel 2, correspondientes a precios cotizados en mercados que no son activos, cuyo precio es el resultado de dividir el patrimonio del fondo, por el número de cuotas emitidas y pagadas al fondo.

(9) Impuestos diferidos e impuestos a la renta

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2021, el saldo neto de la cuenta activos por impuestos diferidos asciende a M\$47.798 (M\$17.098 al 31 de diciembre de 2020). El saldo de este rubro está compuesto por el siguiente detalle:

Activo	Saldo 2020 M\$	Movimiento del año M\$	Saldo 2021 M\$
Instrumentos financieros	(8.382)	30.645	22.263
Activo por derecho de uso	1.042	(2.206)	(1.164)
Provisión vacaciones	24.438	2.261	26.699
Total activo por impuestos diferidos	17.098	30.700	47.798

(b) Activos/(pasivos) por impuestos corrientes

	2021 M\$	2020 M\$
Impuesto a la renta por pagar 2021	(221.575)	(255.047)
Pagos provisionales mensuales	187.419	332.348
Capacitación Sence	-	395
Saldo final	(34.156)	77.696

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(9) Impuestos diferidos e impuestos a la renta, continuación

(c) Resultado por impuesto a las ganancias

A continuación, se detalla la composición del resultado por impuestos:

Abono/(carga) por impuestos diferidos	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto tributario corriente	(221.575)	(260.042)	(123.665)	(78.391)
Originación y reverso diferencias temporarias	30.700	4.659	23.912	9.044
Total	(190.875)	(255.383)	(99.753)	(69.347)

(d) Conciliación de la tasa efectiva

	Tasa impuesto	01-01-2021	Tasa impuesto	01-01-2020	Tasa impuesto	01-07-2021	Tasa impuesto	01-07-2020
	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$
Utilidad antes de impuesto		852.830		909.979		330.714		176.489
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	(27,00)	(230.264)	(27,00)	(245.694)	(27,00)	(89.293)	(27,00)	(47.652)
Diferencias permanentes:								
Neto de agregados o deducciones	4,62	39.389	(1,06)	(9.689)	(3,16)	(10.460)	(12,29)	(21.695)
Total conciliación	(22,38)	(190.875)	(28,06)	(255.383)	(30,16)	(99.753)	(39,29)	(69.347)

(10) Propiedades, plantas y equipos

(a) Composición del saldo

La composición de este rubro es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo por derecho de uso (*)	554.499	535.738	(290.844)	(209.019)	263.655	326.719
Totales	554.499	535.738	(290.844)	(209.019)	263.655	326.719

(*) Incluye activos por derecho de uso del bien arrendado por la aplicación de la NIIF 16, de acuerdo a lo descrito en nota 2 (p).

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(10) Propiedades plantas y equipos, continuación

(b) Movimiento

Los movimientos de bienes de propiedad, planta y equipos, realizados durante el período se detallan a continuación:

Descripción	Activo por derecho de uso M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	326.719	326.719
Actualización UF	18.761	18.761
Bajas	-	-
Total propiedad, planta y equipos bruto	345.480	345.480
Amortización del período (*)	(81.825)	(81.825)
Total propiedad, planta y equipos neto al 30 de septiembre de 2021	263.655	263.655

(*) La vida útil se extiende por la vigencia del contrato de arriendo (NIIF 16).

Descripción	Activo por derecho de uso M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	418.518	418.518
Actualización UF	14.014	14.014
Bajas	-	-
Total propiedad, planta y equipos bruto	432.532	432.532
Amortización del período (*)	(105.813)	(105.813)
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2020	326.719	326.719

(*) La vida útil se extiende por la vigencia del contrato de arriendo (NIIF 16).

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(11) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Transacciones con entidades relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se realizan en condiciones de mercado y su detalle es el siguiente:

30-09-2021

RUT	Nombre	Relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
76.513.692-k	CG Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Arriendo de inmuebles	104.616	(87.913)
			Arriendo de equipos	16.332	(13.724)
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Matriz común	Servicios administrativos	377.781	(317.463)
			Comisiones de Fondos	119.343	(100.288)
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Matriz común	Servicios operativos	866.770	(728.378)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	871.429	(732.293)
			Comisión carteras discrecionales	90.740	76.252
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Matriz común	Agente colocador	869.355	(730.550)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	274.312	(274.312)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	323.329	(271.705)
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones	Matriz	Servicios Compliance	63.604	(53.449)
			Gestión gerencial y comercial	94.124	(79.096)
			Cuenta corriente mercantil	152.776	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	14.457	(14.457)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	275.765	275.765
20503955882	Compass Group SAFI S.A.	Perú	Servicios de reestructuración	21.511	(21.511)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(11) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(a) Transacciones con entidades relacionadas, continuación

30-09-2020

RUT	Nombre	Relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
76.513.692-k	C G Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Arriendo de inmuebles	100.072	(84.094)
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Matriz común	Servicios administrativos	416.949	(350.377)
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Matriz común	Servicios operativos	819.552	(688.699)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	825.241	(693.480)
			Comisión carteras discretionales	109.628	92.124
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Matriz común	Agente colocador	1.019.756	(856.938)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	141.811	(119.169)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	254.052	(213.489)
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda.	Matriz	Servicios Compliance	57.603	(48.406)
	y Cía. en Comandita por Acciones		Gestión gerencial y comercial	37.291	(31.337)

(b) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

La composición del saldo por cobrar a entidades relacionadas es a corto plazo, no existe interés asociado, no existen garantías y la administración estima que no hay riesgo de incobrabilidad, el detalle es el siguiente:

RUT	Nombre	País de origen	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	2021 M\$	2020 M\$
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. Y Cía. En Comandita por Acciones	Chile	Cuenta corriente mercantil	Matriz	Pesos no reajustables	152.776	319.474
76.513.692-k	CG Servicios Financieros Ltda.	Chile	Cuenta corriente mercantil	Matriz común	Pesos no reajustables	85	99.212
96.826.700-0	Compass Group S.A Asesores de Inversión	Chile	Agente Colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	-	91.800
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Chile	Cuenta corriente mercantil	Matriz común	Pesos no reajustables	-	5.896
13-3859813	Compass Group LLC	USA	Servicios de Research	Coligada	USD reajutable	90.672	202.562
				Totales		<u>243.533</u>	<u>718.944</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(11) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(c) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

La composición del saldo por pagar a entidades relacionadas es a corto plazo y no existe interés asociado, el detalle es el siguiente:

RUT	Nombre	País de origen	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	2021 M\$	2020 M\$
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Chile	Agente colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	82.728	722.701
96.826.700-0	Compass Group S.A Asesores de Inversión	Chile	Agente Colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	302.988	-
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Chile	Cuenta corriente mercantil	Matriz común	Pesos no reajustables	66.845	-
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Chile	Servicios operativos	Matriz común	Pesos no reajustables	87.221	79.483
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Chile	Servicios prestados	Matriz común	Pesos no Reajustables	142.734	34.652
76.538.838-4	CCLA Holdings Chile SpA.	Chile	Servicios por gestión inmobiliaria	Matriz común	Pesos no reajustables	70.292	29.829
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	USA	Comisión	Coligada	USD reajutable	2.805	-
20503955882	Compass Group SAFI S.A.	Perú	Servicios de reestructuración	Matriz común	Pesos No reajustables	8.357	9.904
					Totales	<u>763.970</u>	<u>876.569</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(11) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación**(d) Remuneraciones pagadas al personal clave**

Las remuneraciones obtenidas por el personal clave de la Sociedad tales como: Gerente General, Gerente de Inversiones, Subgerente de Inversiones, Jefes de Inversiones, Analistas de Inversiones, son las siguientes:

	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$
Remuneraciones	746.174	678.595	254.898	173.845
Totales	<u>746.174</u>	<u>678.595</u>	<u>254.898</u>	<u>173.845</u>

En forma adicional, los pagos realizados al directorio de la Sociedad son los siguientes:

	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$
Directores	31.948	30.900	10.766	10.324
Totales	<u>31.948</u>	<u>30.900</u>	<u>10.766</u>	<u>10.324</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(12) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Nombre proveedor	País	Moneda Origen	Fecha de Vencimiento	2021 M\$	2020 M\$
Tesorería General de la República	Chile	Pesos	20.10.2021	53.389	57.383
Consortio Corredores de Bolsa S.A.	Chile	Pesos	31.10.2021	-	2.208
KPMG Auditores Consultores SpA.	Chile	Pesos	31.10.2021	-	1.539
Barros y Errázuriz	Chile	Pesos	31.10.2021	-	10.250
LVA Índices	Chile	Pesos	31.10.2021	2.577	2.491
Turismo Cocha	Chile	Pesos	31.10.2021	-	1.971
Cia. de Seguros Generales	Chile	Pesos	31.10.2021	-	2.208
Bolsa de Comercio	Chile	Pesos	31.10.2021	3.367	5.504
Bloomberg	Chile	Pesos	31.10.2021	273	2.700
Riskamérica	Chile	Pesos	31.10.2021	5.488	5.376
Alpine Macro	Chile	Pesos	31.10.2021	19.725	-
Larraín Vial S.A Corredora de Bolsa	Chile	Pesos	31.10.2021	7.210	-
Andueza Patrimonios S.A	Chile	Pesos	31.10.2021	3.489	1.901
Gestión Financiera Óptimus S.A	Chile	Pesos	31.10.2021	2.286	-
B&A Gestión de Activos SpA	Chile	Pesos	31.10.2021	1.687	1.092
Paragon Private Advisors SpA	Chile	Pesos	31.10.2021	1.683	1.474
PIMCO	Chile	Pesos	31.10.2021	27.292	19.447
Auditoría	Chile	Pesos	31.10.2021	5.220	11.474
Agentes Externos (*)	Chile	Pesos	31.10.2021	24.001	76.660
Otros Proveedores	Chile	Pesos	31.10.2021	1.992	-
Previred	Chile	Pesos	10.10.2021	11.411	11.136
Otras cuentas por pagar (honorarios, remuneraciones, etc.)	Chile	Pesos	31.10.2021	6.507	32.531
Totales				177.597	247.345

(*) Corresponden principalmente a AMM Administradora General de Fondos Privados S.A, Asesorías e Inversiones BNR Gestión SpA, Bice Inversiones Corredores de Bolsa, entre otros.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(13) Provisión por beneficios a los empleados

(a) Composición del saldo

El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente:

Tipo de beneficios	2021 M\$	2020 M\$
Provisión vacaciones	98.884	90.512
Incentivos	340.134	413.833
Total beneficios a los empleados	439.018	504.345

(b) Movimiento de los beneficios a los empleados

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos. Los incentivos, que eventualmente se entreguen, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se registran en base devengada, las cuales se pagarán durante febrero del año siguiente al de su provisión.

El movimiento de los beneficios a los empleados es el siguiente:

Movimiento del período 2021	Vacaciones personal M\$	Incentivos M\$	Total M\$
Saldo inicial 01-01-2021	90.512	413.833	504.345
Uso del beneficio	(41.389)	(413.833)	(455.222)
Aumento del beneficio	49.761	340.134	389.895
Saldo final 30-09-2021	98.884	340.134	439.018
Movimiento del período 2020	Vacaciones personal M\$	Incentivos M\$	Total M\$
Saldo inicial 01-01-2020	62.447	432.364	494.811
Uso del beneficio	(16.152)	(432.364)	(448.516)
Aumento del beneficio 31-12-2020	44.217	413.833	458.050
Saldo final	90.512	413.833	504.345

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(14) Otros pasivos no financieros

Los saldos que componen este rubro son los siguientes:

	2021	2020
	M\$	M\$
Provisión dividendo mínimo (*)	-	205.126
Total otros pasivos no financieros corrientes	-	205.126

(*) El valor calculado corresponde al resultado de aplicar el 30% sobre la utilidad generada en el ejercicio, como indica la Nota 2 (v). La utilidad considerada para el cálculo es lo obtenido para el ejercicio 2020.

(15) Otros pasivos financieros

Los saldos a valor contable y flujos no descontados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

a) Otros pasivos financieros corrientes

Detalle	Valores contables al 30-09-2021				Valores contables al 31-12-2020			
	0 - 3 meses M\$	3 - 6 meses M\$	6 - 12 meses M\$	Total M\$	0 - 3 meses M\$	3 - 6 meses M\$	6 - 12 meses M\$	Total M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	28.000	28.200	57.009	113.209	26.479	26.669	53.912	107.060

b) Otros pasivos financieros no corrientes

Detalle	Valores contables al 30-09-2021			Valores contables al 31-12-2020		
	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Total M\$	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Total M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	146.136	-	146.136	223.517	-	223.517

c) Apertura de las obligaciones por arrendamiento y sus efectos en los presentes estados financieros:

Detalle			
	Cargo por depreciación M\$	Gastos por Interés M\$	Salidas de Efectivo M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	81.825	6.442	87.913

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(16) Patrimonio

(a) Capital suscrito y pagado

Al 30 de septiembre de 2021 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$1.112.048 (M\$1.112.048 al 31 de diciembre de 2020).

(b) Acciones

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, el capital social autorizado está representado por 1.050.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas, sin valor nominal.

Accionista	Acciones
Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones	1.048.950
Compass Group Chile SpA.	<u>1.050</u>
Total acciones	<u><u>1.050.000</u></u>
	Número de acciones
Acciones autorizadas	1.050.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	1.050.000
Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad	-

La conciliación de las acciones emitidas al inicio y final de cada período se presenta a continuación:

	Número de acciones	
	2021	2020
Acciones en circulación 1 de enero	1.050.000	1.050.000
Aumento de capital	-	-
Acciones en circulación al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020	1.050.000	1.050.000

(c) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 30 de septiembre de 2021 ascienden a M\$2.234.375 (M\$1.709.171 al 31 de diciembre de 2020).

	2021	2020
	M\$	M\$
Ganancias acumuladas	1.709.171	1.489.916
Pago saldo de dividendo definitivo 2020	(136.751)	(259.374)
Provisión dividendo mínimo	-	(205.126)
Ganancia del ejercicio	<u>661.955</u>	<u>683.755</u>
Saldo final	<u><u>2.234.375</u></u>	<u><u>1.709.171</u></u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(16) Patrimonio, continuación

(d) Dividendos

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo adoptado en la junta o que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas cerradas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores. La Sociedad registra al cierre de cada año un pasivo por el 30% de las utilidades líquidas distribuibles, los que se registran contra la cuenta de ganancias/(pérdidas) acumuladas en el estado de cambios en el Patrimonio. Al 30 de septiembre de 2021 la Sociedad no registra provisión de dividendos, mientras que al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad tiene una provisión de dividendos provisorios por la cantidad de M\$205.126.

Con fecha de 18 de mayo de 2021 la Sociedad declaró dividendo definitivo por la suma de M\$341.877, de los cuales M\$205.126 fueron declarados como dividendo provisorio el año 2020 y el saldo por M\$ 136.751 se canceló en forma efectiva en la fecha de acuerdo de accionistas.

Los dividendos provisorios y definitivos, se registran como menor patrimonio en el momento de su aprobación por el órgano competente, que en el primer caso normalmente es el Directorio de la Sociedad, mientras que en el segundo la responsabilidad recae en la Junta General de Accionistas. En relación a la Circular N°1983 del 30 de septiembre de 2010 que complementa la Circular N°1945 de 29 de septiembre de 2009 de la CMF, el Directorio de la Sociedad acordó que la utilidad líquida distribuible será lo que se refleja en los Estados Financieros como ganancia/(pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora, sin efectuar ajustes sobre la misma.

(e) Otras reservas

Corresponde a la revalorización de capital propio del año de transición, neto de los ajustes efectuados bajo NIIF N°1 y además la variación de la inversión en los fondos denominados Compass México I Fondo de Inversión, Compass Global Investments II Fondo de Inversión, Compass Global Investments III Fondo de Inversión, Compass Private Equity VII Fondo de Inversión, Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión, Compass Desarrollo y Renta II Fondo de Inversión, CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión y CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión.

	2021 M\$	2020 M\$
Saldo Inicial	(90.199)	103.590
Valorización de inversiones (*)	<u>791.597</u>	<u>(193.789)</u>
Total otras reservas (cargo)/abono	<u><u>701.398</u></u>	<u><u>(90.199)</u></u>

(*) El fondo de Inversión Compass Desarrollo y Rentas presentó un alza en su valorización por un aumento patrimonial. Mientras que los fondos Compass Global Investments II y Compass Global Investments III aumentaron su valor cuota.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(16) Patrimonio, continuación

(f) Gestión de riesgo de capital

La Sociedad tiene como principales objetivos en la administración de capital y/o patrimonio lo siguiente:

- Cumplir en todo momento con las exigencias impartidas por la Ley y/o normativa vigente.
- Mantener un capital que asegure el normal funcionamiento de sus operaciones.

De acuerdo a lo establecido en los Artículos Nos.12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, la Sociedad debe constituir garantías en beneficio de los fondos administrados, y según los Artículos Nos. 98 y 99 de la referida Ley, debe constituir garantía en beneficios de los inversionistas por la actividad de administración de carteras de terceros. Al respecto la Sociedad controla periódicamente estas variables mediante mediciones y proyecciones de capital en base a proyecciones financieras.

Según lo establecido en el Artículo N°4 de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Sociedad deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a UF10.000. Por su parte, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 30 de septiembre de 2021 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 127.715,13.

Patrimonio contable

Patrimonio contable	M\$
Total patrimonio	4.086.273
Cuenta corriente empresa relacionada	<u>(243.533)</u>
Patrimonio depurado M\$	3.842.740
Patrimonio depurado en UF	127.715,13

El detalle de la constitución de garantías asociadas a los fondos y carteras de terceros administradas se revela en Nota 20 "Contingencias y Juicios".

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(16) Patrimonio, continuación

(g) Ganancia por acción

La utilidad básica por acción es calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

La utilidad diluida por acción es calculada dividiendo la utilidad neta atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución.

El detalle de la utilidad por acción es el siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Utilidad neta atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	661.955	654.596
Promedio ponderado de número de acciones, básico	1.050	1.050
Utilidad básica por acción	630,4333	623,4248

La Sociedad no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la Sociedad.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(17) Ingresos del ejercicio

(a) Ingresos de actividades ordinarias

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, los ingresos ordinarios se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Compass México I Fondo de Inversión	227	673	79	206
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	26.301	27.429	9.443	8.857
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	32.365	28.048	11.476	8.302
Compass Global Equity Fondo de Inversión	301.977	244.606	110.230	82.892
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	22.523	24.475	7.906	7.794
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	14.975	11.772	4.853	4.139
Compass Argentina Fondo de Inversión	-	6.186	-	-
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	50.304	50.684	19.140	15.742
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	22.140	27.209	7.271	8.720
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	51.980	48.635	15.025	19.416
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	75.196	64.634	24.590	24.293
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	448.550	499.172	156.475	159.670
Compass Perú Fondo de Inversión	19.194	59.473	-	18.355
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	26.354	24.639	9.168	8.356
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	5.895	7.124	2.149	2.273
Compass Global Investments Fondo de Inversión	27.948	30.508	9.874	9.972
Fondo de Inversión Privado Aurora III	3.866	14.208	-	4.661
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	8.474	9.175	2.946	3.014
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	11.139	11.268	3.976	3.544
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	43.561	45.893	15.907	14.612
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	18.081	13.528	6.300	4.558
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	31.385	31.480	10.554	10.442
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	16.085	18.847	5.805	6.085
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	42.539	41.283	15.514	13.133
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	34.081	37.976	11.958	11.760
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	29.339	32.518	10.675	9.918
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	12.647	14.045	4.604	4.281
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	15.865	18.831	5.620	5.744
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	30.372	39.930	10.487	12.564
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	7.713	7.952	2.789	2.318
Tobalaba Fondo de Inversión Privado	1.844	4.301	-	1.437
El Bosque Fondo de Inversión Privado	1.844	4.301	-	1.437
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	1.377.472	1.732.428	331.839	587.412
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	13.476	17.046	4.441	5.224
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	235.821	264.077	72.130	79.823
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	16.547	18.051	5.784	5.857
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	96.865	97.497	34.616	31.574
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	23.283	22.746	8.334	7.532

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(17) Ingresos del ejercicio, continuación

(a) Ingresos de actividades ordinarias, continuación

Compass FRO III Private Debt Fondo de Inversión	7.575	8.271	2.676	2.658
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	64.276	67.111	23.797	21.974
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	23.829	14.669	7.462	5.594
Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	13.875	14.183	5.024	4.620
Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión	34.802	54.550	7.109	20.033
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	568.081	520.606	211.397	177.073
Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión	141.131	78.208	54.260	26.369
Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	23.993	23.968	8.501	8.230
Compass Global Debt Fondo de Inversión	101.637	77.620	35.544	29.682
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	132.641	146.901	48.964	45.651
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	97.956	88.724	33.012	31.642
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	145.048	72.551	48.883	26.705
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	17.423	7.873	6.140	4.183
Compass BXL V Private Equity Fondo de Inversión	14.326	10.202	5.028	4.997
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	24.916	17.339	8.727	8.738
Compass Global Trends Fondo de Inversión	95.506	-	42.696	-
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	44.630	-	18.941	-
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	26.677	-	12.719	-
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	1.937	-	1.129	-
Compass LAPCO Fondo de Inversión	968	-	968	-
Sub Total Fondos de Inversión	4.779.456	4.855.420	1.534.935	1.624.066
	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	297.703	290.448	64.376	100.399
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	217.817	163.027	66.638	55.585
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	20.693	25.075	5.600	9.424
Sub Total Fondos Mutuos	536.213	478.550	136.614	165.408
Mandatos Especiales	16.862	21.367	5.607	7.251
Carteras Manejadas	74.218	36.152	53.966	12.014
Sub Total Mandatos y Carteras manejadas	91.080	57.519	59.573	19.265
Total	5.406.749	5.391.489	1.731.122	1.808.739

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

17) Ingresos del ejercicio, continuación

(b) Otras (pérdidas)/ganancias

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el detalle de otros ingresos es el siguiente:

	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$
Dividendos percibidos	95.893	32.056	14.579	11.547
Otros servicios prestados (*)	352.017	201.556	117.474	140.698
Otros gastos	(9.872)	(26.124)	(5.688)	-
Totales	438.038	207.488	126.365	152.245

(*) Corresponden a ingresos por servicios prestados a Compass Group S.A. Asesores de Inversión por Comisión de carteras discretionales en M\$76.252 y a Compass Group LLC por servicios de Research en M\$275.765

(c) Ingresos/(gastos) Financieros

	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$
Resultados por activos financieros	(31.734)	4.325	(95.758)	(3.350)
Interés por arrendamiento	(6.442)	(5.466)	(1.976)	(2.641)
Totales	(38.176)	(1.141)	(97.734)	(5.991)

(18) Agente Colocador

	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$
Comisión Agente Colocador	(1.462.843)	(1.550.418)	(395.248)	(524.134)
Totales	(1.462.843)	(1.550.418)	(395.248)	(524.134)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(19) Gastos de administración por su naturaleza

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$
Remuneraciones y beneficios a los empleados	1.127.719	1.057.672	385.719	419.160
Asesorías Recibidas (*)	847.659	797.671	283.339	275.066
Asesorías Legales	63.682	38.545	15.399	20.438
Asesorías Intercompañías	1.146.003	855.933	422.159	304.035
Otros gastos de administración	612.193	517.088	197.223	200.534
Totales	3.797.256	3.266.909	1.303.839	1.219.233

(*) Asesorías corresponden principalmente a Fund Services Chile SpA, quien presta servicios de procesamiento de datos de los fondos a la Sociedad.

(20) Contingencias y juicios

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos ha constituido pólizas de seguros como garantía en beneficio de cada fondo y cartera de tercero administrada, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de éstos. En virtud de lo establecido en los Artículos Nos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, según lo dispuesto en los Artículos Nos.98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.

Quedan exentos de la obligación de contratar pólizas de seguros todos los Fondos de Inversión Privados administrados.

Al 30 de septiembre de 2021, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Nombre Fondo	Monto Asegurado (UF)	N° Póliza
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	10.000	708403
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	16.380	707842
Compass Global Investments Fondo de Inversión	65.577	660161
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	18.579	702325
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	35.293	723073
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	13.266	740324
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	44.828	723837
Compass México I Fondo de Inversión	10.000	667513
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	10.000	707850
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	12.884	732259
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	707848

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(20) Contingencias y juicios, continuación

Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	707855
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	28.049	707849
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	19.506	707844
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	22.671	707847
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	29.365	663886
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.000	697528
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	17.464	708401
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	11.668	723079
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	10.000	739794
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	96.257	707856
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	10.000	707851
CCLA Desarrollo Y Rentas III Fondo de Inversión	10.000	956815
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	10.000	956816
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	914165
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	10.000	1017332
Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	10.000	944803
Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	10.000	904666
Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	957239
Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	926157
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	10.000	965125
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	803716
Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión	10.000	943982
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	850180
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	28.532	765054
Compass Global Debt Fondo de Inversión	10.000	707862
Compass Global Equity Fondo de Inversión	15.274	707860
Compass Global Trends Fondo de Inversión	10.000	1007545
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	10.000	993227
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	10.000	707863
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	10.000	809359
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	34.633	937216
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	14.434	867113
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	10.000	850216
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	10.000	876710
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	10.000	798919
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	790624
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	10.000	759914
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	10.000	778798
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	894815

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2021 y 31 diciembre de 2020
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020

(20) Contingencias y juicios, continuación

Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión	12.844	944400
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	880984
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	1022866
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1022864
Compass PCRED II Private Debt Fondo de Inversión	10.000	1044146
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042636
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042634
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	10.000	739838
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	20.009	615550
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	10.000	737010
Cartera de Terceros	10.000	707859

(21) Medio ambiente

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, por su naturaleza, no genera operaciones que puedan afectar el medio ambiente, razón por la cual no ha efectuado desembolsos por este motivo.

(22) Sanciones

Durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020, la Sociedad, Administradores y Ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

(23) Hechos posteriores

Entre el 1° de octubre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la presentación de los presentes estados financieros

HECHOS RELEVANTES

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativos a las garantías que deben constituirse para los fondos administrados, y a lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a las garantías que deben constituirse por las carteras de terceros administradas, esta Sociedad contrató pólizas de seguros con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., con vigencia de un año a partir del día 10 de enero de 2021 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2022. El detalle de las pólizas contratadas con vigencia desde el 10 de enero de 2021 corresponde a lo señalado en la Nota 20. El monto total asegurado corresponde a 60 pólizas por UF 967.513 pagando un costo de prima de M\$ 66.886.

Por su parte, entre el 1° de enero y 30 de septiembre de 2021, esta Sociedad Administradora ha depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos (el “*Registro*”) que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (la “*Comisión*”), el siguiente reglamento interno, constituyendo una garantía, previo a la fecha de su respectivo depósito, por un monto inicial de UF 10.000, con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2022, según se detalla a continuación:

Nombre Fondo	Fecha depósito	N° Póliza
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	19-02-2021	1022864
Compass LAPCO Fondo de Inversión	24-03-2021	1022866
Compass PCRED II Private Debt Fondo de Inversión	14-07-2021	1044146
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	28-07-2021	1042636
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	11-08-2021	1042634

Con fecha 30 de abril de 2021 se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas en la cual se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos:

- a) Se acordó distribuir un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, por la suma de M\$341.877 (50% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$325,597143 por acción, el cual pagaría con cargo a la provisión contable de dividendo registrado al cierre del ejercicio 2020, por un monto de M\$205.126 y el saldo equivalente a M\$136.751, se pagará en un plazo de 15 días siguientes contados desde la fecha de la presente junta.
- b) Se designó como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2021 a la empresa auditora externa KPMG Auditores Consultores Spa. Se acordó renovar el Directorio de la Sociedad, designando como directores a los señores Jaime Eduardo de la Barra Jara, Raimundo Valdés Peñafiel, Alberto Etchegaray de la Cerda, Daniel José Navajas Passalacqua y Paul Matías Herrera Rahilly.

El mundo se continúa recuperando de la crisis sanitaria y económica que generó la propagación del covid-19; sin embargo, habiendo pasado ya un peak en el crecimiento económico de países desarrollados, los mercados se enfrentan a una desaceleración en el ritmo de la recuperación. Aumento en la inflación, en las expectativas de alzas de tasas de interés, problemas en las cadenas de suministro, crisis energética y problemas en el mercado inmobiliario chino afectan las expectativas de crecimiento en el último trimestre del año y para 2022.

Durante octubre el Fondo Monetario Internacional (FMI) publicó la actualización de sus perspectivas económicas globales, se corrigió levemente a la baja el crecimiento global para este año (a 5.9% desde 6% en la versión de julio), mientras que para el 2022 la estimación se mantuvo sin variación en 4.9%. Economías desarrolladas sufrieron un recorte en el estimado de crecimiento de este año, desde 5.6% a 5.2%, a la vez que en emergentes la expectativa subió de 6.3% a 6.4%.

Por su parte, las tasas de interés se han estabilizado; esto no quiere decir que no estén subiendo, ello está acorde a la etapa del ciclo en que estamos, lo que es clave es que dichas alzas sean graduales y paulatinas en el tiempo. Además, los mercados en el último mes estuvieron impulsados por los positivos resultados corporativos del tercer trimestre, los que siguieron sorprendiendo positivamente, aunque, tanto los comentarios sobre las perspectivas o guiances y los indicadores líderes de actividad económica señalan una desaceleración para los trimestres siguientes.

Durante el tercer trimestre comienzan a sentirse los síntomas de la desaceleración de la etapa en que entra este ciclo económico global. Esto se da de diferentes maneras en las distintas regiones y países, que se encuentran en fases acorde a cuándo comenzaron la recuperación post shock pandemia. El covid-19 está bajo control, en mayor o menor medida, con ciertos rebotes y el sempiterno -pero muy bajo- riesgo del surgimiento de nuevas variantes más agresivas que pudieran ser disruptivas. No obstante, la investigación científica y las vacunas -prontamente píldoras- también avanzan y permiten un control más efectivo, además que éstas últimas cubren rápidamente cada vez a una mayor población y ya comienzan las vacunas de refuerzo en muchas partes del mundo.

La inflación sigue en su proceso de aceleración, impulsado por los aumentos de algunas variables que estaban rezagadas, primero "saltó" el consumo y luego los salarios; además la escasez de energía y varios productos ejerce presiones adicionales. La inflación tiene componentes cíclicos y otros estructurales; no obstante, existen factores que prevendrían una inflación "pegajosa", como los grandes saltos en productividad que se estarían dando en el contexto de la revolución digital que experimenta la economía y todos los aspectos del funcionamiento del mundo.

Los principales bancos centrales, encabezados por el Banco de la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed), están dejando que la inflación esté por encima de sus metas, por un periodo de tiempo razonable, tal como lo han manifestado. Asimismo, y en la medida que no se arriesgue a la economía global, los planes de retiro de estímulos y cautelosos aumentos de las tasas de interés de referencia se preparan para implementarse, según lo que sea más indicado para cada caso. En tal contexto el Fed anunció que a partir de este mes comenzará una reducción en el programa de compra de activos por USD 15,000 millones mensuales.

En Latinoamérica, Chile lidera en vacunación con cerca de 80% de la población inmunizada y un 33% con dosis de refuerzo; sin embargo, el país se está viendo enfrentado a rebotes que están llevado a mayores restricciones en los aforos de los espacios con el fin de mantener el distanciamiento social. No obstante, el alto porcentaje de población vacunada está permitiendo que la economía conviva con el covid, sin nuevos confinamientos y sin mayores medidas de restricción a la movilidad.

La economía continúa recuperando el dinamismo y en el Informe de Política Monetaria de septiembre el Banco Central se elevó la estimación de crecimiento para este año al rango entre 10.5%-11.5% desde 8.5%-9.5% en la versión de junio, apoyado principalmente por mejorías en el consumo. La actividad sigue en racha y sorprendió superando nuevamente las expectativas (séptimo mes consecutivo), con Imacec (aproximación del PIB) de septiembre subiendo 15.6% interanual y anotando un nuevo crecimiento mensual (1.7%). Esto, impulsado por los fuertes estímulos a la población (transferencias fiscales y retiros previsionales), lo cual sigue acelerando también a la inflación (6% interanual en septiembre), obligando al Banco Central a subir agresivamente la tasa de política monetaria en 225 pbs. desde julio pasado, para alcanzar un nivel de 2.75%. Ante la probabilidad de que se apruebe un cuarto retiro de los fondos previsionales y una inflación que continuará presionada al alza, la entidad monetaria mantiene un tono hawkish, esperándose nuevas alzas de tasas de interés antes del cierre del año.

En este escenario, tanto la Administradora como los Fondos administrados, han reflejado el impacto en los mercados financieros, en cuanto a la volatilidad y variaciones den los precios de los activos. A septiembre 2021 el patrimonio total bajo administración alcanzó USD 3.200 millones, mostrando un aumento de 21,9% con respecto a septiembre 2020. Apreciación del peso y valorización en fondos con foco en "activos alternativos" explican el aumento del patrimonio.

Con todo, a nivel de resultados financiero, la Sociedad Administradora muestra ingresos muy en línea al periodo equivalente en el año 2020.

Finalmente, desde el inicio de la pandemia, Compass Group aplicó el Plan de Continuidad del Negocio con la constitución del Comité de Crisis, con el fin de determinar las medidas que serían aplicadas para asegurar que los procesos no se vieran interrumpidos y aún más garantizando la seguridad del recurso humano. Este comité, en conjunto con la Gerencia de la Administradora, han ejecutado una serie de iniciativas con la finalidad de enfrentar la contingencia sanitaria, salvaguardando la salud y seguridad de los colaboradores y asegurando la continuidad del negocio y sus operaciones. Para lo anterior, ha sido clave la estructura e infraestructura de la entidad, desde un punto de vista tanto de negocio como de control interno y sistemas de información.

De la misma forma, desde el 23 de marzo de 2020 el 100% de los empleados estuvieron trabajando remotamente. El área de Tecnología con el apoyo de la Gerencia General de la Administradora suministró a todos los colaboradores las herramientas para garantizar el acceso a la información y la continuidad operativa. Desde el pasado mes de septiembre una vez fue levantada la restricción de cuarentena en la Comuna de las Condes, la Administradora empezó a aplicar el retorno gradual el cual fue preparado por el área de GDT; mismo que considera el trabajo presencial con control de aforo en las instalaciones. No obstante, y con el retroceso a fase 1 de la RM, el pasado 29 de marzo del presente año, de nuevo el 100% de los colaboradores regresó a la virtualidad durante todo el segundo trimestre del año; lo anterior no significó materialización de errores operacionales o interrupción de los procesos, situación que dejó en evidencia la óptima capacidad de respuesta de la Administradora frente a la contingencia, no solo durante este período sino desde el inicio de la pandemia.

A partir del 2 de agosto de 2021 comenzó el regreso a la oficina y al cierre del mes de septiembre aproximadamente el 70% de los colaboradores estaban de forma presencial, siguiendo estrictos protocolos establecidos y un plan de regreso seguro.

Al 30 de septiembre de 2021, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos
Análisis Razonado septiembre 2021

1. Estado de situación financiera

Al 30 de septiembre de 2021, los activos de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Sociedad") ascienden a M\$5.760.359.-, la mayoría de los cuales corresponden a activos corrientes, principalmente a inversiones financieras con un 57,49%, y deudores comerciales de corto plazo con un 23,0%. El resto del activo corresponde principalmente a efectivo y equivalente al efectivo, propiedad, planta y equipo y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

El pasivo de la Sociedad (no accionario) asciende a M\$1.674.086.- y está representado principalmente por las cuentas por pagar a entidades relacionadas correspondiente a un 45,64%, provisiones por beneficios a los empleados con un 26,22%, y cuentas comerciales otras cuentas por pagar equivalentes a 10,61%.

2. Estado de Resultados

Al cierre del periodo informado, la Sociedad obtuvo una utilidad de 662 millones de pesos, 1,12% superior a la utilidad obtenida en igual periodo del año 2020. Las principales razones para ello se detallan a continuación:

El total de ingresos ordinarios al 30 de septiembre de 2021 asciende a 5.407 millones de pesos comparado favorablemente con los 5.391 millones de pesos para el mismo periodo de 2020. Los mayores activos administrados generaron a la Sociedad mayores ingresos ordinarios producto de la comisión de administración fija. Ver detalle ingresos en nota 17 (a) de los estados financieros.

A pesar del aumento observado en los gastos operacionales por 9,96%, explicado mayormente por el aumento en las asesorías intercompañía de 33,89% y el aumento en los costos de remuneraciones de 6,62% en relación con el mismo periodo del 2020, estos no superan la variación positiva de los ingresos. Ver detalle de gastos en nota 19 de los estados financieros.

3. Estado de flujo de efectivo

El resumen del estado de flujo de efectivo correspondiente al 30 de septiembre de 2021, 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	30-09-2021	30-09-2020	31-12-2020
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	322.963	1.363.868	1.363.868
Flujo de efectivo originados por actividades de operación	593.759	83.254	509.454
Flujo de efectivo originados por actividades de inversión	(322.952)	(154.716)	(422.402)
Flujo de efectivo originados por actividades de financiamiento	(69.703)	(497.433)	(1.127.957)
Saldo final de efectivo y equivalente de Efectivo	524.067	794.973	322.963

Tal y como se detalla en el estado de flujo de efectivo presentado en los estados financieros de la Sociedad, las principales partidas que afectaron al flujo de efectivo del periodo 01 de enero y 30 de septiembre de 2021 corresponden al pago de proveedores, ajuste por provisiones y resultados no realizados, compra y venta de activos financieros, junto con el pago de dividendo respectivamente.

4. Indicadores Financieros

Liquidez

La variación de los indicadores de liquidez en el periodo son los siguientes:

	Septiembre 2021	Septiembre 2020	Diciembre 2020
	Veces	Veces	Veces
Liquidez corriente	3,57	2,54	2,37
Razón ácida	0,34	0,43	0,17

La Sociedad administradora al 30 de septiembre de 2021 presenta una liquidez corriente (Activos corrientes / pasivos corrientes) que aumenta en 1,03 veces respecto al 30 de septiembre de 2020, principalmente por el aumento en otros activos financieros. Además, aumenta 1,2 veces en comparación al 30 de diciembre de 2020, por la misma razón.

Endeudamiento

	Septiembre 2021	Septiembre 2020	Diciembre 2020
	%	%	%
Razón de endeudamiento	29,06%	41,42%	43,86%
Proporción Deuda corto plazo	91,27%	88,23%	89,67%
Proporción Deuda largo plazo	8,73%	11,77%	10,33%

Análisis Endeudamiento

- a) Razón de endeudamiento: ((Pasivo corriente + no corriente) / Total activos)
- b) Proporción deuda corto plazo (Pasivo corriente / Total pasivos)
- c) Proporción deuda largo plazo (Pasivo no corriente / Total pasivos)

La Sociedad no posee obligaciones de corto plazo con entidades financieras. La Sociedad posee líneas de crédito operativas por la suma de 800 millones de pesos, la cual no se ha utilizado.

La sociedad posee deuda largo plazo por concepto de arrendamiento según IFRS16.

Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad de la Sociedad disminuyeron en relación con igual periodo del año 2020. Los principales indicadores son los siguientes y se explican por la disminución en el resultado del periodo.

	Septiembre 2021	Septiembre 2020	Diciembre 2020
Resultado operacional	852.830	909.979	942.332
Resultado no operacional	(190.875)	(255.383)	(258.577)
Rentabilidad del patrimonio	16,20%	22,01%	24,69%
Rentabilidad de los activos	11,49%	12,89%	13,86%
Utilidad por acción \$	630,43	623,42	651,20

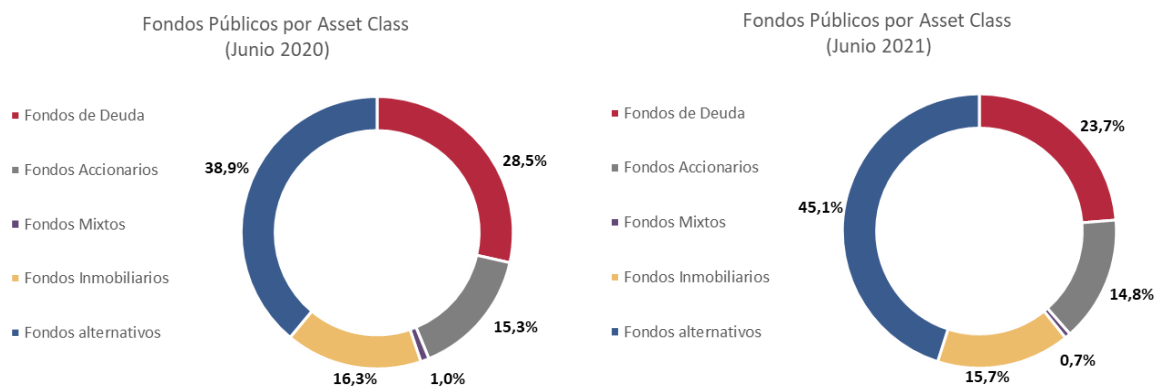
5. Análisis de las diferencias que puedan existir entre los valores libros y valores económicos y/o mercado de los principales activos.

Los activos de la sociedad administradora no registran diferencias entre los valores libros contabilizados y los valores de mercado de los mismos al cierre del periodo informado, debido a que estos se encuentran valuados a valor razonable y bajo condiciones de mercado.

6. Análisis de las variaciones más importantes en los mercados que participa, en la competencia que enfrenta y en su participación relativa.

En base a la información pública disponible a la fecha de emisión de este análisis, el total de activos administrados por los fondos de inversión públicos de mercado, ascienden a US\$ 34.432 millones. Durante el primer semestre del año se observa un incremento de los activos administrado de un 10,2% medido en dólares. La categoría con mayor crecimiento han sido la de Fondos Alternativos con 18,4%, medido en dólares.

Con respecto a la composición por clase de activo, tal como se observa en los gráficos, para el período junio 2020 –junio 2021, lo más significativo es el aumento de fondos alternativos que pasan de tener un 38,9% del Asset Class en junio de 2020 a un 45,1% en junio de 2021.



Fuente: Información pública disponible (CMF), Clasificaciones ACAFI. Valores al 30 de junio de 2020 y 30 de junio de 2021 respectivamente.

El total de activos administrado por Compass Group, en fondos de inversión, asciende a la suma de US\$ 2.958,8 millones lo que se traduce en un 25,2% de crecimiento respecto del mismo periodo del año 2020.

Finalmente, el total de activo administrado por Compass Group considerando fondos de inversión, fondos mutuos, fondos de inversión privado y carteras manejadas, asciende a la suma de US\$ 3.126,4 millones, lo que se traduce en un 26,6% de crecimiento respecto de igual periodo del año 2020.



DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora"), celebrada con fecha 25 de noviembre de 2021, los abajo firmantes, en su calidad de directores de la Administradora, se declaran responsables de la veracidad de la información financiera incorporada en el presente Informe, referido al 30 de septiembre de 2021, respecto de las siguientes materias:

- > Estado de Situación Financiera
- > Estados de Resultados Integrales
- > Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- > Estado de Flujos de Efectivo (método indirecto)
- > Notas a los Estados Financieros

Nombre	Cargo	RUT	Firma
Jaime de la Barra Jara	Presidente	8.065.260-7	DocuSigned by: <i>Jaime de la Barra Jara</i> E132D1C3DA394B0...
Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	13.037.597-9	DocuSigned by: <i>[Signature]</i> 47FA1F3E191F4F7...
Daniel Navajas Passalacqua	Director	12.584.959-8	DocuSigned by: <i>Daniel Navajas Passalacqua</i> 022BCB613F3D46C...
Alberto Etchegaray de la Cerda	Director	9.907.553-8	DocuSigned by: <i>[Signature]</i> F8E308BCCF2E34EC...
Paul Matías Herrera Rahilly	Director	6.364.606-7	DocuSigned by: <i>Matías Herrera Rahilly</i> 3EB5B9E11FB04F0...
Eduardo Aldunce Pacheco	Gerente General	12.634.252-7	DocuSigned by: <i>Eduardo Aldunce</i> 4AAE0FF1AAA6475...