

COMPASS GROUP CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de marzo de 2023 y 2022

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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Activos	Nota	31-03-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	49.574	637.383
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1.430.211	1.353.902
Otros activos financieros	7	2.987.754	3.126.064
Activos por impuestos corrientes	8(b)	80.500	10.587
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10(b)	661.272	359.137
Otros activos no financieros		<u>79.625</u>	<u>27.864</u>
Total activos Corrientes		<u>5.288.936</u>	<u>5.514.937</u>
Activos no corrientes:			
Activos por impuestos diferidos	8(a)	34.128	28.178
Propiedad, planta y equipos	9	<u>98.752</u>	<u>129.726</u>
Total activos no Corrientes		<u>132.880</u>	<u>157.904</u>
Total activos		<u><u>5.421.816</u></u>	<u><u>5.672.841</u></u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10(c)	845.098	1.121.169
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	11	212.639	177.142
Provisiones por beneficios a los empleados	12(a)	117.542	307.908
Otros pasivos no financieros	13	229.322	229.322
Otros pasivos financieros	14(a)	<u>382.872</u>	<u>136.909</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.787.473</u>	<u>1.972.450</u>
Total pasivos		<u><u>1.787.473</u></u>	<u><u>1.972.450</u></u>
Patrimonio:			
Capital emitido	15(a)	1.112.048	1.112.048
Sobreprecio en venta de acciones propias		38.452	38.452
Otras reservas	15(e)	171.572	158.749
Resultados acumulados	15(c)	<u>2.312.271</u>	<u>2.391.142</u>
Total patrimonio		<u>3.634.343</u>	<u>3.700.391</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>5.421.816</u></u>	<u><u>5.672.841</u></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 01 de enero y 31 de marzo de 2023 y 2022

Estados de resultados	Nota	31-03-2023	31-03-2022
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias:			
Comisión fondos de inversión	16(a)	1.396.835	1.481.512
Comisión fondos mutuos	16(a)	237.032	135.106
Comisión administración de carteras y fideicomisos	16(a)	37.702	39.564
Ganancia bruta		<u>1.671.569</u>	<u>1.656.182</u>
Costos de distribución:			
Comisión agente colocador	17	(440.083)	(442.011)
Gastos de administración	18	(1.182.618)	(1.259.002)
Otras (pérdidas)/ganancias	16(b)	73.218	135.566
Ingresos/(gastos) financieros	16(c)	(920)	124.452
Diferencia de cambio		<u>(205.987)</u>	<u>(166.281)</u>
Resultado antes de impuestos		(84.821)	48.906
Gasto por impuesto a las ganancias	8(c)	5.950	5.967
Resultado del período		<u>(78.871)</u>	<u>54.873</u>
Estado de resultados integrales:			
Resultado del período		<u>(78.871)</u>	54.873
Resultado integral total		<u>(78.871)</u>	<u>54.873</u>
Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora		<u>(78.871)</u>	54.873
Resultado integral total		<u>(78.871)</u>	<u>54.873</u>
Ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio:			
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		12.823	(2.929)
Total resultados integrales reconocidos del período		<u>(66.048)</u>	<u>51.944</u>

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 01 de enero al 31 de marzo de 2023 y 2022

	Capital emitido M\$	Sobreprecio en ventas de acciones propias M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio total M\$
Saldo al 01 de enero de 2023	1.112.048	38.452	158.749	2.391.142	3.700.391
Valorización de instrumentos financieros	-	-	12.823	-	12.823
Resultado del período	-	-	-	(78.871)	(78.871)
Saldo final al 31 de marzo de 2023	<u>1.112.048</u>	<u>38.452</u>	<u>171.572</u>	<u>2.312.271</u>	<u>3.634.343</u>

	Capital emitido M\$	Sobreprecio en ventas de acciones propias M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio total M\$
Saldo al 01 de enero de 2022	1.112.048	38.452	595.024	2.234.244	3.979.768
Valorización de instrumentos financieros	-	-	(2.929)	-	(2.929)
Resultado del período	-	-	-	54.873	54.873
Saldo final al 31 de marzo de 2022	<u>1.112.048</u>	<u>38.452</u>	<u>592.095</u>	<u>2.289.117</u>	<u>4.031.712</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 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de la operación:		
Resultado del período	(78.871)	54.873
Ajustes por conciliación de ganancias/(pérdidas):		
Ajuste por gasto por impuesto a las ganancias	(5.950)	(5.967)
Depreciación del ejercicio	32.672	29.019
Ajuste por incrementos en cuentas por cobrar de origen comercial	(197.983)	124.010
Ajuste por (disminuciones)/incrementos en otras cuentas por pagar origen comercial	35.497	(68.772)
Ajuste por incrementos/(disminuciones) en cuentas por cobrar y pagar relacionadas	(302.513)	18.680
Ajuste por provisiones y resultados no realizados	240.133	(192.071)
Total de ajustes por conciliación de (pérdidas)/ganancias	<u>(198.144)</u>	<u>(95.101)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de operación	<u>(277.015)</u>	<u>(40.228)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión:		
Compras de inversiones	(101)	(57.632)
Venta de inversiones	103	-
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión	<u>2</u>	<u>(57.632)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Importes procedentes de/ (pagados a) partes relacionadas	(275.693)	(240.683)
Pago por arrendamiento (capital)	(34.196)	(29.517)
Interés por arrendamiento	(907)	(1.661)
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>(310.796)</u>	<u>(271.861)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(587.809)	(369.721)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>637.383</u>	<u>551.380</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (ver Nota 5)	<u>49.574</u>	<u>181.659</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	30
(4)	Cambios contables.....	35
(5)	Efectivo y equivalentes al efectivo.....	36
(6)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	36
(7)	Otros activos financieros	37
(8)	Impuestos diferidos e impuestos a la renta.....	39
(9)	Propiedades, plantas y equipos	41
(10)	Saldos y transacciones con partes relacionadas.....	42
(11)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	45
(12)	Provisión por beneficios a los empleados.....	46
(13)	Otros pasivos no financieros	47
(14)	Otros pasivos financieros	47
(15)	Patrimonio	48
(16)	Ingresos del ejercicio	52
(17)	Agente Colocador	55
(18)	Gastos de administración por su naturaleza	55
(19)	Contingencias y juicios	56
(20)	Medio ambiente	58
(21)	Sanciones	58
(22)	Hechos posteriores	58

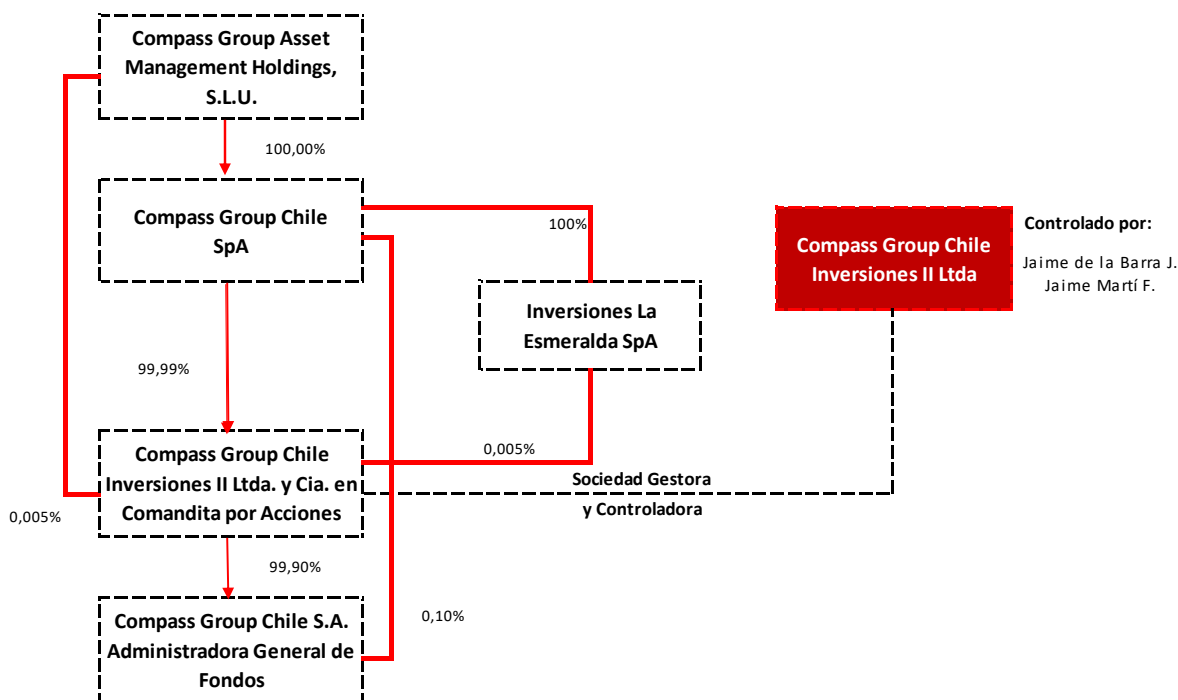
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(1) Información general, continuación

Al 31 de marzo de 2023, la Sociedad administra 60 fondos de inversión públicos, 7 fondos mutuos y 3 carteras manejadas, 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 Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión
23. Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión
24. Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión
25. Compass Global Credit USD Fondo de Inversión
26. Compass Private Debt II Fondo de Inversión
27. Compass Private Debt III Fondo de Inversión
28. Compass Latam Equity Fondo de Inversión
29. Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión
30. Compass Global Equity Fondo de Inversión
31. Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión
32. Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión
33. Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión
34. Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión
35. Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión
36. Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión
37. Compass Global Debt Fondo de Inversión
38. Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión
39. Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión
40. Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión
41. Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión
42. CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión
43. CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión
44. Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión
45. Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión
46. Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(1) Información general, continuación

47. Compass Global Trends Fondo de Inversión
48. Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión
49. Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión
50. Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión
51. Compass LAPCO Fondo de Inversión
52. Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión
53. CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión
54. Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión
55. Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión
56. Compass VEPP VIII Private Equity Fondo de Inversión
57. Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión (*)
58. Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión (*)
59. Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión (*)
60. Compass LS 12 Fondo de Inversión (*)

Fondos Mutuos

1. Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas
2. Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena
3. Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador
4. Fondo Mutuo Compass Protección
5. Fondo Mutuo Compass Equilibrio
6. Fondo Mutuo Compass Liquidez
7. Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez

Carteras Manejadas

El valor total administrado al 31 de marzo de 2023 asciende a M\$ 45.158.317.-

(*) Estos fondos al 31 de marzo de 2023 aún no han iniciado operaciones.

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 23 de mayo de 2023.

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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(b) Período cubierto y bases de comparación

Los Estados Financieros corresponden al Estado de Situación Financiera al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022. El Estado Intermedio de Resultado y Otros Resultados Integrales, el Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio y el Estado Intermedio de Flujos de Efectivo corresponden a los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022.

(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.

	31-03-2023	31-12-2022	31-03-2022
	\$	\$	
Unidad de fomento	35.575,48	35.110,98	31.727,74
Dólar observado	790,41	855,86	787,98
Peso mexicano	43,78	43,90	39,63
Euro	858,02	915,95	873,69

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(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 01 de enero de 2023:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 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>Definición de la estimación contable</i> (Modificación a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 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>Revelación de políticas contables</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción</i> (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.

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

Modificaciones a las NIIF

➤ NIIF 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a IFRS 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional.

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

IFRS 17 requiere cifras comparativas en su aplicación.

Esta modificación fue aplicable por primera vez en 2023, sin embargo, no tiene un impacto en los Estados Financieros Intermedios de la entidad.

➤ Definición de la estimación contable (Modificación a la NIC 8)

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

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

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

➤ Revelación de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1)

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

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

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

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

Esta modificación es aplicable por primera vez en 2023, sin embargo, no tiene un impacto en los Estados Financieros Intermedios de la entidad.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

- Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción (Modificaciones a la NIC 12)

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

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

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

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

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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(g) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente corresponde a dinero en caja y cuentas corrientes bancarias e 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(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 los siguientes Fondos:

Nombre Fondo	Tipo Fondo
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Público
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Público
Compass Global Trends Fondo de Inversión	Público
Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión	Público
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	Público
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	Público
Fondo Mutuo Compass Protección	Público
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	Público
Fondo Mutuo Compass Liquidez	Público

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

La Sociedad mantiene al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(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 8).

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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(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 31 de marzo de 2023 y para los años sucesivos será de un 27%.

(k) 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.

(l) 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(m) 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.

(n) 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.

(o) 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(o) 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 dismantelar 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(p) 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.

(q) 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 son calculadas en base a lo determinado en cada uno de los reglamentos internos de los fondos.

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

➤ Comisiones en base a patrimonio más saldo de promesa:

Fondo	Porcentaje de remuneración
1 Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,0595% (exento de IVA)
2 Compass Private Equity III Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,0595% (exento de IVA)
3 Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
4 Compass Private Equity V Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,0595% (exento de IVA)
5 Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,0595% (exento de IVA)
6 Compass Private Equity X Fondo de Inversión	Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
7 Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
8 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)
9 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)
10 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)
11 Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
12 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)
13 Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
14 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)
15 Compass Private Debt II Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595% (IVA incluido)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
16 Compass Private Debt III Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785 % (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595 % (IVA incluido)
17 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)
18 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)
19 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)
20 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)
21 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)
22 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)
23 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)
24 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)
25 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.
26 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)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
27 Compass BXLS 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)
28 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)
29 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)
30 Compass SP 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 0,1190% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,1190% (IVA incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% (IVA incluido)
31 Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,00% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,50% anual (IVA incluido) Serie D Hasta un 1,50% anual (IVA incluido)
32 Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,952% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,476% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,238% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,119% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,119% (IVA incluido)
33 Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,952% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,470% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,238% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,119% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,119% (IVA incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% (IVA incluido)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

➤ Comisión en base a patrimonio:

Fondo	Porcentaje de remuneración
34 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
35 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
36 Compass Global Trends Fondo de Inversión	Serie A hasta 1,3685% (IVA incluido) Serie B hasta 1,0710% (IVA incluido)
37 Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Serie A hasta un 0,65% (IVA incluido) Serie B hasta un 0,15% (IVA incluido)
38 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)
39 Compass Latam Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 1,19% (IVA incluido)
40 Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	Fija anual: Serie A Hasta un 1,7850% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,8925% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,5950% (IVA incluido) Serie IB Hasta un 0,3570% (IVA incluido) Variable: Serie IB Hasta un 29,25% (IVA incluido) sobre el índice de referencia
41 Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,190% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,714% (IVA incluido)
42 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.
43 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.
44 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)
45 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)
46 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)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
47	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)
48	CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión Serie A Hasta un 0,90% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 1,19% (IVA incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno

➤ Comisiones en base a patrimonio deduciendo aportes y rescates del día:

Fondo	Porcentaje de remuneración
49	Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena Serie A Hasta un 1,5% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% (IVA incluido)
50	Compass LATAM Corporate Debt Fondo Inversión Serie A Hasta un 0,65% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,15% anual (IVA incluido)
51	Compass Global Debt Fondo de Inversión Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA incluido)
52	Compass Global Equity Fondo de Inversión Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA incluido)
53	Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez Hasta un 1,1305% anual (IVA incluido)
54	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 E Hasta un 0,95% anual (exento de IVA) Serie H Hasta un 0,714% anual (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,714% anual (IVA incluido) Serie J Hasta un 0,595% anual (IVA incluido) Serie CG Hasta un 0,000% anual (IVA incluido)
55	Fondo Mutuo Compass Proteccion Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,5950% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido)
56	Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)
57	Fondo Mutuo Compass Equilibrio Serie A Hasta un 1,900% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 1,550% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido)
58	Fondo Mutuo Compass Liquidez Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,8925% anual (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,595% anual (IVA incluido) Serie D Hasta un 0,476% anual (IVA incluido)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

➤ Comisión Opción A en base a patrimonio más saldo promesa y Opción B al monto USD Anual:

Fondo	Porcentaje de remuneración
59 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.

➤ Comisión Opción A en base a patrimonio más saldo promesa y Opción B al monto EUR Anual:

Fondo	Porcentaje de remuneración
60 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.

➤ Comisión en base a patrimonio con restricciones desde USD 30.000 hasta USD 150.000:

Fondo	Porcentaje de remuneración
61 Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	Serie E Hasta un 0,10% (exento de IVA)

➤ Comisión en base al monto USD Anual:

Fondo	Porcentaje de remuneración
62 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).

➤ Comisión al patrimonio del fondo el último día del mes anterior a la fecha en que se efectúe el cálculo:

Fondo	Porcentaje de remuneración
63 Compass México I Fondo de Inversión	Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Las comisiones por la administración de fondos de inversión y fondos mutuos se calculan en base al patrimonio promedio y luego se aplica el porcentaje establecido para cada fondo. 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:

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

(r) Cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas

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

(s) Otros pasivos no financieros

Estas cuentas 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(t) 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.

(u) 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.

(v) Resultado por acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto 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.

El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto 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.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(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.

(i.2) Exposición global

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

	Valor razonable	
	2023	2022
	M\$	M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	2.987.754	3.126.064

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado, continuación

(i.2) Exposición global, continuación

Al 31 de marzo de 2023, los activos subyacentes de los Fondos en los cuales la Administradora mantenía sus recursos eran los siguientes:

Fondo	Nivel de riesgo	2023 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 Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Alto	Fondos Mutuos internacionales
Compass Global Trends Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de Capitalización nacionales y/o extranjeros
Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de Deuda Latinoamericana
FM Compass Acciones Chilenas	Alto	Instrumentos de capitalización de emisores nacionales con presencia bursátil
FM Compass Deuda Chilena	Medio	Instrumentos de deuda nacional
FM Compass Protección	Bajo	Instrumentos de deuda y cuotas de Fondos Mutuos nacionales
FM Compass Equilibrio	Medio	Instrumentos de deuda y cuotas de fondos invertidos en instrumentos de capitalización
FM Compass Liquidez	Bajo	Instrumentos de deuda nacional

Para evitar la concentración de inversiones, la Administradora no puede invertir más del 35% de sus activos en cuotas de un mismo fondo administrado.

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.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado, continuación

(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 31 de marzo de 2023, el 0,013058355% (0,012427635% en diciembre 2022) 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	31-03-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Cuentas bancarias en US\$	US\$	19.519	186.895
Cuentas bancarias en EUR\$	EUR\$	2.146	19.582
Instrumentos Financieros (Compass México I FI)	MX\$	84.497	85.436
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments II)	US\$	413.607	459.440
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments III)	EUR	628.794	643.915
Instrumentos Financieros (Compass Private Equity VII)	US\$	163.027	181.856
Instrumentos Financieros (Compass Brazil Equity LB)	US\$	424.864	472.133
Instrumentos Financieros (Compass Global Trends FI)	US\$	13.908	14.078
Instrumentos Financieros (Compass Latam High Yield USD FI)	US\$	49	53
Instrumentos Financieros (FM Compass Investment Grade Latam)	US\$	-	85

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(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.

31-03-2023				
Activos	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Deudores comerciales	905.184	346.061	25.257	1.276.502
Deudores varios	153.709	-	-	153.709
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	661.272	-	-	661.272
Otros activos financieros	2.987.754	-	-	2.987.754
	<u>4.707.919</u>	<u>346.061</u>	<u>25.257</u>	<u>5.079.237</u>

31-12-2022				
Activos	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Deudores comerciales	941.423	260.791	11.205	1.213.419
Deudores varios	140.483	-	-	140.483
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	359.137	-	-	359.137
Otros activos financieros	3.126.064	-	-	3.126.064
	<u>4.567.107</u>	<u>260.791</u>	<u>11.205</u>	<u>4.839.103</u>

31-03-2023				
Pasivos	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Cuentas por pagar a partes relacionadas	845.098	-	-	845.098
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	491.100	-	-	491.100
	<u>1.336.198</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.336.198</u>

31-12-2022				
Pasivos	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.121.169	-	-	1.121.169
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	177.142	-	-	177.142
	<u>1.298.311</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.298.311</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(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.

2023

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{5.421.816}{1.787.473} = 3.03$$

2022

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{5.514.937}{1.972.450} = 2.80$$

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 31 de marzo de 2023, 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.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(3) Gestión de riesgos, continuación

(d) Riesgo operacional, continuación

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, 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.

(4) Cambios contables

La sociedad al 31 de marzo de 2023 no presenta cambios contables que afecten la información presentada.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(5) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	2023	2022
	M\$	M\$
Saldo en bancos y caja	49.574	246.720
Fondos Mutuos	-	390.663
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u>49.574</u>	<u>637.383</u>

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

	2023	2022
	M\$	M\$
Banco y caja USD	19.519	186.895
Banco y caja CLP	27.909	40.243
Banco y caja EUR	2.146	19.582
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u>49.574</u>	<u>246.720</u>

Las cuotas de fondos mutuos están valorizadas a su valor cuota de cierre. Al 31 de marzo de 2023, la sociedad no posee saldos en estos fondos. El detalle para 2022 es el siguiente:

	N° de cuotas	Valor Cuotas	2022
		\$	M\$
FM LV Cash Serie F	67.061,34	1.493,1475	100.132
FM LV Cash Serie A	134.435,69	2.161,1121	290.531
Total			<hr/> <u>390.663</u>

(6) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	2023	2022
	M\$	M\$
Deudores comerciales	1.276.502	1.213.419
Deudores varios	153.709	140.483
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>1.430.211</u>	<u>1.353.902</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(6) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, continuación

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

	2023	2022
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	1.058.893	1.081.906
Con vencimiento entre tres y doce meses	346.061	260.791
Con vencimiento mayor a doce meses	25.257	11.205
Totales	1.430.211	1.353.902

(7) 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	2023	2022
				M\$	M\$
Compass México I FI	FI Público	Nivel 2	Pesos mexicanos	84.497	85.436
Compass Desarrollo y Rentas	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	550.404	557.303
Compass Desarrollo y Rentas II	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	65.476	68.131
Compass Global Investments II	FI Público	Nivel 2	USD	413.607	459.440
Compass Private Equity VII FI	FI Público	Nivel 2	USD	163.027	181.856
Compass Global Investments III	FI Público	Nivel 2	Euro	628.794	643.915
Compass Deuda Plus FI	FI Público	Nivel 1	Pesos chilenos	659	652
CCLA Desarrollo y Renta IMU	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	517.510	517.700
CCLA Desarrollo y Renta III	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	122.587	123.061
Compass Brazil Equity LB FI	FI Público	Nivel 2	USD	424.864	472.133
Compass Global Trends FI	FI Público	Nivel 2	USD	13.908	14.078
Compass Latam High Yield USD FI	FI Público	Nivel 2	USD	49	53
FM Compass Investment Grade Latam	FM Público	Nivel 2	USD	-	85
FM Compass Acciones Chilenas	FM Público	Nivel 1	Pesos chilenos	1.077	1.041
FM Compass Deuda Chilena	FM Público	Nivel 1	Pesos chilenos	437	432
FM Compass Protección	FM Público	Nivel 2	Pesos chilenos	562	549
FM Compass Equilibrio	FM Público	Nivel 2	Pesos chilenos	196	199
FM Compass Liquidez	FM Público	Nivel 2	Pesos chilenos	100	-
Totales				2.987.754	3.126.064

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.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(7) Otros activos financieros, continuación

(a) El detalle del saldo de los activos financieros al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Nombre Fondo	Moneda	N° de Cuotas	Valor Cuotas	2023
				M\$
Compass México I FI	MX	66.641,000	1.267,949	84.497
Compass Desarrollo y Rentas	CLP	14.662,000	37.539,483	550.404
Compass Desarrollo y Rentas II	CLP	1.915,000	34.191,067	65.476
Compass Global Investments II	USD\$	522.602,000	791,438	413.607
Compass Private Equity VII FI	USD\$	163.877,000	994,810	163.027
Compass Global Investments III	EUR	445.361,000	1.411,875	628.794
Compass Deuda Plus FI	CLP	15,838	41.638,811	659
CCLA Desarrollo y Renta IMU	CLP	18.990,000	27.251,729	517.510
CCLA Desarrollo y Renta III	CLP	4.992,000	24.556,627	122.587
Compass Brazil Equity LB FI	USD\$	586.048,278	724,964	424.864
Compass Global Trends FI	USD\$	21.000,000	662,285	13.908
Compass Latam High Yield USD FI	USD\$	58,563	829,511	49
FM Compass Acciones Chilenas	CLP	829,303	1.298,749	1.077
FM Compass Deuda Chilena	CLP	320,689	1.362,781	437
FM Compass Protección	CLP	514,267	1.092,874	562
FM Compass Equilibrio	CLP	198,810	986,430	196
FM Compass Liquidez	CLP	100,000	1.004,120	100
Totales				<u>2.987.754</u>

Nombre Fondo	Moneda	N° de Cuotas	Valor Cuotas	2022
				M\$
Compass México I FI	MX	66.641,000	1.282,038	85.436
Compass Desarrollo y Rentas	CLP	14.662,000	38.010,007	557.303
Compass Desarrollo y Rentas II	CLP	1.915,000	35.577,476	68.131
Compass Global Investments II	USD\$	522.602,000	879,139	459.440
Compass Private Equity VII FI	USD\$	163.877,000	1.109,708	181.856
Compass Global Investments III	EUR	445.361,000	1.445,827	643.915
Compass Deuda Plus FI	CLP	15,838	41.187,230	652
CCLA Desarrollo y Renta IMU	CLP	18.990,000	27.261,736	517.700
CCLA Desarrollo y Renta III	CLP	4.992,000	24.651,672	123.061
Compass Brazil Equity LB FI	USD\$	586.048,278	805,621	472.133
Compass Global Trends FI	USD\$	21.000,000	670,395	14.078
Compass Latam High Yield USD FI	USD\$	58,563	904,630	53
FM Compass Investment Grade Latam	CLP	85,477	990,957	85
FM Compass Acciones Chilenas	CLP	828,288	1.257,090	1.041
FM Compass Deuda Chilena	CLP	320,689	1.346,338	432
FM Compass Protección	CLP	514,267	1.067,080	549
FM Compass Equilibrio	CLP	198,810	1.000,030	199
Totales				<u>3.126.064</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(7) Otros activos financieros, continuación

(b) Movimiento de los activos financieros al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	2023
	M\$
Movimientos Activo Financiero	
Saldo inicial al 01 de enero de 2023	3.126.064
Cambio por valor razonable a Resultado	(10.645)
Cambio por valor razonable a ORI	12.823
Adiciones	(2)
Actualización de moneda o tipo de cambio	<u>(140.486)</u>
Saldo final al 31 de marzo de 2023	<u><u>2.987.754</u></u>
	2022
	M\$
Movimientos Activo Financiero	
Saldo inicial al 01 de enero de 2022	3.380.036
Cambio por valor razonable a Resultado	31.543
Cambio por valor razonable a ORI	(436.275)
Adiciones	91.218
Actualización de moneda o tipo de cambio	<u>59.542</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	<u><u>3.126.064</u></u>

(8) Impuestos diferidos e impuestos a la renta

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de marzo de 2023, el saldo neto de la cuenta activos por impuestos diferidos asciende a M\$34.128 (M\$28.178 al 31 de diciembre de 2022). El saldo de este rubro está compuesto por el siguiente detalle:

Activo	Saldo 2022	Movimiento del año	Saldo 2023
	M\$	M\$	M\$
Pérdida Tributaria	-	4.701	4.701
Instrumentos financieros	10.469	1.891	12.360
Activo por derecho de uso	1.939	(411)	1.528
Provisión vacaciones	15.770	(231)	15.539
			<u> </u>
Total activo por impuestos diferidos	<u>28.178</u>	<u>5.950</u>	<u>34.128</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

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

(b) Activos/(pasivos) por impuestos corrientes

	2023	2022
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por pagar	(92.009)	(92.009)
Pagos provisionales mensuales	<u>172.509</u>	<u>102.596</u>
Saldo final Activos/(Pasivos)	<u><u>80.500</u></u>	<u><u>10.587</u></u>

(c) Resultado por impuesto a las ganancias

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

Abono/(cargo) por impuestos diferidos	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Gasto tributario corriente	-	-
Originación y reverso diferencias temporarias	<u>5.950</u>	<u>5.967</u>
Total	<u><u>5.950</u></u>	<u><u>5.967</u></u>

(d) Conciliación de la tasa efectiva

	Tasa	31-03-2023	Tasa	31-03-2022
	impuesto	M\$	impuesto	M\$
	%		%	
Resultado antes de impuesto		(84.821)		48.906
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	(27,00)	-	(27,00)	(13.205)
Diferencias permanentes:				
Neto de agregados o deducciones	(7,00)	<u>5.950</u>	39,20	<u>19.172</u>
Total conciliación	(7,00)	<u><u>5.950</u></u>	12,20	<u><u>5.967</u></u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(9) Propiedades, plantas y equipos

(a) Composición del saldo

La composición de este rubro es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo por derecho de uso (*)	631.337	629.640	(532.585)	(499.914)	98.752	129.726
Totales	631.337	629.640	(532.585)	(499.914)	98.752	129.726

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

(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 01 de enero de 2023	129.726	129.726
Actualización UF	1.698	1.698
Total propiedad, planta y equipos neto	131.424	131.424
Amortización del período (*)	(32.672)	(32.672)
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de marzo de 2023	98.752	98.752

(*) 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 01 de enero de 2022	252.074	252.074
Actualización UF	58.492	58.492
Total propiedad, planta y equipos neto	310.566	310.566
Amortización del período (*)	(180.840)	(180.840)
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2022	129.726	129.726

(*) 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(9) Propiedades, plantas y equipos, continuación

(c) Flujo de derecho de arrendamiento de pago

El flujo de efectivo mínimo futuro por pagar según el derecho de arrendamiento activo es el siguiente a partir de marzo 2023:

Proyecciones de tesorería	0 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$
Futuro para pagar por derecho de arrendamiento	104.411	-
Total	<u>104.411</u>	<u>-</u>

(10) Saldos y transacciones con partes relacionadas

(a) Transacciones con partes relacionadas

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

2023

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	41.773	(35.103)
			Arriendo de equipos	20.991	(17.639)
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Matriz común	Servicios administrativos	65.070	(54.681)
			Comisiones de Fondos	33.971	(28.547)
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Administración	Servicios operativos	211.273	(177.541)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	317.607	(266.897)
			Comisión carteras discretionales	22.204	18.659
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Matriz común	Agente colocador	206.092	(173.186)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	90.795	(90.795)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	138.243	(116.170)
			Servicios profesionales	25.598	25.598
			Servicios profesionales	25.598	25.598
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones	Matriz	Servicios Compliance	53.134	(44.650)
			Gestión gerencial y comercial	44.031	(37.001)
			Backoffice	66.237	(55.661)
			Cuenta corriente mercantil	572.438	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	2.577	(2.577)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	26.442	26.442

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(10) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(a) Transacciones con partes relacionadas, continuación

2022

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	156.474	(131.491)
			Arriendo de equipos	61.843	(51.969)
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Matriz común	Servicios administrativos	348.242	(292.640)
			Comisiones de Fondos	161.744	(135.920)
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Administración	Servicios operativos	1.216.311	(1.022.110)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	1.171.470	(984.429)
			Comisión carteras discrecionales	109.537	92.048
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Matriz común	Agente colocador	922.782	(775.447)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	362.442	(362.442)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	524.662	(440.892)
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones	Matriz	Servicios Compliance	174.594	(146.718)
			Gestión gerencial y comercial	160.242	(134.657)
			Backoffice	58.182	(48.892)
			Cuenta corriente mercantil	266.773	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	26.553	(26.553)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	379.612	379.612
20503955882	Compass Group SAFI S.A.	Coligada	Servicios de reestructuración	17.957	(17.957)

(b) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

La composición del saldo por cobrar a partes relacionadas es a corto plazo, no existe interés asociado ni 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	2023 M\$	2022 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	572.438	266.773
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Chile	Comisión carteras discrecionales	Matriz común	Pesos no reajustables	36.794	-
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Chile	Servicios profesionales	Administración	Pesos no reajustables	25.598	-
13-3859813	Compass Group LLC	USA	Servicios de Research	Coligada	USD reajutable	26.442	92.364
				Totales		661.272	359.137

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(10) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(c) Cuentas por pagar a partes relacionadas

La composición del saldo por pagar a partes 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	2023 M\$	2022 M\$
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. Y Cía. En Comandita por Acciones	Chile	Servicios prestados	Matriz	Pesos no reajustables	51.346	139.882
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Chile	Agente colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	159.167	373.659
96.826.700-0	Compass Group S.A Asesores de Inversión	Chile	Agente Colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	240.096	231.390
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Chile	Servicios Administrativos	Matriz común	Pesos no reajustables	78.574	102.516
76.513.692-k	CG Servicios Financieros Ltda.	Chile	Arriendo de equipos	Matriz común	Pesos no reajustables	25.174	38.266
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Chile	Servicios operativos	Administración	Pesos no reajustables	139.029	61.564
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Chile	Servicios prestados	Administración	Pesos no Reajustables	14.534	90.255
76.538.838-4	CCLA Holdings Chile SpA.	Chile	Servicios por gestión inmobiliaria	Administración	Pesos no reajustables	128.093	77.129
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	USA	Comisión	Coligada	USD reajutable	9.085	6.508
					Totales	845.098	1.121.169

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(10) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(d) Remuneraciones pagadas al personal clave

Las remuneraciones y beneficios obtenidos 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:

	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Remuneraciones	254.842	337.751
Totales	254.842	337.751

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

	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Directores	12.763	11.336
Totales	12.763	11.336

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

Nombre proveedor	País	Moneda Origen	Fecha de Vencimiento	2023	2022
				M\$	M\$
Tesorería General de la República	Chile	Pesos	20.04.2023	80.800	47.813
Barros y Errázuriz	Chile	Pesos	30.04.2023	1.672	12.547
LVA Índices	Chile	Pesos	30.04.2023	3.895	-
Bolsa de Comercio	Chile	Pesos	30.04.2023	3.994	-
Riskamérica	Chile	Pesos	30.04.2023	1.265	1.252
Vicapital	Chile	Pesos	30.04.2023	-	10.314
Andueza Patrimonios S.A.	Chile	Pesos	30.04.2023	1.067	1.197
B&A Gestión de Activos SpA	Chile	Pesos	30.04.2023	-	2.145
Paragon Private Advisors SpA	Chile	Pesos	30.04.2023	-	759
Otros Proveedores	Chile	Pesos	30.04.2023	3.758	10.507
PIMCO	Chile	Pesos	30.04.2023	3.585	4.281
Auditoría	Chile	Pesos	30.04.2023	18.931	14.942
Agentes Externos	Chile	Pesos	30.04.2023	60.647	40.972
Previred	Chile	Pesos	10.04.2023	9.295	9.283
Provisión servicios Adicionales KPMG	Chile	Pesos	01.04.2023	14.116	14.116
Otras cuentas por pagar (honorarios, remuneraciones, etc.)	Chile	Pesos	30.04.2023	9.614	7.014
Totales				212.639	177.142

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(12) Provisión por beneficios a los empleados

(a) Composición del saldo

El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente:

Tipo de beneficios	2023 M\$	2022 M\$
Provisión vacaciones	57.550	58.408
Incentivos	59.992	249.500
Total beneficios a los empleados	117.542	307.908

(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 2023	Vacaciones personal M\$	Incentivos M\$	Total M\$
Saldo inicial 01-01-2023	58.408	249.500	307.908
Uso del beneficio	(16.209)	(249.500)	(265.709)
Aumento del beneficio	15.351	59.992	75.343
Saldo final 31-03-2023	57.550	59.992	117.542
Movimiento del período 2022	Vacaciones personal M\$	Incentivos M\$	Total M\$
Saldo inicial 01-01-2022	99.931	340.400	440.331
Uso del beneficio	(95.422)	(340.400)	(435.822)
Aumento del beneficio	53.899	249.500	303.399
Saldo final 31-12-2022	58.408	249.500	307.908

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(13) Otros pasivos no financieros

Los saldos que componen este rubro son los siguientes:

	2023	2022
	M\$	M\$
Provisión dividendo mínimo (*)	<u>229.322</u>	<u>229.322</u>
Total otros pasivos no financieros corrientes	<u><u>229.322</u></u>	<u><u>229.322</u></u>

(*) El valor calculado corresponde al resultado de aplicar el 30% sobre la utilidad generada en el ejercicio, como indica la Nota 2 (u).

(14) Otros pasivos financieros

Los saldos a valor contable y flujos no descontados al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

a) Otros pasivos financieros corrientes

Detalle	Valores contables al 31-03-2023				Valores contables al 31-12-2022			
	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	34.555	34.803	35.053	104.411	33.862	34.104	68.943	136.909
Obligaciones con banco	278.461	-	-	278.461	-	-	-	-

b) Otros pasivos financieros no corrientes

Detalle	Valores contables al 31-03-2023			Valores contables al 31-12-2022		
	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Total M\$	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Total M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	-	-	-	-	-	-

c) Apertura de las obligaciones por arrendamiento y sus efectos en los presentes estados financieros al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Detalle 2023	Cargo por depreciación M\$	Gastos por Interés M\$	Salidas de Efectivo M\$
	Pasivo por arrendamiento financiero	32.672	907

Detalle 2022	Cargo por depreciación M\$	Gastos por Interés M\$	Salidas de Efectivo M\$
	Pasivo por arrendamiento financiero	180.840	5.621

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(15) Patrimonio

(a) Capital suscrito y pagado

Al 31 de marzo de 2023 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$1.112.048 (M\$1.112.048 al 31 de diciembre de 2022).

(b) Acciones

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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	
	2023	2022
Acciones en circulación 01 de enero	1.050.000	1.050.000
Aumento de capital	-	-
Acciones en circulación al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022	1.050.000	1.050.000

(c) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de marzo de 2023 ascienden a M\$2.312.271 (M\$2.391.142 al 31 de diciembre de 2022).

	2023	2022
	M\$	M\$
Resultados acumulados	2.391.142	2.234.244
Pago saldo dividendo definitivo 2022	-	(378.185)
Provisión dividendo mínimo	-	(229.322)
Resultado del ejercicio	<u>(78.871)</u>	<u>764.405</u>
Saldo final	<u><u>2.312.271</u></u>	<u><u>2.391.142</u></u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(15) 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 31 de marzo de 2023 la sociedad no registra provisión de dividendos, mientras que al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene una provisión de dividendos provisorios por la cantidad de M\$229.322.

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.

	2023	2022
	M\$	M\$
Saldo Inicial	158.749	595.024
Valorización de inversiones	<u>12.823</u>	<u>(436.275)</u>
Total otras reservas (cargo)/abono	<u>171.572</u>	<u>158.749</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(15) 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 31 de marzo de 2023 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 73.263,97.

Patrimonio contable

Patrimonio contable	M\$
Total patrimonio	3.634.343
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(661.272)
Cuentas por cobrar con antigüedad mayor a 30 días	<u>(366.670)</u>
Patrimonio depurado M\$	2.606.401
Patrimonio depurado en UF	73.263,97

El detalle de la constitución de garantías asociadas a los fondos y carteras de terceros administradas se revela en Nota 19 "Contingencias y Juicios".

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(15) Patrimonio, continuación

(g) Resultado por acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto 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.

El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto 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 del resultado por acción es el siguiente:

	2023	2022
	M\$	M\$
Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	(78.871)	54.873
Promedio ponderado de número de acciones, básico	1.050	1.050
Resultado básico por acción	(75,1152)	52,2600

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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(16) Ingresos del ejercicio

(a) Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, los ingresos ordinarios se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

Administración de fondos de inversión	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Compass México I Fondo de Inversión	76	96
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	11.599	11.066
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	12.412	12.386
Compass Global Equity Fondo de Inversión	66.603	97.225
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	7.873	8.106
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	2.221	3.329
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	27.790	23.670
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	3.418	7.437
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	10.918	12.792
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	13.802	20.536
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	-	6.897
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	8.589	8.966
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	1.978	2.294
Compass Global Investments Fondo de Inversión	10.169	10.140
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	3.032	3.080
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	4.676	4.590
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	18.031	17.657
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	4.633	6.266
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	5.996	10.259
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	5.402	6.309
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	12.748	16.311
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	9.125	11.145
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	10.097	11.276
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	4.350	4.861
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	5.288	5.861
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	3.149	9.112
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	1.314	2.468
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	298.215	275.918
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	3.765	4.348
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	58.433	63.808
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	6.086	6.071
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	67.716	69.515
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	9.107	9.179
Compass FRO III Private Debt Fondo de Inversión	3.178	2.970
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	28.033	30.205
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	7.363	4.699
Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	6.335	5.993
Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión	-	2.593

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(16) Ingresos del ejercicio, continuación

(a) Ingresos de actividades ordinarias, continuación

Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	299.948	339.470
Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión	62.530	63.574
Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	8.054	9.498
Compass Global Debt Fondo de Inversión	23.474	24.335
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	56.261	57.326
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	23.818	22.356
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	47.322	48.353
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	7.549	7.148
Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión	5.180	5.267
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	9.291	9.200
Compass Global Trends Fondo de Inversión	24.111	33.718
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	21.015	21.373
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	13.110	13.283
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	843	865
Compass LAPCO Fondo de Inversión	2.442	2.352
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	16.712	13.960
CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión	8.379	-
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.067	-
Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión	2.352	-
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	857	-
Sub Total Fondos de Inversión	1.396.835	1.481.512

Administración de fondos mutuos	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	63.524	58.303
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	62.807	71.804
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	3.593	4.999
Fondo Mutuo Compass Protección	30.485	-
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	410	-
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	164	-
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	74.332	-
Fondo Mutuo Compass Liquidez	1.714	-
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	3	-
Sub Total Fondos Mutuos	237.032	135.106

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(16) Ingresos del ejercicio, continuación

(a) Ingresos de actividades ordinarias, continuación

Otros ingresos por administración	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Mandatos Especiales	-	4.732
Carteras Manejadas	37.702	34.832
Sub Total Mandatos y Carteras manejadas	37.702	39.564
Total	1.671.569	1.656.182

(b) Otras (pérdidas)/ganancias

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el detalle de otros ingresos es el siguiente:

	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Dividendos percibidos	10.279	21.358
Comisión carteras discrecionales	18.659	25.920
Servicios profesionales	25.598	-
Servicios de Research	26.442	94.066
Otros gastos	(7.760)	(5.778)
Totales	73.218	135.566

(c) Ingresos/(gastos) Financieros

	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Resultados por activos financieros	(13)	126.113
Interés por arrendamiento	(907)	(1.661)
Totales	(920)	124.452

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(17) Agente Colocador

	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Compass Group S.A Asesores de Inversión	(266.897)	(247.978)
Compass Group Distribución Institucional Ltda.	<u>(173.186)</u>	<u>(194.033)</u>
Totales	<u>(440.083)</u>	<u>(442.011)</u>

(18) Gastos de administración por su naturaleza

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Remuneraciones a los empleados	(198.978)	(231.421)
Beneficios a los empleados	(59.992)	(104.744)
Asesorías Recibidas	(54.289)	(37.126)
Servicios operativos Fund Services Chile SpA	(177.541)	(256.293)
Asesorías Legales	(13.053)	(16.426)
Asesorías Intercompañías	(447.722)	(398.225)
Otros gastos de administración	<u>(231.043)</u>	<u>(214.767)</u>
Totales	<u>(1.182.618)</u>	<u>(1.259.002)</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(19) 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 terceros 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.

El monto total asegurado corresponde a 67 pólizas por UF 1.064.258 pagando un costo de prima de M\$ 67.580. Al 31 de marzo de 2023, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
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	27.981	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	14.289	904666
Compass BxIs V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	957239
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	16.700	926157
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	10.000	965125
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	10.000	708403
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	803716
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	10.982	707842
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	850180
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	10.000	740324
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	10.495	765054
Compass Global Debt Fondo de Inversión	10.000	707862
Compass Global Equity Fondo de Inversión	12.105	707860
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	34.142	723073
Compass Global Investments Fondo de Inversión	65.696	660161
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	18.011	702325
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	54.831	937216
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	66.411	867113
Compass México I Fondo de Inversión	10.000	667513
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	15.888	850216
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	10.000	876710

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(19) Contingencias y juicios, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	10.000	798919
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	10.000	732259
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	790624
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	707848
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	707855
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	12.107	707850
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	30.289	707849
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	21.087	707844
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	17.204	707847
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	29.325	663886
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.000	697528
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	11.003	708401
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	11.279	723079
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	21.558	739794
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	10.000	759914
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	10.000	778798
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	72.364	707856
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	20.988	894815
Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión	16.570	944400
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	21.377	880984
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	10.000	707851
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	10.000	739838
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	10.000	615550
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	10.000	737010
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1022864
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	1022866
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042634
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042636
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	10.000	1060060
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	10.000	1060061
Fondo Mutuo Compass Protección	10.000	1080321
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1080363
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	10.000	1092348
CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión	10.000	1098492
Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098488
Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098487
Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión	10.000	1106928
Cartera de Terceros	11.576	707859

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022

(20) 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.

(21) Sanciones

Durante los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2023 y el 31 de diciembre 2022, la Sociedad, Administradores y Ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

(22) Hechos posteriores

Con fecha 27 de abril de 2023 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 2022, por la suma de M\$229.322.- (30% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$218,4.- por acción, el cual se pagaría en un plazo de 15 días contados desde la fecha de la junta. De este dividendo, M\$229.322.- ya se encuentran debidamente devengados al cierre del ejercicio y rebajando el resultado acumulado y patrimonio social.
- b) Se designó como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2023 a la empresa auditora externa EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA.

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

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 2023 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2024. El detalle de las pólizas contratadas con vigencia desde el 10 de enero de 2023 corresponde a lo señalado en la Nota 20.

Por su parte, entre el 1° de enero y 31 de marzo de 2023, 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*”), los siguientes reglamentos internos, 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 2024, según se detalla a continuación:

Nombre Fondo	Fecha depósito	N° Póliza
Compass LS 12 Fondo de Inversión	15-02-2023	1139109
Fondo Mutuo Compass Liquidez	14-03-2023	1142429
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	15-03-2023	1143506

Durante el primer trimestre del año el foco estuvo principalmente en la inflación y la volatilidad en las tasas de interés. Pero un factor inesperado se sumó al escenario. A principios de marzo quebró el banco regional californiano dedicado al financiamiento de *start-ups* y *venture capital*, Silicon Valley Bank (SVB), a raíz de una corrida producto de una crisis de confianza y problemas de calce entre la duración de activos y pasivos. En las semanas siguientes, corrieron la misma suerte los bancos estadounidenses Signature y Silvergate, e -indirectamente- se precipitó la caída del Credit Suisse, luego que uno de sus accionistas declarara que no inyectaría más capital a la entidad.

Las autoridades estadounidenses reaccionaron rápidamente y con una contundente respuesta de la garantía de todos los depósitos y cuentas corrientes de los bancos afectados, y dieron a entender que protegerían al sistema financiero del país ante cualquier eventualidad. En el caso de Credit Suisse, las autoridades suizas hicieron lo propio y se materializó la compra del banco por parte del otro gigante del país, UBS.

El stress del sector financiero se sumó a la incertidumbre que implica menor crecimiento económico, inflación “pegajosa” y tasas de interés al alza. Ello plantea un dilema mayor para las autoridades económicas, especialmente el que hace de banco central del mundo, el Fed de Estados Unidos (Banco de la Reserva Federal).

No obstante, y a pesar del aumento de la incertidumbre global, las acciones globales y estadounidenses lograron subir en marzo, cerrando un primer semestre con alzas de 6.8% y 7% respectivamente (MSCI ACWI y S&P500) ante la rápida respuesta regulatoria y la expectativa de que la crisis de los bancos regionales estaría acotada a Estados Unidos. Por su parte, la mayor aversión al riesgo llevó a un aumento significativo de la demanda por bonos del Tesoro americano y caídas en las tasas de interés: los bonos estadounidenses de alta calidad registraron así una subida de 3% en los primeros 3 meses del año (US Agg.).

Las acciones chilenas se acoplaron a las globales y en el igual periodo rentaron USD 7.7% (1.2% en CLP). Al contexto internacional, se suma que el país continúa su senda de normalización, pero en el 1er trimestre fue más lento de lo esperado, dado a una resiliencia del sector servicios que logra compensar en parte las caídas del resto de sectores. Dado lo anterior, las perspectivas para la economía chilena se volvieron menos

negativas y el Banco Central (BCCCh) corrigió al alza su rango de crecimiento para este año (entre -0.5% y 0.5% vs. el previo entre -1.75% y -0.75%). Por otra parte, los activos de riesgo se beneficiaron de una apreciación del tipo de cambio de en torno a 7% en el primer trimestre, que a su vez tuvo soporte en incrementos en el precio del cobre, dado la reactivación de la economía china. En lo más reciente, el desempeño de las acciones locales también se ha visto reforzado por el resultado de las elecciones de consejeros constitucionales el 7 de mayo, donde los partidos de derecha tuvieron mayoría.

Por otra parte, la renta fija subió 2.0% (en pesos chilenos, índice de bonos chilenos invertibles), ante un contexto en que la inflación sigue una trayectoria de desaceleración, pero con una inflación sin volátiles que aceleró y fue la gran preocupación del BCCCh. Ante esto, la entidad monetaria se aplazó los recortes esperados en la tasa de política monetaria hacia el segundo semestre. No obstante, el riesgo político institucional del país disminuyó considerablemente, con un proceso constitucional que avanza con un carácter moderado con el trabajo de la comisión experta que mantuvo un balance entre las fuerzas políticas. Lo anterior, se materializó con reducciones significativas en el índice de incertidumbre económica y con el tipo de cambio real ubicándose en marzo bajo su promedio de 10 años por primera vez en 22 meses.

Al 31 de marzo de 2023, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

Análisis Razonado marzo 2023

1. Estado de situación financiera

Al 31 de marzo de 2023, los activos de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Sociedad") ascienden a M\$5.421.816.-, la mayoría de los cuales corresponden a activos corrientes, principalmente a otros activos financieros con un 55,11%, y deudores comerciales de corto plazo con un 26,38%. El resto del activo corresponde en su mayoría a cuentas por cobrar a partes relacionadas, propiedad, planta y equipo, y efectivo y equivalente al efectivo.

El pasivo de la Sociedad (no accionario) asciende a M\$ 1.787.473.- y está representado principalmente por las cuentas por pagar a partes relacionadas correspondiente a un 47,28%, otros pasivos financieros por 21,42%, y otros pasivos no financieros en un 12,83%.

2. Estado de Resultados

Al cierre del periodo informado, la Sociedad obtuvo un resultado de negativo de 79 millones de pesos, 2,44 veces inferior al resultado obtenido en igual periodo del año 2022. Como se detallará en secciones posteriores, esto se explica en mayor medida por el impacto negativo que generó la variación del tipo de cambio, y el descenso en la valorización de inversiones de la administradora.

El total de ingresos ordinarios al 31 de marzo de 2023 asciende a 1.672 millones de pesos siendo mayor en comparación con 1.656 millones de pesos para el mismo periodo de 2022 debido a la incorporación de nuevos fondos mutuos administrados.

En cuanto a los ingresos financieros, se observa una disminución de 1,01 veces generado por una baja en el resultado por inversiones, con relación al mismo período de 2022.

Con respecto a los gastos, se observó una leve disminución en la comisión de agente colocador de un 0,44%, mientras que otras ganancias cayeron un 45,99% por un descenso en los Servicios prestados por Research. Por su parte, los gastos de administración se redujeron un 6,07% debido a la baja en el valor de remuneraciones y beneficios a los empleados.

La alta volatilidad que la moneda dólar ha tenido durante el año provocó que el efecto por diferencia de cambio tuviera una variación negativa de 23,88% en comparación con 2022. Esto se genera en gran medida por la valorización de los fondos que presentaron diferencias de cambio desfavorables.

3. Estado de flujo de efectivo

El resumen del estado de flujo de efectivo correspondiente al 31 de marzo de 2023 y 2022 y al 31 de diciembre de 2022:

	31-03-2023	31-03-2022	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	637.383	551.380	551.380
Flujo de efectivo originados por actividades de operación	(277.015)	(40.228)	932.198
Flujo de efectivo originados por actividades de inversión	2	(57.632)	(91.218)
Flujo de efectivo originados por actividades de financiamiento	(310.796)	(271.861)	(754.977)
Saldo final de efectivo y equivalente de Efectivo	49.574	181.659	637.383

Las principales partidas que afectaron al flujo de efectivo del periodo 01 de enero y 31 de marzo de 2023 corresponden a la variación de las cuentas por cobrar y pagar e importes de/pagados a partes relacionadas.

4. Indicadores Financieros

Liquidez

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

	31-03-2023	31-03-2022	31-12-2022
	Veces	Veces	Veces
Liquidez corriente	2,96	3,30	2,80
Razón ácida	0,03	0,11	0,32

La Sociedad administradora al 31 de marzo de 2023 presenta una liquidez corriente (Activos corrientes / pasivos corrientes) que disminuye en 0,34 veces respecto al 31 de marzo de 2022, y aumenta en 0,16 veces respecto al 31 de diciembre de 2022, debido a la disminución en otros activos financieros y la baja de cuentas por pagar a partes relacionadas respectivamente.

Endeudamiento

	31-03-2023	31-03-2022	31-12-2022
	%	%	%
Razón de endeudamiento	32,97%	30,34%	34,77%
Proporción Deuda corto plazo	100,00%	94,70%	100%
Proporción Deuda largo plazo	0%	5,30%	0%

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 posee obligaciones de corto plazo con entidades financieras por el uso de línea de crédito. La Sociedad posee una línea de crédito operativa por la suma de 686 millones de pesos, de la cual al 31 de marzo de 2023 se han utilizado 278 millones.

Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad de la Sociedad disminuyeron en relación con igual periodo del año 2022. Los principales indicadores son los siguientes y se explican por la disminución en el resultado del periodo.

	31-03-2023	31-03-2022	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$
Resultado operacional	121.166	215.187	738.924
Resultado no operacional	(205.987)	(166.281)	139.657
Rentabilidad del patrimonio	(2,17) %	1,36%	20,66%
Rentabilidad de los activos	(1,45) %	0,95%	13,47%
Resultado por acción \$	(75,12)	52,26	728,00

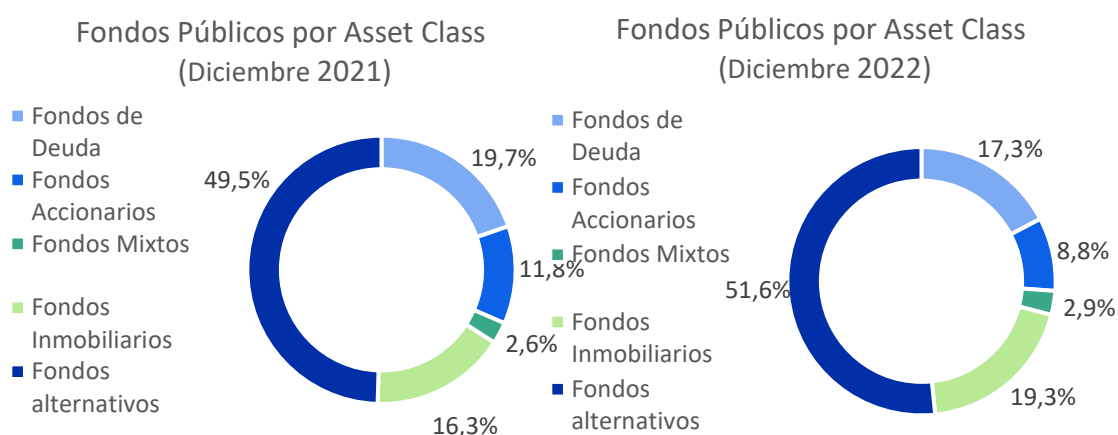
5. Análisis de las diferencias que puedan existir entre los valores libros y valores económicos y/o mercado de los principales activos.

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, respecto de la información de mercado, el total de activos administrados por los fondos de inversión públicos ascienden a US\$ 33.923 millones. Durante los últimos 12 meses se observa un aumento de los activos administrados de un 1,9% medido en dólares. La categoría con mayor crecimiento ha sido la de Fondos Inmobiliarios con 20,6%, medido en dólares.

Con respecto a la composición por clase de activo, tal como se observa en los gráficos, para el período diciembre 2021 – diciembre 2022, lo más significativo es el aumento de fondos inmobiliarios que pasan de tener un 16,3% del total en diciembre de 2021 a un 19,3% en diciembre de 2022.



Fuente: Información pública disponible (CMF), Clasificaciones ACAFI. Valores al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2022 respectivamente.

El total de activos administrado por Compass Group, en fondos de inversión, asciende a la suma de US\$ 2.811 millones lo que se traduce en un -9,0% de decrecimiento respecto del mismo periodo del año 2021.

Finalmente, el total de activos administrado por Compass Group considerando fondos de inversión, fondos mutuos, fondos de inversión privado y carteras manejadas, asciende a la suma de US\$ 2.998,4 millones, lo que se traduce en un -8,0% de decrecimiento respecto de igual periodo del año 2021. Por otra parte, respecto a participación de mercado, considerando los mismos activos mencionados anteriormente, al 31 de diciembre de 2022 Compass mantenía un 8,8% de los activos totales de la industria, representando una disminución marginal en relación al 9,8% que tenía en igual período del año 2021.



Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos
RUT: 96.804.330-7

DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora"), celebrada con fecha 23 de mayo de 2023, 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 31 de marzo 2023, respecto de las siguientes materias:

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

Nombre	Cargo	RUT	Firma
Jaime de la Barra Jara	Presidente	8.065.260-7	DocuSigned by: <i>Jaime de la Barra Jara</i> E132D1C3DA394B6...
Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	13.037.597-9	DocuSigned by: <i>[Signature]</i> 17FA1F3E404F4F7...
Daniel Navajas Passalacqua	Director	12.584.959-8	DocuSigned by: <i>Daniel Navajas Passalacqua</i> 022BCD843F3D48C...
Alberto Etchegaray de la Cerda	Director	9.907.553-8	DocuSigned by: <i>Alberto Etchegaray de la Cerda</i> 5D40AA7D8CA6423...
Paul Matías Herrera Rahilly	Director	6.364.606-7	DocuSigned by: <i>Matías Herrera</i> 9EB5B9E11FB84F9...
Eduardo Aldunce Pacheco	Gerente General	12.634.252-7	DocuSigned by: <i>Eduardo Aldunce Pacheco</i> 4AAECEE1AAA6475...