

COMPASS GROUP CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2024 y
2023

(Con el informe de Revisión del Auditor Independiente)

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\$: Miles de pesos chilenos
UF : Unidades de fomento
USD : Dólares estadounidenses
EUR : Euro
MX : Pesos mexicanos
\$: Pesos Chilenos

INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Accionistas y Directores
Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos:

Resultados de la revisión sobre la información financiera intermedia

Hemos revisado los estados financieros intermedios adjuntos de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, que comprenden el estado intermedio de situación financiera al 30 de junio de 2024, y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2024, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, y las correspondientes notas a los estados financieros intermedios (conjuntamente referida como información financiera intermedia).

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera realizarse a la información financiera intermedia adjunta para que esté de acuerdo con NIC 34, “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2023, y los correspondientes estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha y sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios, fueron revisados por otros auditores, cuyo informe de fecha 24 de agosto de 2023, declaraba que a base de su revisión, no tenían conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera realizarse a tales estados financieros intermedios para que estén de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia”, incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera. El estado de situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 (el cual se presenta adjunto a este informe) y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha (los cuales no se presentan adjuntos a este informe), fueron auditados por otros auditores, en cuyo informe de fecha 26 de marzo de 2024, expresaron una opinión sin modificaciones sobre esos estados financieros auditados.

Base para los resultados de la revisión intermedia

Realizamos nuestra revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de información financiera intermedia. Una revisión de la información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera intermedia como un todo. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestra revisión se nos requiere ser independientes de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos pertinentes.

Consideramos que los resultados de los procedimientos de revisión nos proporcionan una base razonable para nuestra conclusión.

Responsabilidad de la Administración por la información financiera intermedia

La Administración de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia de acuerdo con NIC 34, “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia que esté exenta de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Fabiola Alejandra
Escobar Conejeros
15326507-0
fabiola.escobar@cl.gt.com



Firmado electrónicamente según Ley 19799
el 03-09-2024 a las 17:51:48 con Firma Electrónica Avanzada
Código de Validación: 1725400308045
Validar en: <https://www.esigner.cl/esignercryptofront/documento/verificar/>



Fabiola Escobar C.
Grant Thornton Auditoría y Servicios Limitada

Santiago, Chile 3 de septiembre de 2024

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Situación Financiera Intermedios
al 30 de junio de 2024 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2023

Activos	Nota	30-06-2024	31-12-2023
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	486.693	360.196
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7(a)	2.267.446	1.717.398
Otros activos financieros	8(a)	545.683	607.790
Otros impuestos por recuperar	9	1.986	24.676
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12(b)	764.930	1.234.668
Otros activos no financieros	13	48.083	12.992
Total activos Corrientes		<u>4.114.821</u>	<u>3.957.720</u>
Activos no corrientes:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7(b)	216.132	9.880
Otros activos financieros	8(b)	2.432.704	2.655.036
Activos por impuestos diferidos	10(a)	18.212	-
Propiedad, planta y equipos	11(a)	584.479	635.896
Total activos no Corrientes		<u>3.251.527</u>	<u>3.300.812</u>
Total activos		<u>7.366.348</u>	<u>7.258.532</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Pasivos por impuestos corrientes	10(b)	236.863	74.034
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12(c)	1.600.849	1.712.696
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	14	154.447	226.836
Provisiones por beneficios a los empleados	15(a)	110.076	183.192
Otros pasivos no financieros	16	-	231.667
Otros pasivos financieros	17(a)	119.300	113.665
Total pasivos corrientes		<u>2.221.535</u>	<u>2.542.090</u>
Pasivos no corrientes:			
Pasivos por impuestos diferidos	10(a)	-	7.713
Otros pasivos financieros	17(b)	472.873	522.231
Total pasivos no corrientes		<u>472.873</u>	<u>529.944</u>
Total pasivos		<u>2.694.408</u>	<u>3.072.034</u>
Patrimonio:			
Capital emitido	18(a)	1.112.048	1.112.048
Sobreprecio en venta de acciones propias		38.452	38.452
Otras reservas	18(e)	(294.011)	104.300
Resultados acumulados	18(c)	3.815.451	2.931.698
Total patrimonio		<u>4.671.940</u>	<u>4.186.498</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>7.366.348</u>	<u>7.258.532</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 30 de junio de 2024 y 2023 (No Auditados)

Estados de resultados	Nota	01-01-2024	01-01-2023	01-04-2024	01-04-2023
		30-06-2024	30-06-2023	30-06-2024	30-06-2023
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias:					
Comisión fondos de inversión	19(a)	3.439.275	2.834.208	1.738.476	1.437.373
Comisión fondos mutuos	19(b)	683.152	500.271	363.925	263.239
Comisión administración de carteras	19(c)	122.281	78.049	63.192	40.347
Ganancia bruta		<u>4.244.708</u>	<u>3.412.528</u>	<u>2.165.593</u>	<u>1.740.959</u>
Costos de distribución:					
Comisión agente colocador	22	(1.144.812)	(893.892)	(578.122)	(453.809)
Gastos de administración	23	(2.322.324)	(2.436.456)	(1.224.902)	(1.253.838)
Otras (pérdidas)/ganancias	20	337.111	227.112	238.797	153.894
Ingresos/(gastos) financieros	21	(3.827)	77.553	(5.550)	78.473
Diferencia de cambio	24	193.183	(196.683)	(89.956)	9.483
Resultados por unidades de reajuste		3.212	658	3.103	479
Resultado antes de impuestos		<u>1.307.251</u>	<u>190.820</u>	<u>508.963</u>	<u>275.641</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	10(c)	(269.054)	3.571	(75.915)	(2.379)
Resultado del período		<u>1.038.197</u>	<u>194.391</u>	<u>433.048</u>	<u>273.262</u>
Estado de resultados integrales:					
Resultado del período		<u>1.038.197</u>	<u>194.391</u>	<u>433.048</u>	<u>273.262</u>
Resultado integral total		<u>1.038.197</u>	<u>194.391</u>	<u>433.048</u>	<u>273.262</u>
Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora		<u>1.038.197</u>	<u>194.391</u>	<u>433.048</u>	<u>273.262</u>
Resultado integral total		<u>1.038.197</u>	<u>194.391</u>	<u>433.048</u>	<u>273.262</u>
Ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio:					
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	8(b)	(398.311)	(49.829)	(272.557)	(62.829)
Total resultados integrales reconocidos del período		<u>639.886</u>	<u>144.562</u>	<u>160.491</u>	<u>210.433</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 30 de junio de 2024 y 2023 (No Auditados)

	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 2024	1.112.048	38.452	104.300	2.931.698	4.186.498
Pago saldo dividendo definitivo 2023	-	-	-	(154.444)	(154.444)
Valorización de instrumentos financieros	-	-	(398.311)	-	(398.311)
Resultado del período	-	-	-	1.038.197	1.038.197
Saldo final al 30 de junio de 2024	<u>1.112.048</u>	<u>38.452</u>	<u>(294.011)</u>	<u>3.815.451</u>	<u>4.671.940</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 2023	1.112.048	38.452	158.749	2.391.142	3.700.391
Valorización de instrumentos financieros	-	-	(49.829)	-	(49.829)
Resultado del período	-	-	-	194.391	194.391
Saldo final al 30 de junio de 2023	<u>1.112.048</u>	<u>38.452</u>	<u>108.920</u>	<u>2.585.533</u>	<u>3.844.953</u>

(*) Ver nota 18(e)

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 30 de junio de 2024 y 2023 (No Auditados)

	30-06-2024	30-06-2023
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de la operación:		
Resultado del período	1.038.197	194.391
Ajustes por conciliación de ganancias/(pérdidas):		
Ajuste por gasto por impuesto a las ganancias	269.054	(3.571)
Depreciación del ejercicio	64.229	65.833
Ajuste por incrementos en cuentas por cobrar de origen comercial	(768.701)	(256.222)
Ajuste por (disminuciones)/incrementos en otras cuentas por pagar origen comercial	(204.539)	(28.476)
Ajuste por incrementos/(disminuciones) en cuentas por cobrar y pagar relacionadas	(149.284)	(289.192)
Ajuste por provisiones y resultados no realizados	<u>(298.397)</u>	<u>174.706</u>
Total de ajustes por conciliación de (pérdidas)/ganancias	<u>(1.087.638)</u>	<u>(336.922)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de operación	<u>(49.441)</u>	<u>(142.531)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión:		
Compras de inversiones	(71.413)	(106.739)
Venta de inversiones	<u>300</u>	<u>81.558</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión	<u>(71.113)</u>	<u>(25.181)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	-	-
Importes procedentes de/ (pagados a) partes relacionadas	507.175	(270.925)
Pago por arrendamiento (capital)	(56.623)	(69.151)
Interés por arrendamiento	(16.952)	(1.579)
Dividendos recibidos	158.661	125.313
Pago de dividendos	<u>(386.111)</u>	<u>(229.322)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>206.150</u>	<u>(445.664)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	85.596	(613.376)
Efectos de la variación en el tipo de cambio sobre efectivo y equivalente	40.901	27.161
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>360.196</u>	<u>637.383</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (ver Nota 6)	<u>486.693</u>	<u>51.168</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.....	11
(3)	Gestión de riesgos.....	34
(4)	Cambios contables.....	39
(5)	Reclasificaciones.....	39
(6)	Efectivo y equivalentes al efectivo.....	40
(7)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	40
(8)	Otros activos financieros.....	41
(9)	Otros impuestos por recuperar.....	46
(10)	Impuestos diferidos e impuestos a la renta.....	46
(11)	Propiedades, plantas y equipos.....	47
(12)	Saldos y transacciones con partes relacionadas.....	49
(13)	Otros activos no financieros.....	52
(14)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	53
(15)	Provisión por beneficios a los empleados.....	53
(16)	Otros pasivos no financieros.....	54
(17)	Otros pasivos financieros.....	55
(18)	Patrimonio.....	56
(19)	Ingresos del ejercicio.....	60
(20)	Otras (pérdidas)/ganancias.....	63
(21)	Ingresos/(gastos) Financieros.....	63
(22)	Agente Colocador.....	63
(23)	Gastos de administración por su naturaleza.....	64
(24)	Diferencia de Cambio.....	64
(25)	Contingencias y juicios.....	65
(26)	Medio ambiente.....	67
(27)	Sanciones.....	67
(28)	Hechos posteriores.....	67

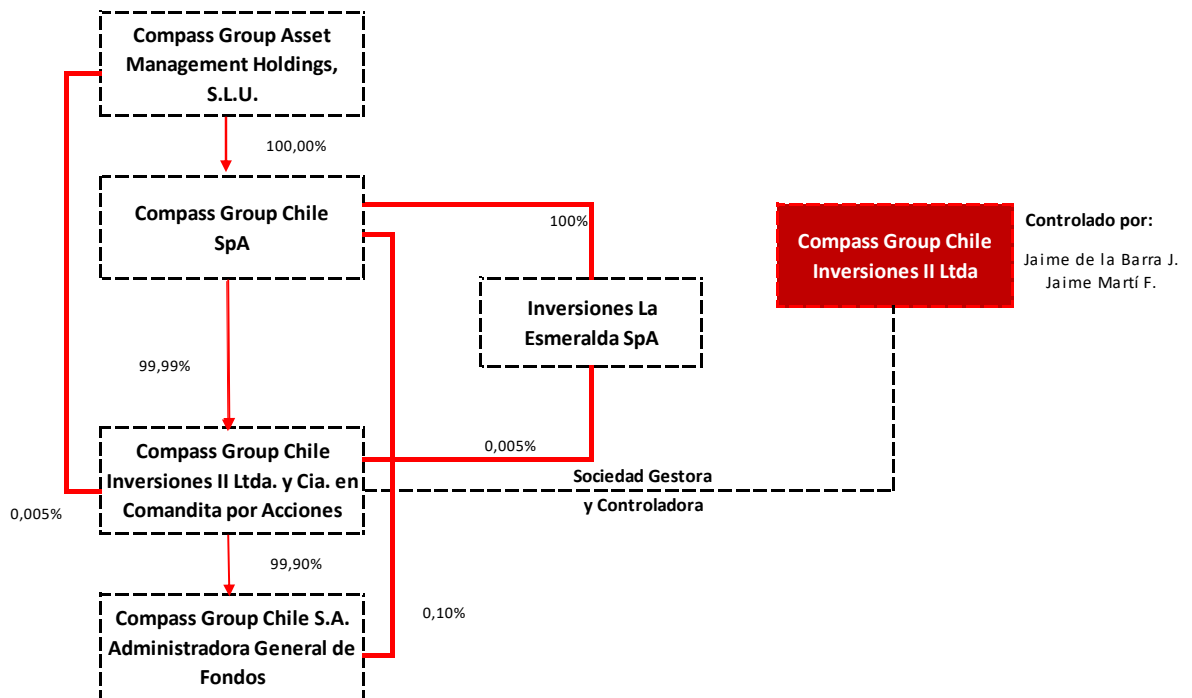
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(1) Información general

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

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



COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(1) Información general, continuación

Al 30 de junio de 2024, la Sociedad administra 68 fondos de inversión públicos, 8 fondos mutuos, 2 fondos de inversión privados 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 Global Investments Fondo de Inversión
18. Compass Global Investments II Fondo de Inversión
19. Compass Global Investments III Fondo de Inversión
20. Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión
21. Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión
22. Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión
23. Compass Global Credit USD Fondo de Inversión
24. Compass Private Debt II Fondo de Inversión
25. Compass Private Debt III Fondo de Inversión
26. Compass Latam Equity Fondo de Inversión
27. Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión
28. Compass Global Equity Fondo de Inversión
29. Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión
30. Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión
31. Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión
32. Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión
33. Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión
34. Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión
35. Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión
36. Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión
37. Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión
38. Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión
39. CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión
40. CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión
41. Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión
42. Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión
43. Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(1) Información general, continuación

44. Compass Global Trends Fondo de Inversión
45. Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión
46. Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión
47. Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión
48. Compass LAPCO Fondo de Inversión
49. Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión
50. CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión
51. Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión
52. Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión
53. Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión
54. Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión
55. Compass CORE US Equities Fondo de Inversión
56. Compass DVA All Cap Chile Fondo de Inversión
57. Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión
58. Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión
59. Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión
60. Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión
61. Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión
62. Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión
63. Compass CINVEN VIII Private Equity Fondo de Inversión
64. Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión
65. Compass LS 12 Fondo de Inversión (*)
66. Compass Latam Smaller Companies Fondo de Inversión (*)
67. Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión (*)
68. Compass LMMI V Private Equity 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
8. Compass DVA Liquidez Fondo Mutuo

Fondos de Inversión Privados

1. Compass México I Fondo de Inversión Privado
2. CCLA Nuevos Desarrollos Fondo de Inversión Privado

Carteras Manejadas

El valor total administrado al 30 de junio de 2024 asciende a M\$ 59.791.128.-

(*) Estos fondos al 30 de junio de 2024 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.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(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 2 de septiembre de 2024.

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.

(b) Período cubierto y bases de comparación

Los Estados Financieros Intermedios corresponden a: Estados Intermedios de Situación Financiera al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023. Estados Intermedios de Resultados Integrales correspondientes a los períodos comprendidos al 30 de junio de 2024 y 2023 y los trimestres del 01 de abril al 30 de junio de 2024 y 2023. Estados Intermedios de cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo correspondientes a los períodos comprendidos entre el 01 de enero y 30 de junio de 2024 y 2023.

(c) Moneda funcional y presentación

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

(d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

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

	30-06-2024	31-12-2023	30-06-2023
	\$	\$	\$
Unidad de fomento	37.571,86	36.789,36	36.089,48
Dólar observado	944,34	877,12	801,66
Peso mexicano	51,56	51,85	46,81
Euro	1.011,83	970,05	874,79

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(e) Uso de estimaciones y juicios

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(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 2024:

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.

- (ii) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2025, y no han sido aplicados en la preparación de estos Estados Financieros Intermedios. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.
Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

Pronunciamientos contables aún no vigentes

➤ NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, con fecha 9 de abril de 2024, emitió IFRS 18 “Presentación y Revelación en Estados Financieros” que sustituye a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”.

Los principales cambios de la nueva norma en comparación con los requisitos previos de la NIC 1 comprenden:

- La introducción de categorías y subtotales definidos en el estado de resultados que tienen como objetivo obtener información adicional relevante y proporcionar una estructura para el estado de resultados que sea más comparable entre entidades. En particular:
- Se requiere que las partidas de ingresos y gastos se clasifiquen en las siguientes categorías en el estado de resultados:

- Operaciones
- Inversiones
- Financiamiento
- Impuestos a las ganancias
- Operaciones discontinuadas

La clasificación difiere en algunos casos para las entidades que, como actividad principal de negocios, brindan financiación a clientes o invierten en activos

- Las entidades deben presentar los siguientes nuevos subtotales:
 - Resultado operativo
 - Resultado antes de financiamiento e impuesto a las ganancias

Estos subtotales estructuran el estado de resultados en categorías, sin necesidad de presentar encabezados de categorías.

- Las categorías antes indicadas, deben presentarse a menos que al hacerlo se reduzca la eficacia del estado de resultados para proporcionar un resumen estructurado útil de los ingresos y gastos de la entidad.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

- La introducción de requisitos para mejorar la agregación y desagregación que apuntan a obtener información relevante adicional y garantizar que no se oculte información material. En particular:
 - La NIIF 18 proporciona orientación sobre si la información debe estar en los estados financieros principales (cuya función es proporcionar un resumen estructurado útil) o en las notas
- Las entidades deben identificar activos, pasivos, patrimonio e ingresos y gastos que surgen de transacciones individuales u otros eventos, y clasificarlos en grupos basados en características compartidas, lo que da como resultado partidas en los estados financieros principales que comparten al menos una característica. Luego, estos grupos se separan en función de otras características diferentes, lo que da como resultado la divulgación separada de partidas materiales en las notas. Puede ser necesario agregar partidas inmateriales con características diferentes para evitar opacar información relevante. Las entidades deben usar una etiqueta descriptiva o, si eso no es posible, proporcionar información en las notas sobre la composición de dichas partidas agregadas.
- Se introducen directrices más estrictas sobre si el análisis de los gastos operativos se realiza por naturaleza o por función. La presentación debe realizarse de forma que proporcione el resumen estructurado más útil de los gastos operativos considerando varios factores. La presentación de una o más partidas de gastos operativos clasificadas por función requiere la divulgación de los importes de cinco tipos de gastos específicos, como son materias primas, beneficios a empleados, depreciación y amortización.
- La introducción de revelaciones sobre las Medidas de Desempeño Definidas por la Gerencia (MPM, por sus siglas en inglés) en las notas a los estados financieros que apuntan a la transparencia y disciplina en el uso de dichas medidas y revelaciones en un solo lugar. En particular:
 - Las MPM se definen como subtotales de ingresos y gastos que se utilizan en comunicaciones públicas con usuarios de estados financieros y que se encuentran fuera de los estados financieros, complementan los totales o subtotales incluidos en las NIIF y comunican la opinión de la gerencia sobre un aspecto del desempeño financiero de una entidad.
- Se requiere que las revelaciones adjuntas se proporcionen en una sola nota que incluya:
 - Una descripción de por qué el MPM proporciona la visión de la gerencia sobre el desempeño
 - Una descripción de cómo se ha calculado el MPM
 - Una descripción de cómo la medida proporciona información útil sobre el desempeño financiero de una entidad
 - Una conciliación del MPM con el subtotal o total más directamente comparable especificado por las NIIF
 - Una declaración de que el MPM proporciona la visión de la gerencia sobre un aspecto del desempeño financiero de la entidad
 - El efecto de los impuestos y las participaciones no controladoras por separado para cada una de las diferencias entre el MPM y el subtotal o total más directamente comparable especificado por las NIIF

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

- En los casos de un cambio en cómo se calcula el MPM, una explicación de las razones y el efecto del cambio

Las mejoras específicas a la NIC 7 apuntan a mejorar la comparabilidad entre entidades. Los cambios incluyen:

- Usar el subtotal de la utilidad operativa como el único punto de partida para el método indirecto de informar los flujos de efectivo de las actividades operativas; y
- Eliminar la opción de presentación para intereses y dividendos como flujos operacionales.

La NIIF 18 es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada. Se requiere que una entidad aplique las modificaciones de manera retroactiva, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, con disposiciones de transición específica.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(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.

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

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

Corresponden a activos originados por la Sociedad a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor. A la fecha de los Estados Financieros, estas cuentas corresponden principalmente a cuentas por cobrar relacionadas a los servicios otorgados a los fondos por concepto de remuneraciones y comisiones.

(i) Activos financieros

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

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

La Sociedad mantiene al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 bajo esta categoría, inversiones en fondos de inversión y fondos mutuos de corto plazo incluido el Fondo Mutuo Liquidez Serie B. Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(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 mutuos y 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
Compass LAPCO 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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. Los resultados por reajustes de estos instrumentos como las diferencias de cambio que surjan se registran en el Estado del Resultado. La Sociedad mantiene inversiones en los siguientes Fondos:

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(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 Intermedios 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 10).

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(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.

(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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(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.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(o) Arrendamientos, continuación

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.

(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 y carteras administradas. 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) Serie E Hasta un 0,5000% (exento de IVA)
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) Serie E Hasta un 0,5000% (exento de IVA)
11 Compass Private Equity XV 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 E Hasta un 0,5000% (exento de IVA)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
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) Serie E Hasta un 0,5000% (exento de IVA) Serie I Hasta un 0,1547% (IVA incluido)
13 Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,05% (exento de IVA)
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) Serie E Hasta un 0,5000% (exento de IVA)
15 Compass Private Debt II Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,20% (exento de IVA)
16 Compass Private Debt III Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785 % (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595 % (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,2000 % (exento de IVA)
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) Serie E Hasta un 0,2000% (exento de IVA)
18 Compass VEPF VII 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) Serie IA Hasta un 0,0119% (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 I Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,2000% (exento de IVA) 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 R Hasta un 0,952% (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) Serie E Hasta un 0,2000% (exento de IVA)
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) Serie IA Hasta un 0,0500% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,200% (exento de IVA)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
22 Compass BREP IX Real Estate 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) Serie E Hasta un 0,200% (exento de IVA)
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) Serie E Hasta un 0,2000% (exento de IVA)
24 Compass BREP Europe VI Real Estate 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) Serie IA Hasta un 0,0500% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,200% (exento de IVA)
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 IA Hasta un 0,0500% (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 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 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie IA hasta 0,0500% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,2000% (exento de IVA)
27 Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta 0,9520% (IVA incluido) Serie A Hasta un 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 IA Hasta un 0,0500% (IVA incluido)
28 Compass BCP 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) Serie IA Hasta un 0,0500% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,200% (exento de IVA)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
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 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)
32 Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,952% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (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)
33 Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,952% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (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) Serie E Hasta un 0,9520% (exento de IVA)
34 Compass BCP 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)
35 Compass Cinven 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 0,1190% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,1190% (IVA incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% (IVA incluido)
36 Compass BREP Europe VII Real Estate 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) Serie IA Hasta un 0,0357% (IVA incluido) Serie E Hasta un 1,00% (exento de IVA)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

➤ Comisión en base a patrimonio:

Fondo	Porcentaje de remuneración
37 CCLA DESARROLLO Y RENTAS III FONDO DE INVERSIÓN	Serie A Hasta un 1,19% (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,19% (exento de IVA) Serie I Hasta un 1,19% (IVA incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno
38 CCLA DESARROLLO Y RENTAS IMU FONDO DE INVERSIÓN	Serie A Hasta un 1,1305% (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,1305% (exento de IVA) Serie P Hasta un 1,1305% (IVA incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno
39 Compass Global Trends Fondo de Inversión	Serie A Hasta 1,3685% (IVA incluido) Serie B Hasta 1,0710% (IVA incluido) Serie H Hasta un 0,5950% (IVA incluido)
40 Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Serie A hasta un 0,65% (IVA incluido) Serie B hasta un 0,15% (IVA incluido)
41 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)
42 Compass Latam Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 1,19% (IVA incluido)
43 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.
44 Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,190% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,714% (IVA incluido)
45 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.
46 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.
47 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) Serie D Hasta un 1,16% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,15% (IVA incluido) Serie F Hasta un 0,65% (IVA incluido)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
48 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) Serie D Hasta un 1,19% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,18% (IVA incluido) Serie F Hasta un 0,68% (IVA incluido)
49 Compass TACOPPS Private Debt 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 0,0595% (IVA Incluido)
50 Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,4875% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,9520% (IVA incluido) Serie E Hasta un 1,25% (exento de IVA) Serie I Hasta un 0,8497% (IVA Incluido)
51 Compass DVA Liquidez Fondo Mutuo	Serie A Hasta un 1,19% anual del valor contable del patrimonio de la Serie A del Fondo (IVA incluido)
52 Compass CORE US Equities Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,714% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,25% (IVA incluido) Serie H Hasta un 0,20% (IVA incluido)

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

Fondo	Porcentaje de remuneración
53 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
54 Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	Serie A Hasta un 1,5% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% (IVA incluido)
55 Compass LATAM Corporate Debt Fondo Inversión	Serie A Hasta un 0,65% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,15% anual (IVA incluido)
56 Compass Global Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA incluido)
57 Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	Hasta un 1,1305% anual (IVA incluido)
58 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)
59 Fondo Mutuo Compass Protección	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,8925% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,5950% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido)
60 Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)
61 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)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
62 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)
63 Compass DVA All Cap Chile Fondo de Inversión	Fija: Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 2,1420% anual (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,952% anual (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,7735% anual (IVA incluido) Serie F Hasta un 1,0% anual (exento de IVA) Serie M Hasta un 0,952% % anual (IVA incluido) Variable: Serie A Hasta un 11,9% (IVA incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del S&P IPSA en igual periodo. Serie C Hasta un 9,52% (IVA incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del S&P IPSA en igual periodo. Serie F Hasta un 10% (exento de IVA) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del S&P IPSA en igual periodo. Serie M Hasta un 9,52% (IVA incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del S&P IPSA en igual periodo. Serie CG Hasta un 9,52% (IVA incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del S&P IPSA en igual periodo.
64 Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión	Fija: Serie A Hasta un doceavo de 1,19% mensual (IVA incluido) Serie B Hasta un doceavo de 1,00% mensual (exenta de IVA) Serie C Hasta un doceavo de 0,8925% mensual (IVA incluido) Serie D Hasta un doceavo de 2,38% mensual (IVA incluido) Serie I Hasta un doceavo de 0,595% mensual (IVA incluido) Variable: Serie A 11,90% (IVA incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, al 8,00% anual.
65 Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 1,00% anual (exenta de IVA) Serie C Hasta un 0,8925% anual (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,595% anual (IVA incluido) Coopeuch Hasta un 1,1305% anual (IVA incluido)
66 Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión	Serie A Hasta un doceavo de 1,19% mensual (IVA incluido) Serie B Hasta un doceavo de 1,00% mensual (exenta de IVA) Serie C Hasta un doceavo de 0,8925% mensual (IVA incluido) Serie I Hasta un doceavo de 0,595% mensual (IVA incluido)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
67 Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión	<p>Fija: Serie A Hasta un 0,30% anual IVA incluido Serie B Hasta un 0,253% anual (exento de IVA) Serie C Hasta un 0,06% anual (IVA incluido) Serie D Hasta un 1,20% anual (IVA incluido)</p> <p>Variable: Serie A Hasta un 11,9% (IVA incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del MSCI All Country World Index ("MSCI ACWI"). Serie B Hasta un 10,0% (exento de IVA) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del MSCI ACWI. Serie C Hasta un 11,9% (IVA incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del MSCI ACWI. Serie CG Hasta un 11,9% (IVA incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del MSCI All Country World Index ("MSCI ACWI").</p>
68 Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión	<p>Serie B Hasta un 0,30% (exento de IVA) Serie C Hasta un 0,35% (IVA incluido)</p>
69 Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión	<p>Serie Única Hasta un 1,1305% anual (IVA incluido).</p>

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

Fondo	Porcentaje de remuneración
70 Compass Global Investments II Fondo de Inversión	<p>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.</p>

➤ Comisión en base al monto EUR Anual:

Fondo	Porcentaje de remuneración
71 Compass Global Investments III Fondo de Inversión	<p>L a Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija anual de hasta 47.600 euros (IVA incluido), cantidad que se distribuirá entre la Serie A y la Serie E en función del valor proporcional del patrimonio de dichas series respecto del patrimonio total del Fondo. La remuneración fija que corresponda a la Serie A incluirá IVA y la remuneración fija que corresponda a la Serie E se encontrará exenta de IVA. La Administradora no percibirá remuneración variable.</p> <p>En todo caso, la remuneración fija total que perciba la Administradora durante la vigencia del Fondo, no podrá superar 445.000 Euros, IVA incluido.</p>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

➤ Comisión en base al monto USD Anual:

Fondo	Porcentaje de remuneración
72 Compass Global Investments Fondo de Inversión	La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija anual de hasta 60.452 dólares de los Estados Unidos de América, cantidad que se distribuirá entre la Serie A y la Serie E en función del valor proporcional del patrimonio de dichas series respecto al patrimonio total del Fondo. La remuneración fija que corresponda a la Serie A incluirá IVA y la remuneración fija que corresponda a la Serie E se encontrará exenta de IVA. La Administradora no percibirá remuneración variable.

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:

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

La NIIF 15 introduce un único modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y dos enfoques para el reconocimiento de ingresos: en un momento del tiempo o a lo largo de un período. El modelo considera un análisis de transacciones en base a cinco pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y qué monto:

- Identificar el contrato con el cliente.
- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño.
- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño. Prestación de servicios de fondos a terceros.

(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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(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.

(w) Hipótesis de Negocio en Marcha

La Administración de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los Estados Financieros Intermedios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(x) Requerimiento de Consolidación

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos ha efectuado un análisis de los requerimientos de consolidación de acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, donde se indica que, para tales efectos, es necesario evaluar entre otros aspectos, el rol que ejerce la Administradora respecto a los Fondos que administra debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal, donde ha considerado los siguientes aspectos:

- a. El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- b. Los derechos mantenidos por otras partes.
- c. La remuneración a la que tiene derecho de acuerdo con los acuerdos de remuneración.
- d. La exposición de quien toma decisiones a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Administradora percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera de la Administradora. La Sociedad Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos. actúa como Agente en relación a los Fondos y, por lo tanto, no realiza consolidación de Estados Financieros con ninguno de los Fondos administrados.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor razonable	
	2024	2023
	M\$	M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	2.978.387	3.262.826

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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado, continuación

(i.2) Exposición global, continuación

Al 30 de junio de 2024, los activos subyacentes de los Fondos en los cuales la Administradora mantenía sus recursos eran los siguientes:

Fondo	Nivel de riesgo	2024 Activos subyacentes
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Alto	Bonos nacionales Bonos internacionales Depósitos a plazo Letras hipotecarias
Compass México I Fondo de Inversión Privado	Alto	Acciones de Sociedades no registradas Proyectos inmobiliarios
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	Medio	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	Medio	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	Medio	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	Medio	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 Instrumentos de deuda garantizada con tasas de interés fijas o variables
Compass LAPCO Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de capitalización de emisores nacionales con presencia bursátil
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.

El nivel de riesgo de las inversiones de cada fondo se determina por la naturaleza de los instrumentos en los que invierte, según lo que indica cada Estado Financiero.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(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 30 de junio de 2024, el 0,009271894%% (0,010015799% en diciembre 2023) del total de activos de la Administradora, se encontraba expuesto de manera indirecta al riesgo de tasa de interés. En consecuencia, la Administradora presenta un nivel bajo de riesgo de tasa de interés.

(iii) Riesgo cambiario

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

	Moneda de origen	30-06-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Cuentas bancarias en USD	USD	90.947	32.965
Cuentas bancarias en EUR	EUR	130.216	17.780
Instrumentos Financieros (Compass México I FIP)	MX	38.514	86.157
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments II)	USD	360.956	432.578
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments III)	EUR	534.949	653.373
Instrumentos Financieros (Compass Private Equity VII)	USD	170.664	172.014
Instrumentos Financieros (Compass Brazil Equity LB)	USD	521.939	587.542
Instrumentos Financieros (Compass Global Trends FI)	USD	17.332	15.962
Instrumentos Financieros (Compass Latam High Yield USD FI)	USD	63	59
Instrumentos Financieros (Compass LAPCO Fondo de Inversión)	USD	890	877

(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.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(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.

30-06-2024

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{4.114.821}{2.221.535} = 1.85$$

31-12-2023

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{3.957.720}{2.542.090} = 1.56$$

A continuación, se detalle la exposición al riesgo de liquidez según el tipo de activo y su plazo:

30-06-2024

Activos	Hasta	Más	Más	Total
	90 días	de 90 días	de 1 año	
	M\$	y hasta 1 año	M\$	M\$
Deudores comerciales	1.351.015	668.272	216.132	2.235.419
Deudores varios	248.159	-	-	248.159
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	764.930	-	-	764.930
Otros activos financieros	545.683	-	2.432.704	2.978.387
	<u>2.909.787</u>	<u>668.272</u>	<u>2.648.836</u>	<u>6.226.895</u>

31-12-2023

Activos	Hasta	Más	Más	Total
	90 días	de 90 días	de 1 año	
	M\$	y hasta 1 año	M\$	M\$
Deudores comerciales	1.139.874	403.920	9.880	1.553.674
Deudores varios	173.604	-	-	173.604
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1.234.668	-	-	1.234.668
Otros activos financieros	607.790	-	2.655.036	3.262.826
	<u>3.155.936</u>	<u>403.920</u>	<u>2.664.916</u>	<u>6.224.772</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(3) Gestión de riesgos, continuación

(c) Riesgo de liquidez, continuación

30-06-2024				
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	1.600.849	-	-	1.600.849
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	154.447	-	-	154.447
Pasivos financieros	29.216	90.084	472.873	592.173
	<u>1.784.512</u>	<u>90.084</u>	<u>472.873</u>	<u>2.347.469</u>

31-12-2023				
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	1.712.696	-	-	1.712.696
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	226.836	-	-	226.836
Pasivos financieros	27.836	85.829	522.231	635.896
	<u>1.967.368</u>	<u>85.829</u>	<u>522.231</u>	<u>2.575.428</u>

(d) Riesgo operacional (No revisado)

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

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

Donde la "Probabilidad" se define como la posibilidad de materialización de un evento, el "Impacto" como la consecuencia positiva o negativa que puede tener la materialización de un evento y la "Severidad" es la combinación cualitativa y cuantitativa de la probabilidad y el impacto la cual permite inferir el nivel de tratamiento del riesgo evaluado: Solución inmediata o Plan de acción. Al cierre del 30 de junio de 2024, 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(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 30 de junio de 2024 no presenta cambios contables que afecten la información presentada.

(5) Reclasificaciones

Con la finalidad de entregar una visión más clara de los estados financieros, la Administración de la Sociedad ha realizado algunas reclasificaciones menores al ítem Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar para el período comparativo 2023. Estas reclasificaciones no afectan el patrimonio ni el resultado neto bajo IFRS informados previamente.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(6) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Saldo en bancos y caja	341.200	336.117
Fondos Mutuos	<u>145.493</u>	<u>24.079</u>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u><u>486.693</u></u>	<u><u>360.196</u></u>

(b) El detalle por tipo de moneda para bancos y caja es el siguiente:

	2024	2023
	M\$	M\$
Banco y caja USD	90.947	32.965
Banco y caja \$	120.037	285.372
Banco y caja EUR	<u>130.216</u>	<u>17.780</u>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u><u>341.200</u></u>	<u><u>336.117</u></u>

Las cuotas de fondos mutuos están valorizadas a su valor cuota de cierre. El detalle al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	N° de cuotas	Valor Cuota	2024
		\$	M\$
FM Compass Liquidez Serie B	130.993,89	1.110,6819	<u>145.493</u>
Total			<u><u>145.493</u></u>
	N° de cuotas	Valor Cuota	2023
		\$	M\$
FM Compass Liquidez Serie A	22.404,30	1.074,7541	<u>24.079</u>
Total			<u><u>24.079</u></u>

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

(a) El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes es el siguiente:

	2024	2023
	M\$	M\$
Deudores comerciales	2.019.287	1.543.794
Deudores varios	<u>248.159</u>	<u>173.604</u>
Totales	<u><u>2.267.446</u></u>	<u><u>1.717.398</u></u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

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

(i) Se detalla por plazo de vencimiento, como sigue:

	2024	2023
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	1.599.174	1.313.478
Con vencimiento entre tres y doce meses	668.272	403.920
Totales	<u>2.267.446</u>	<u>1.717.398</u>

(b) El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes es el siguiente:

	2024	2023
	M\$	M\$
Deudores comerciales mayores a doce meses	<u>216.132</u>	<u>9.880</u>
Totales	<u>216.132</u>	<u>9.880</u>

(8) Otros activos financieros

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

(a) Instrumentos financieros corrientes a valor razonable con cambios en resultados

Nombre Fondo	Tipo de instrumento	Jerarquía de precio	Tipo de moneda	2024	2023
				M\$	M\$
Compass Deuda Plus FI	FI Público	Nivel 2	\$	690	668
Compass Brazil Equity LB FI	FI Público	Nivel 2	USD	521.939	587.542
Compass Global Trends FI	FI Público	Nivel 2	USD	17.332	15.962
Compass Latam High Yield USD FI	FI Público	Nivel 2	USD	63	59
Compass LAPCO Fondo de Inversión	FI Público	Nivel 2	USD	890	877
FM Compass Acciones Chilenas	FM Público	Nivel 1	\$	1.278	1.211
FM Compass Deuda Chilena	FM Público	Nivel 2	\$	466	449
FM Compass Protección	FM Público	Nivel 2	\$	620	597
FM Compass Equilibrio	FM Público	Nivel 2	\$	247	224
FM Compass Liquidez	FM Público	Nivel 2	\$	2.158	201
Totales				<u>545.683</u>	<u>607.790</u>

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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(8) Otros activos financieros, continuación

(a) Instrumentos financieros corrientes a valor razonable con cambios en resultados, continuación

El detalle del saldo de estos activos financieros, al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Nombre Fondo	Moneda	N° de Cuotas	Valor Cuota	2024 M\$
Compass Deuda Plus FI	\$	15,838	43.536,309	690
Compass Brazil Equity LB FI	USD	586.048,278	890,607	521.939
Compass Global Trends FI	USD	21.000,000	825,353	17.332
Compass Latam High Yield USD FI	USD	58,563	1.082,327	63
Compass LAPCO Fondo de Inversión	USD	884,000	1.006,855	890
FM Compass Acciones Chilenas	\$	870,489	1.466,869	1.278
FM Compass Deuda Chilena	\$	320,689	1.451,967	466
FM Compass Protección	\$	514,267	1.206,247	620
FM Compass Equilibrio	\$	198,810	1.239,920	247
FM Compass Liquidez	\$	1.948,260	1.110,470	2.158
Totales				545.683

Nombre Fondo	Moneda	N° de Cuotas	Valor Cuota	2023 M\$
Compass Deuda Plus FI	\$	15,838	42.173,674	668
Compass Brazil Equity LB FI	USD	586.048,278	1.002,548	587.542
Compass Global Trends FI	USD	21.000,000	760,112	15.962
Compass Latam High Yield USD FI	USD	58,563	1.011,274	59
Compass LAPCO Fondo de Inversión	USD	884,000	992,019	877
FM Compass Acciones Chilenas	\$	857,365	1.412,853	1.211
FM Compass Deuda Chilena	\$	320,689	1.400,097	449
FM Compass Protección	\$	514,267	1.161,441	597
FM Compass Equilibrio	\$	198,810	1.125,760	224
FM Compass Liquidez	\$	186,870	1.076,430	201
Totales				607.790

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(8) Otros activos financieros, continuación

(a) Instrumentos financieros corrientes a valor razonable con cambios en resultados, continuación

El movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	2024
Movimientos Activo Financiero	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2024	607.790
Cambio por valor razonable a Resultado	(109.523)
Adiciones	1.958
Actualización de moneda o tipo de cambio	<u>45.458</u>
Saldo final al 30 de junio de 2024	<u>545.683</u>

	2023
Movimientos Activo Financiero	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2023	489.222
Cambio por valor razonable a Resultado	99.250
Adiciones	1.300
Actualización de moneda o tipo de cambio	<u>18.018</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	<u>607.790</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(8) Otros activos financieros, continuación

(b) Instrumentos financieros no corrientes a valor razonable con cambios en patrimonio

Nombre Fondo	Tipo de instrumento	Jerarquía de precio	Tipo de moneda	2024 M\$	2023 M\$
Compass México I FIP	FI Privado	Nivel 2	MX	38.514	86.157
Compass Desarrollo y Rentas	FI Público	Nivel 2	\$	545.609	578.983
Compass Desarrollo y Rentas II	FI Público	Nivel 2	\$	76.370	90.174
Compass Global Investments II	FI Público	Nivel 2	USD	360.956	432.578
Compass Private Equity VII FI	FI Público	Nivel 2	USD	170.664	172.014
Compass Global Investments III	FI Público	Nivel 2	EUR	534.949	653.373
CCLA Desarrollo y Rentas IMU	FI Público	Nivel 2	\$	579.578	516.686
CCLA Desarrollo y Rentas III	FI Público	Nivel 2	\$	126.064	125.071
Totales				<u>2.432.704</u>	<u>2.655.036</u>

El detalle del saldo de estos activos financieros al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Nombre Fondo	Moneda	N° de Cuotas	Valor Cuota	2024 M\$
Compass México I FIP	MX	66.641,000	577,936	38.514
Compass Desarrollo y Rentas	\$	15.281,000	35.705,057	545.609
Compass Desarrollo y Rentas II	\$	2.158,000	35.389,456	76.370
Compass Global Investments II	USD	522.602,000	690,690	360.956
Compass Private Equity VII FI	USD	168.742,000	1.011,388	170.664
Compass Global Investments III	EUR	448.171,000	1.193,628	534.949
CCLA Desarrollo y Rentas IMU	\$	21.298,000	27.212,730	579.578
CCLA Desarrollo y Rentas III	\$	5.194,000	24.271,163	126.064
Totales				<u>2.432.704</u>

Nombre Fondo	Moneda	N° de Cuotas	Valor Cuota	2023 M\$
Compass México I FIP	MX	66.641,000	1.292,853	86.157
Compass Desarrollo y Rentas	\$	15.281,000	37.889,081	578.983
Compass Desarrollo y Rentas II	\$	2.158,000	41.785,910	90.174
Compass Global Investments II	USD	522.602,000	827,738	432.578
Compass Private Equity VII FI	USD	168.742,000	1.019,389	172.014
Compass Global Investments III	EUR	445.361,000	1.467,063	653.373
CCLA Desarrollo y Rentas IMU	\$	18.990,000	27.208,280	516.686
CCLA Desarrollo y Rentas III	\$	5.091,000	24.567,235	125.071
Totales				<u>2.655.036</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(8) Otros activos financieros, continuación

(b) Instrumentos financieros no corrientes a valor razonable con cambios en patrimonio, continuación

El movimiento los activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	2024
Movimientos Activo Financiero	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2024	2.655.036
Cambio por valor razonable a ORI	(398.311)
Adiciones	69.155
Actualización de moneda o tipo de cambio	<u>106.824</u>
Saldo final al 30 de junio de 2024	<u>2.432.704</u>
	2023
Movimientos Activo Financiero	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2023	2.636.842
Cambio por valor razonable a ORI	(54.449)
Adiciones	38.366
Actualización de moneda o tipo de cambio	<u>34.277</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	<u>2.655.036</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(9) Otros impuestos por recuperar

El detalle del saldo de otros impuestos por recuperar es el siguiente:

	2024	2023
	M\$	M\$
Devolución F22	1.986	13.526
Crédito por donaciones	-	11.150
Totales	1.986	24.676

(10) Impuestos diferidos e impuestos a la renta

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2024, el saldo neto de la cuenta activos por impuestos diferidos asciende a M\$18.212 (Al 31 diciembre de 2023 la sociedad presentaba un saldo de pasivo de M\$7.713). El saldo de este rubro está compuesto por el siguiente detalle:

Activo/Pasivo	Saldo 2023	Movimiento del año	Saldo 2024
	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros	(19.004)	23.573	4.569
Activo por derecho de uso	-	2.077	2.077
Provisión vacaciones	11.291	275	11.566
Total activos /(pasivos) por impuestos diferidos	(7.713)	25.925	18.212

(b) Activos/(pasivos) por impuestos corrientes

	2024	2023
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por pagar	(294.979)	(174.443)
Pagos provisionales mensuales	58.116	100.409
Saldo final Activos/(Pasivos)	(236.863)	(74.034)

(c) Resultado por impuesto a las ganancias

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

Abono/(cargo) por impuestos diferidos	01-01-2024 30-06-2024	01-01-2023 30-06-2023	01-04-2024 30-06-2024	01-04-2023 30-06-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto tributario corriente	(294.979)	-	(89.335)	-
Originación y reverso diferencias temporarias	25.925	3.571	13.420	(2.379)
Total	(269.054)	3.571	(75.915)	(2.379)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

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

(d) Conciliación de la tasa efectiva

	Tasa impuesto 01-01-2024 30-06-2024		Tasa impuesto 01-01-2023 30-06-2023		Tasa impuesto 01-04-2024 30-06-2024		Tasa impuesto 01-04-2023 30-06-2023	
	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$
Resultado antes de impuesto		1.307.251		190.820		508.963		275.641
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	(27,00)	(352.958)	(27,00)	(51.521)	(27,00)	(137.420)	(27,00)	(74.423)
Diferencias permanentes: Neto de agregados o deducciones	6,42	83.904	28,87	55.092	12,08	61.505	26,14	72.044
Total conciliación	(20,58)	(269.054)	1,87	3.571	(14,92)	(75.915)	(0,86)	(2.379)

(11) Propiedades, plantas y equipos

(a) Composición del saldo

La composición de este rubro es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	2024 M\$	2023 M\$	2024 M\$	2023 M\$	2024 M\$	2023 M\$
Activo por derecho de uso (*)	648.708	1.268.638	(64.229)	(632.742)	584.479	635.896
Totales	648.708	1.268.638	(64.229)	(632.742)	584.479	635.896

(*) 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).

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(11) Propiedades, plantas y equipos, continuación

(b) Movimiento

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

Descripción	Activo por derecho de uso M\$	Totales M\$
Adiciones	635.896	635.896
Actualización UF	12.812	12.812
Total propiedad, planta y equipos	648.708	648.708
Amortización del período (*)	(64.229)	(64.229)
Total propiedad, planta y equipos neto al 30 de junio de 2024	584.479	584.479

(*) 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 2023	129.726	129.726
Adiciones	635.896	635.896
Actualización UF	3.102	3.102
Total propiedad, planta y equipos	768.724	768.724
Amortización del período (*)	(132.828)	(132.828)
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2023	635.896	635.896

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

(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 junio 2024:

Proyecciones de tesorería	0 a 12 meses M\$	Más de 1 año M\$	Más de 2 año M\$	Más de 3 año M\$	Más de 4 años M\$
Futuro para pagar por derecho de arrendamiento	148.785	148.785	148.785	148.785	74.392
Total	148.785	148.785	148.785	148.785	74.392

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(12) 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:

30-06-2024

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	87.555	(73.575)
			Servicio de equipos y tecnología	53.844	(45.247)
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Matriz común	Servicios administrativos	117.941	(99.110)
			Comisiones de Fondos	58.327	(49.014)
76.228.189-9	Finix Servicios y Asesorías SpA	Administración	Servicios operativos	456.089	(383.268)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	769.923	(646.994)
			Comisión carteras discretionales	60.107	50.510
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Matriz común	Agente colocador	592.404	(497.818)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	314.180	(264.017)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	1.605	(1.349)
			Servicios profesionales	307.644	(258.525)
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones	Matriz	Servicios Compliance	86.509	(72.697)
			Gestión gerencial y comercial	97.091	(81.589)
			Servicios profesionales	135.042	(113.481)
			Cuenta corriente mercantil	569.838	-
			Dividendo	386.111	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	11.156	(11.156)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	117.718	117.718

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(a) Transacciones con partes relacionadas, continuación

30-06-2023

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	84.169	(70.730)
			Arriendo de equipos	52.609	(44.209)
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Matriz común	Servicios administrativos	123.995	(104.197)
			Comisiones de Fondos	68.293	(57.389)
76.228.189-9	Finix Servicios y Asesorías SpA	Administración	Servicios operativos	437.607	(367.737)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	640.026	(537.837)
			Comisión carteras discrecionales	45.438	38.183
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Matriz común	Agente colocador	423.705	(356.055)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	186.207	186.207
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	278.525	(234.055)
			Servicios profesionales	55.503	55.503
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones	Matriz	Servicios Compliance	110.564	(92.911)
			Gestión gerencial y comercial	91.521	(76.908)
			Servicios profesionales	112.595	(94.618)
			Cuenta corriente mercantil	522.066	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	6.211	(6.211)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	53.332	53.332

(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	2024 M\$	2023 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	569.838	1.077.013
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Chile	Comisión carteras discrecionales	Matriz común	Pesos no reajustables	77.374	35.732
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Chile	Servicios profesionales	Administración	Pesos no reajustables	-	92.289
13-3859813	Compass Group LLC	USA	Servicios de Research	Coligada	USD reajutable	117.718	29.634
					Totales	764.930	1.234.668

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(12) 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	2024 M\$	2023 M\$
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. Y Cía. En Comandita por Acciones	Chile	Servicios prestados	Matriz	Pesos no reajustables	113.548	114.835
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Chile	Agente colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	357.948	474.601
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Chile	Agente Colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	501.816	370.634
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Chile	Servicios Administrativos	Matriz común	Pesos no reajustables	178.147	169.649
76.513.692-k	CG Servicios Financieros Ltda.	Chile	Arriendo de oficinas y servicios de tecnología	Matriz común	Pesos no reajustables	37.204	33.742
76.228.189-9	Finix Servicios y Asesorías SpA	Chile	Servicios operativos	Administración	Pesos no reajustables	162.891	239.011
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Chile	Servicios prestados	Administración	Pesos no Reajustables	236.750	161.656
76.538.838-4	CCLA Holdings Chile SpA.	Chile	Servicios por gestión inmobiliaria	Administración	Pesos no reajustables	5.617	144.508
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	USA	Comisión	Coligada	USD reajutable	6.928	4.060
					Totales	1.600.849	1.712.696

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(12) 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:

	01-01-2024 30-06-2024 M\$	01-01-2023 30-06-2023 M\$	01-04-2024 30-06-2024 M\$	01-04-2023 30-06-2023 M\$
Remuneraciones	367.595	517.660	195.248	262.818
Totales	<u>367.595</u>	<u>517.660</u>	<u>195.248</u>	<u>262.818</u>

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

	01-01-2024 30-06-2024 M\$	01-01-2023 30-06-2023 M\$	01-04-2023 30-06-2023 M\$	01-04-2023 30-06-2023 M\$
Directores	40.120	25.700	20.199	12.937
Totales	<u>40.120</u>	<u>25.700</u>	<u>20.199</u>	<u>12.937</u>

(13) Otros activos no financieros

(a) El detalle del saldo de otros activos no financieros es el siguiente:

	2024	2023 M\$
Seguros para fondos de inversión y fondos mutuos	38.879	-
Membresías	6.815	5.824
Servicios de Información	2.389	7.168
Totales	<u>48.083</u>	<u>12.992</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

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

Nombre proveedor	País	Moneda	Fecha de	2024	2023
	Origen		Vencimiento	M\$	M\$
Tesorería General de la República	Chile	\$	20.07.2024	71.531	51.266
Barros y Errázuriz	Chile	\$	30.07.2024	-	25.041
Riskamérica	Chile	\$	30.07.2024	3.117	6.967
AMM Asesorías SPA	Chile	\$	30.07.2024	915	794
Bravura Capital Trust Advisors S.A	Chile	\$	30.07.2024	-	530
Vicapital	Chile	\$	30.07.2024	-	14.215
Andueza Patrimonios S.A.	Chile	\$	30.07.2024	-	1.002
Paragon Private Advisors SpA	Chile	\$	30.07.2024	2.160	675
LVA INDICES S.A	Chile	\$	30.07.2024	4.113	4.028
EY Servicios Profesionales de Auditoria y Asesorias Limitada	Chile	\$	30.07.2024	14.932	5.489
Pont. Universidad Católica de Chile	Chile	\$	30.07.2024	-	8.925
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO	Chile	\$	30.07.2024	4.211	7.147
Otros Proveedores	Chile	\$	30.07.2024	5.419	11.496
PIMCO	Chile	\$	30.07.2024	3.679	3.392
Auditoría	Chile	\$	30.07.2024	8.361	-
Agentes Externos	Chile	\$	30.07.2024	16.430	52.558
Provisión Servicios Profesionales	Chile	\$	30.07.2024	-	8.830
Previred	Chile	\$	10.07.2024	8.494	9.021
Otras cuentas por pagar (honorarios, remuneraciones, etc.)	Chile	\$	30.07.2024	11.085	15.460
Totales				154.447	226.836

(15) Provisión por beneficios a los empleados

(a) Composición del saldo

El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente:

Tipo de beneficios	2024	2023
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	42.838	41.817
Incentivos	67.238	141.375
Total beneficios a los empleados	110.076	183.192

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(15) Provisión por beneficios a los empleados, continuación

(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 2024	Vacaciones personal M\$	Incentivos M\$	Total M\$
Saldo inicial 01-01-2024	41.817	141.375	183.192
Uso del beneficio	(15.852)	(141.375)	(157.227)
Aumento del beneficio	16.873	67.238	84.111
Saldo final 30-06-2024	42.838	67.238	110.076

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	(65.958)	(249.500)	(315.458)
Aumento del beneficio	49.367	141.375	190.742
Saldo final 31-12-2023	41.817	141.375	183.192

(16) Otros pasivos no financieros

Los saldos que componen este rubro son los siguientes:

	2024 M\$	2023 M\$
Provisión dividendo mínimo (*)	-	231.667
Total otros pasivos no financieros corrientes	-	231.667

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(17) Otros pasivos financieros

Los saldos a valor contable y flujos no descontados al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

a) Otros pasivos financieros corrientes

Detalle	Valores contables al 30-06-2024				Valores contables al 31-12-2023			
	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	29.216	29.619	60.465	119.300	27.836	28.220	57.609	113.665

b) Otros pasivos financieros no corrientes

Detalle	Valores contables al 30-06-2024			Valores contables al 31-12-2023		
	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Total M\$	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Total M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	399.655	73.218	472.873	380.779	141.452	522.231

c) Apertura de las obligaciones por arrendamiento y sus efectos en los presentes Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Detalle 2024			
	Cargo por depreciación M\$	Gastos por Interés M\$	Salidas de Efectivo M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	64.229	16.952	73.575

Detalle 2023			
	Cargo por depreciación M\$	Gastos por Interés M\$	Salidas de Efectivo M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	132.828	2.173	142.709

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(18) Patrimonio

(a) Capital suscrito y pagado

Al 30 de junio de 2024 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$1.112.048 (M\$1.112.048 al 31 de diciembre de 2023).

(b) Acciones

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023, 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	
	2024	2023
Acciones en circulación 01 de enero	1.050.000	1.050.000
Aumento de capital	-	-
Acciones en circulación al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023	1.050.000	1.050.000

(c) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 30 de junio de 2024 ascienden a M\$3.815.451 (M\$2.931.698 al 31 de diciembre de 2023).

	2024	2023
	M\$	M\$
Resultados acumulados	2.931.698	2.391.142
Pago saldo dividendo definitivo	(154.444)	-
Provisión dividendo mínimo	-	(231.667)
Resultado del ejercicio	<u>1.038.197</u>	<u>772.223</u>
Saldo final	<u><u>3.815.451</u></u>	<u><u>2.931.698</u></u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(18) Patrimonio, continuación

(d) Dividendos

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo adoptado en la junta o que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas cerradas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores. La Sociedad registra al cierre de cada año un pasivo por el 30% de las utilidades líquidas distribuibles, los que se registran contra la cuenta de ganancias/(pérdidas) acumuladas en el estado de cambios en el Patrimonio. Al 30 de junio de 2024 la sociedad no registra provisión de dividendos, mientras que al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad tiene una provisión de dividendos mínimos por la cantidad de M\$231.667.

Con fecha 30 de abril de 2024 la sociedad declaró un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, por la suma de M\$386.111 (50% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$367,7 por acción. De este dividendo, M\$231.667 ya se encuentran debidamente devengados al cierre del ejercicio de 2023, rebajando el resultado acumulado y patrimonio social, y el saldo por M\$154.444 afectó el patrimonio en el período actual. El total de M\$386.111 se canceló en forma efectiva en la fecha de acuerdo de Accionistas.

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

(e) Otras reservas

Corresponde a la revalorización de capital propio del año de transición, neto de los ajustes efectuados bajo NIIF N°1 y además la variación de la inversión en los fondos denominados Compass México I Fondo de Inversión Privado, 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.

	2024 M\$	2023 M\$
Saldo Inicial	104.300	158.749
Valorización de inversiones	<u>(398.311)</u>	<u>(54.449)</u>
Total otras reservas (cargo)/abono	<u>(294.011)</u>	<u>104.300</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(18) Patrimonio, continuación

(f) Gestión de riesgo de capital

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

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

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

Según lo establecido en el Artículo N°4 de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Sociedad deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a UF10.000. Por su parte, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 30 de junio de 2024 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 71.999,98.

Patrimonio contable

Patrimonio contable	M\$
Total patrimonio	4.671.940
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(764.930)
Cuentas por cobrar con antigüedad mayor a 30 días	<u>(1.201.837)</u>
Patrimonio depurado M\$	2.705.173
Patrimonio depurado en UF	71.999,98

El detalle de la constitución de garantías asociadas a los fondos y carteras de terceros administradas se revela en Nota 25 "Contingencias y Juicios".

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(18) 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:

	2024	2023
	M\$	M\$
Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	1.038.197	194.391
Promedio ponderado de número de acciones, básico	1.050	1.050
Resultado básico por acción	988,759	185,134

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(19) Ingresos del ejercicio

(a) Comisión Fondos de Inversión

Al 30 de junio de 2024 y 2023, los ingresos ordinarios se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

Fondo Administrado	01-01-2024	01-01-2023	01-04-2024	01-04-2023
	30-06-2024	30-06-2023	30-06-2024	30-06-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Compass México I Fondo de Inversión Privado	-	-	-	(76)
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	26.485	23.022	12.981	11.423
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	32.243	25.023	16.199	12.611
Compass Global Equity Fondo de Inversión	136.973	134.577	67.713	67.974
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.801	15.290	5.310	7.417
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	1.683	3.964	730	1.743
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	56.757	54.141	24.968	26.351
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	4.242	5.977	2.043	2.559
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	65.175	23.377	40.598	12.459
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	22.129	25.633	10.137	11.831
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	19.215	17.282	8.999	8.693
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	4.237	3.925	2.020	1.947
Compass Global Investments Fondo de Inversión	23.753	20.310	11.804	10.141
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	4.300	6.104	2.196	3.072
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	11.757	9.318	5.817	4.642
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	40.162	35.583	19.741	17.552
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	9.717	9.164	4.690	4.531
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	12.848	11.817	6.314	5.821
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	11.623	10.723	5.553	5.321
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	26.948	25.136	13.328	12.388
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	20.043	18.137	9.830	9.012
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	21.339	19.902	10.440	9.805
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	9.198	8.576	4.500	4.226
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	11.000	10.370	5.384	5.082
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	1.095	3.701	552	552
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	3.291	2.592	1.657	1.278
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	575.630	606.022	298.280	307.807
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	7.671	7.340	3.737	3.575
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	144.842	122.393	74.692	63.960
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	-	12.092	-	6.006
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	134.482	130.099	68.589	62.383
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	21.987	18.358	10.855	9.251
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	8.110	6.462	3.996	3.284
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	62.794	55.994	31.148	27.961
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	21.423	14.617	11.020	7.254
Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	13.802	12.588	6.780	6.253

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(19) Ingresos del ejercicio, continuación

(a) Comisión Fondos de Inversión, continuación

Fondo Administrado	01-01-2024	01-01-2023	01-04-2024	01-04-2023
	30-06-2024	30-06-2023	30-06-2024	30-06-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	806.469	600.081	403.880	300.133
Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión	151.874	120.832	74.035	58.302
Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	19.536	16.022	9.751	7.968
Compass Global Debt Fondo de Inversión	26.967	49.471	-	25.997
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	125.946	111.147	61.151	54.886
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	47.887	45.304	27.640	21.486
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	102.873	94.794	48.059	47.472
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	18.605	15.097	9.243	7.548
Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión	12.695	10.343	6.331	5.163
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	22.782	19.069	11.375	9.778
Compass Global Trends Fondo de Inversión	32.117	45.510	12.162	21.399
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	50.535	42.256	24.997	21.241
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	30.395	25.958	15.015	12.848
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	2.022	1.659	957	816
Compass LAPCO Fondo de Inversión	8.565	5.529	4.437	3.087
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	38.714	33.402	19.351	16.690
CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión	35.500	27.184	15.042	18.805
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	24.113	19.961	12.114	9.894
Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión	2.980	4.099	(216)	1.747
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	30.131	10.552	15.794	9.695
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	100.858	26.329	50.137	26.329
CCLA Nuevos Desarrollos Fondo de Inversión Privado	111.524	-	56.188	-
Compass Core US Equities Fondo de Inversión	6.866	-	6.866	-
Compass BREP Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	3.574	-	3.574	-
Compass DVA All Cap Chile Fondo de Inversión	10.022	-	10.022	-
Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión	4.664	-	4.664	-
Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión	1.913	-	1.913	-
Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión	5.334	-	5.334	-
Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión	6.880	-	6.880	-
Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión	17.267	-	17.267	-
Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión	801	-	801	-
Compass CINVEN VIII Private Equity Fondo de Inversión	1.111	-	1.111	-
Sub Total Fondos de Inversión	3.439.275	2.834.208	1.738.476	1.437.373

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(19) Ingresos del ejercicio, continuación

(b) Comisión Fondos Mutuos

	01-01-2024	01-01-2023	01-04-2024	01-04-2023
	30-06-2024	30-06-2023	30-06-2024	30-06-2023
Fondo Administrado	M\$	M\$	M\$	M\$
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	175.986	127.769	89.843	64.245
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	186.859	133.243	100.282	70.436
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	-	3.593	-	-
Fondo Mutuo Compass Protección	63.098	64.085	31.685	33.600
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	7.274	1.097	5.309	687
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	-	164	-	-
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	178.472	146.005	95.406	71.673
Fondo Mutuo Compass Liquidez	57.963	23.958	32.095	22.244
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	10.942	357	6.747	354
Compass DVA Liquidez Fondo Mutuo	2.558	-	2.558	-
Sub Total Fondos Mutuos	683.152	500.271	363.925	263.239

(c) Comisión Administración de Carteras

	01-01-2024	01-01-2023	01-04-2024	01-04-2023
	30-06-2024	30-06-2023	30-06-2024	30-06-2023
Otros ingresos por administración	M\$	M\$	M\$	M\$
Carteras Manejadas	122.281	78.049	63.192	40.347
Sub Total Carteras manejadas	122.281	78.049	63.192	40.347
Total	4.244.708	3.412.528	2.165.593	1.740.959

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(20) Otras (pérdidas)/ganancias

	01-01-2024	01-01-2023	01-04-2024	01-04-2023
	30-06-2024	30-06-2023	30-06-2024	30-06-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos percibidos	158.661	63.447	125.313	53.168
Comisión carteras discrecionales	50.510	38.183	26.090	19.524
Servicios profesionales	23.459	55.503	14.669	29.905
Servicios de Research	117.718	53.332	84.808	26.890
Otros ingresos/(gastos)	(13.237)	16.647	(12.083)	24.407
Totales	337.111	227.112	238.797	153.894

(21) Ingresos/(gastos) Financieros

	01-01-2024	01-01-2023	01-04-2024	01-04-2023
	30-06-2024	30-06-2023	30-06-2024	30-06-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultados por activos financieros	13.125	79.132	2.793	79.145
Interés por arrendamiento	(16.952)	(1.579)	(8.343)	(672)
Totales	(3.827)	77.553	(5.550)	78.473

(22) Agente Colocador

	01-01-2024	01-01-2023	01-04-2024	01-04-2023
	30-06-2024	30-06-2023	30-06-2024	30-06-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Compass Group S.A Asesores de Inversión	(646.994)	(537.837)	(326.038)	(270.940)
Compass Group Distribución Institucional Ltda.	(497.818)	(356.055)	(252.084)	(182.869)
Totales	(1.144.812)	(893.892)	(578.122)	(453.809)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(23) Gastos de administración por su naturaleza

Al 30 de junio de 2024 y 2023, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

	01-01-2024	01-01-2023	01-04-2024	01-04-2023
	30-06-2024	30-06-2023	30-06-2024	30-06-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones a los empleados	(312.763)	(403.890)	(156.995)	(204.912)
Beneficios a los empleados	(67.238)	(137.654)	(44.963)	(77.662)
Asesorías Recibidas	(151.347)	(119.872)	(78.469)	(65.583)
Servicios operativos Finix Servicios y Asesorías SpA	(383.268)	(367.737)	(196.286)	(190.196)
Asesorías Legales	(4.741)	(32.403)	(2.682)	(19.350)
Asesorías Intercompañías	(994.836)	(896.704)	(510.162)	(448.982)
Otros gastos de administración	(408.131)	(478.196)	(235.345)	(247.153)
Totales	(2.322.324)	(2.436.456)	(1.224.902)	(1.253.838)

(24) Diferencia de Cambio

Al 30 de junio de 2024 y 2023, las diferencias de cambio se componen de la siguiente manera:

	01-01-2024	01-01-2023	01-04-2024	01-04-2023
	30-06-2024	30-06-2023	30-06-2024	30-06-2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencia de cambio moneda extranjera	193.183	(196.683)	(89.956)	9.483
Totales	193.183	(196.683)	(89.956)	9.483

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(25) 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 77 pólizas por UF 1.129.640 pagando un costo de prima de M\$ 74.436. Al 30 de junio de 2024, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	10.000	1143506
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	10.000	1060060
Fondo Mutuo Compass Protección	10.000	1080321
Fondo Mutuo Compass Liquidez	10.000	1142429
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	10.000	1092348
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	10.662	615550
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	10.724	739838
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	10.000	707851
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1080363
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	19.773	880984
Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión	19.454	944400
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	17.582	894815
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042634
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	61.078	707856
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	10.000	778798
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	10.000	759914
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	20.184	739794
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	10.797	723079
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	10.000	708401
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.000	697528
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	24.412	663886
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	13.726	707847
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	16.769	707844
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	24.096	707849
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	10.000	707850

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(25) Contingencias y juicios, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	707855
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	707848
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	790624
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	10.000	732259
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	10.000	876710
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	15.418	850216
Compass LS 12 Fondo de Inversión	10.000	1139109
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042636
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	60.006	867113
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	53.962	937216
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	10.000	809359
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	10.000	707863
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	1022866
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	10.000	993227
Compass Global Trends Fondo de Inversión	10.000	1007545
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	32.682	723073
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	14.654	702325
Compass Global Investments Fondo de Inversión	54.692	660161
Compass Global Equity Fondo de Inversión	11.104	707860
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	10.000	765054
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	10.000	740324
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	850180
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	12.133	707842
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	803716
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	10.000	708403
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	10.000	965125
Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098488
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	24.500	926157
Compass Bxls V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	957239
Compass Brep IX Real Estate Fondo de Inversión	13.716	904666
Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	10.000	1162311
Compass Brep Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	11.950	944803
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	10.000	1017332
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	35.136	914165

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y 2023

(25) Contingencias y juicios, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098487
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1022864
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	10.000	956816
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	10.000	956815
CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión	10.000	1098492
Compass Latam Smaller Companies Fondo de Inversión	10.000	1193674
Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión	10.000	1198530
Compass CORE US Equities Fondo de Inversión	10.000	1200905
Compass LMMI V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1219992
Compass DVA Liquidez Fondo Mutuo	10.000	1220084
Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión	10.000	1220092
Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión	10.000	1220081
Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión	10.000	1220083
Compass DVA All Cap Chile Fondo de Inversión	10.000	1219822
Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión	15.996	1220087
Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión	10.000	1220082
Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión	10.000	1220080
CARTERA DE TERCEROS	14.434	707859

(26) Medio ambiente

Considerando los nuevos requerimientos de la NCG N°461, la Sociedad se encuentra en proceso de evaluación de los eventuales efectos en materia de sostenibilidad y de los mayores requerimientos de información en el contenido de la Memoria Anual.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no se ha visto afectada por desembolsos relacionados con el medio ambiente.

(27) Sanciones

Durante los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2024 y entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2023, la Sociedad, Administradores y Ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

(28) Hechos posteriores

Entre el 1° de julio de 2024 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la presentación de los presentes estados financieros.

HECHOS RELEVANTES

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativos a las garantías que deben constituirse para los fondos administrados, y a lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a las garantías que deben constituirse por las carteras de terceros administradas, Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la “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 2024 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2025. El detalle de las pólizas contratadas con vigencia desde el 10 de enero de 2024, corresponden a lo señalado en la Nota 24 de los Estados Financieros de la Sociedad.

Por su parte, entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2024, la Sociedad 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 2025, según se detalla a continuación:

Nombre Fondo	Fecha depósito	N° Póliza
CCLA Crédito Privado CP II Fondo de Inversión	29-01-2024	1193675
Compass Latam Smaller Companies Fondo de Inversión	12-02-2024	1193674
Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión	23-02-2024	1198530
Compass CORE US Equities Fondo de Inversión	29-02-2024	1200905
Compass LMMI V Private Equity Fondo de Inversión	31-05-2024	1219992

El momentum siguió predominando en los mercados financieros globales, y finalmente el segundo trimestre del año dejó atrás su negativo comienzo representado por las correcciones de abril. Los precios de los activos de riesgo, en general, recuperaron las pérdidas y superaron los precios de fines de marzo, que -por su parte- cerró el mejor primer trimestre del año de los últimos cinco años. Los inversionistas llevan alrededor de un año enfocados en cuándo comenzarán a bajar las tasas de interés en EE. UU. luego de los ajustes para hacer frente a la inflación. Sin embargo, la resistencia que ha mostrado ésta y la resiliencia de la actividad económica ha ido retrasando las proyecciones al respecto.

De esta manera, la tendencia de los mercados ha estado determinada por las expectativas respecto de las tasas de interés, las cuales se han mostrado extremadamente sensibles a los datos sobre la inflación y la actividad económica. En esa línea, entre mayo y junio, datos de empleo y crecimiento menos dinámicos, e indicadores de índices de inflación cediendo impulsaron al alza los precios de los activos de renta fija y renta variable.

En los mercados accionarios las alzas siguieron lideradas por el sector tecnológico, dentro del cual las acciones ligadas a la inteligencia artificial registraron los mayores incrementos. A pesar de que ello genera valorizaciones altas, el mercado parece alineado en que la revolución digital tiene fundamentos que den soporte a estos niveles de precios. Por el lado de la renta fija, en el segundo trimestre de este año, la alta volatilidad en las tasas de interés hizo llegar la de los bonos del Tesoro de EE. UU. a 10 años a un máximo de 4.70% anual para luego bajar hasta menos de 4.25% y cerrar el segundo trimestre en 4.40%.

Respecto a Chile la bolsa registró un desempeño negativo durante el segundo trimestre del 2024, cerrando el IPSA en el trimestre con una rentabilidad de -3.46% pero con un retorno acumulado de los últimos doce meses de 10.84%. Este resultado se mantiene alineado con el promedio de los rendimientos de la renta variable a nivel global durante el mismo periodo. Por otro lado, en el 2 trimestre, el Banco Central (BCCh) desacelera el ritmo de recortes en las reuniones de política monetaria (RPM), quedando en el pasado aquellos recortes de 100 bps, recortando 75 bps en abril, 50 bps en mayo y 25 bps en junio. En el comunicado de la RPM de junio y el Informe de Política Monetaria (IPOM), el ente emisor destacó que el grueso de los recortes del año ya se habría ejecutado durante el primer semestre, quedando menos espacio para próximas disminuciones de cara al objetivo de la tasa neutral. Dentro de las menciones importantes en el IPOM, destacó el efecto del ajuste de las tarifas eléctricas, lo que impactaría al alza la inflación de los siguientes 12 meses. Sin embargo, existen efectos de segundo orden del ajuste tarifario, de los cuales hay menos precisión en la medición y deben ser monitoreados en los próximos meses. Otro factor que destacó el BCCh, fue una perspectiva de tasas más restrictivas en el mundo, lo que iría en línea con el nuevo corredor de TPM, el cual sitúa la tasa para fines de año en cerca de 5.25%.

Respecto de los negocios de la Sociedad, con fecha 7 de marzo de 2024 se envió un Hecho Esencial informando el acuerdo de combinación de negocios entre el grupo Compass Group (“Compass”), grupo del que la Sociedad forma parte, y Vinci Partners Investments Ltd. (“Vinci”), mediante la fusión de entidades en las que invierten, resultando una plataforma que administrará más de USD 50.000 millones en activos alternativos, private equity, productos y soluciones de inversión, instrumentos de oferta pública y asesoría corporativa, consolidándose como un actor líder en la región (la “Transacción”).

Como parte de la Transacción, Compass Chile pasará a ser una filial de propiedad indirecta de Vinci y los actuales accionistas finales de Compass Chile pasarán a su vez a ser accionistas de Vinci.

El cierre de la Transacción quedó sujeto a ciertas condiciones, usuales para este tipo de operaciones, entre las que se encuentran aprobaciones regulatorias otorgadas por autoridades de jurisdicciones distintas a Chile. En todo caso, las partes esperan que el cierre de la transacción ocurra dentro del tercer trimestre del presente año.

De materializarse los acuerdos contemplados en la Transacción, Vinci pasará a ser titular indirecto del 100% de la propiedad de la Sociedad y de los derechos sociales de Compass Group Chile Inversiones II Limitada, socia gestora de Compass Group Chile Inversiones II Limitada y Compañía en Comandita por Acciones, pasando en consecuencia a ser el controlador de la Sociedad.

Se hace presente, que la Transacción no considera modificaciones a la estructura funcional y administrativa de la Sociedad, distintas a las recién descritas.

Con fecha 26 de abril de 2024, se informó como Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero los acuerdos adoptados en sesión extraordinaria de directorio de la Sociedad celebrada con fecha 25 de abril de 2024 en relación a la aceptación como la nueva administradora de los siguientes fondos:

Nombre Fondo	N° Póliza	Monto UF	Fecha depósito
Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión	1220083	10.000	29-04-2024
Compass DVA All Cap Chile Fondo de Inversión	1219822	10.000	08-05-2024
Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión	1220087	15.996	14-05-2024
Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión	1220082	10.000	14-05-2024
Compass DVA Liquidez Fondo Mutuo	1220084	10.000	14-05-2024
Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión	1220092	10.000	14-05-2024
Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión	1220081	10.000	14-05-2024

En razón de lo anterior con fecha 23 de mayo de 2024, la Sociedad Administradora, contrato póliza de seguro de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. a favor de los Aportantes de cada Fondo, con vigencia desde el 23 de mayo de 2024 y hasta el 10 de enero de 2025, de acuerdo con los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Con fecha 30 de abril de 2024 se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas en la cual se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos:

Se acordó distribuir un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, por la suma de M\$386.112.- (50% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$367,7.- por acción, el cual se pagaría en un plazo de 30 días hábiles contados desde la fecha de la junta. De este dividendo, M\$386.112.- ya se encuentran debidamente devengados al cierre del ejercicio y rebajando el resultado acumulado y patrimonio social.

Se designó como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2024 a la empresa auditora externa Grant Thornton Auditoria y Servicios Limitada.

Al 30 de junio de 2024, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

Análisis Razonado junio 2024

1. Estado de situación financiera

Al 30 de junio de 2024, los activos de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Sociedad") ascienden a M\$ 7.366.348.-, la mayoría de los cuales corresponden a activos corrientes en un 55,86%, de los cuales un 55,1% pertenecen a deudores comerciales de corto plazo, un 18,59% a cuentas por cobrar a partes relacionadas y un 13,26% a otros activos financieros de corto plazo. Por su parte, los activos no corrientes, se componen en un 74,82% por otros activos financieros. El resto del activo corresponde en gran parte a propiedad, planta y equipos, efectivo y equivalentes al efectivo y otros activos no financieros.

El pasivo de la Sociedad (no accionario) asciende a M\$ 2.694.408.- del cual, un 82,45% es corriente, que está representado principalmente en un 72,06% por cuentas por pagar a partes relacionadas y un 10,66% son pasivos por impuestos corrientes. El resto del pasivo corresponde a otros pasivos financieros, cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, y provisiones por beneficios a los empleados.

2. Estado de Resultados

Al cierre del periodo informado, la Sociedad obtuvo un resultado positivo de 1.038 millones de pesos, 4,34 veces superior al resultado obtenido en igual periodo del año 2023. Como se detallará en secciones posteriores, esto se explica principalmente por el aumento en ingresos de actividades ordinarias.

El total de ingresos ordinarios al 30 de junio de 2024 asciende a 4.245 millones de pesos siendo mayor en comparación con 3.413 millones de pesos para el mismo periodo de 2023 debido al alza en remuneración e incorporación de nuevos fondos administrados.

Con respecto a los gastos, Agente Colocador creció un 28,07% explicado por el aumento del patrimonio administrado y tipo de cambio, mientras que los gastos de administración disminuyeron un 4,68% con respecto al año anterior debido a una baja en remuneraciones y beneficios a los empleados. Por su parte, se generó un alza de 48,43% en otras pérdidas y ganancias explicado en mayor parte porque los dividendos percibidos fueron mayores con respecto a igual período de 2023.

La alta volatilidad que la moneda dólar ha tenido durante el año provocó que el efecto por diferencia de cambio aumentara 2 veces en comparación con 2023. Esto se genera en gran medida por la valorización de los fondos en los que la administradora invierte, ya que presentaron diferencias de cambio favorables.

3. Estado de flujo de efectivo

Resumen del estado de flujo de efectivo correspondiente al 30 de junio de 2024 y 2023 y al 31 de diciembre de 2023:

	30-06-2024	30-06-2023	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	360.196	637.383	637.383
Flujo de efectivo originados por actividades de operación	(49.441)	(142.531)	944.750
Flujo de efectivo originados por actividades de inversión	(71.113)	(25.181)	(39.666)
Flujo de efectivo originados por actividades de financiamiento	206.150	(445.664)	(1.182.271)
Efectos de la variación en el tipo de cambio sobre efectivo y equivalente	40.901	27.161	-
Saldo final de efectivo y equivalente de Efectivo	486.693	51.168	360.196

Las principales partidas que afectaron al flujo de efectivo del periodo 01 de enero y 30 de junio de 2024 corresponden a la variación de las cuentas por cobrar comerciales, compra y venta de inversiones, y los importes de/pagados a partes relacionadas.

4. Indicadores Financieros

Liquidez

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

	30-06-2024	30-06-2023	31-12-2023
	Veces	Veces	Veces
Liquidez corriente	1,85	3,24	1,56
Razón ácida	0,22	0,03	0,14

La Sociedad administradora al 30 de junio de 2024 presenta una liquidez corriente (Activos corrientes / pasivos corrientes) que disminuye 1,39 veces respecto a igual período de 2023, principalmente debido a la reclasificación de otros activos financieros a largo plazo. Mientras que aumentó 0,30 veces con respecto a diciembre 2023, a causa del aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y la disminución en cuentas por pagar a partes relacionadas y en otros pasivos no financieros.

La razón ácida aumentó 0,19 veces con respecto a junio y 0,8 veces en relación con diciembre, variación que corresponde en gran parte a una mayor inversión en fondos mutuos clasificados como efectivo equivalente en comparación los períodos de 2023.

Endeudamiento

	30-06-2024	30-06-2023	31-12-2023
	%	%	%
Razón de endeudamiento	36,58%	30,32%	42,32%
Proporción Deuda corto plazo	82,45%	100,00%	82,75%
Proporción Deuda largo plazo	17,55%	0,00%	17,25%

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)

Al 30 de junio de 2024, se observa un aumento de 17,55% en la proporción de deuda a largo plazo con respecto a igual período de 2023, que se explica por la renovación del contrato de arrendamiento financiero por cinco años.

La Sociedad no posee obligaciones de corto plazo con entidades financieras. Posee una línea de crédito operativa por la suma de 686 millones de pesos, que al 30 de junio de 2024 no se encontraba en uso.

Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad de la Sociedad aumentaron en relación con igual periodo del año 2023 y disminuyeron con respecto a diciembre 2023. Los principales indicadores son los siguientes.

	30-06-2024	30-06-2023	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$
Resultado operacional	1.110.856	386.845	944.020
Resultado no operacional	196.395	(196.025)	38.537
Rentabilidad del patrimonio	22,22%	5,06%	18,45%
Rentabilidad de los activos	14,09%	3,52%	10,64%
Resultado por acción \$	988,76	185,13	735,45

La rentabilidad del patrimonio muestra una variación positiva de 17,17% con respecto a junio 2023 y 3,78% en comparación con diciembre 2023, a causa del aumento en el resultado del ejercicio.

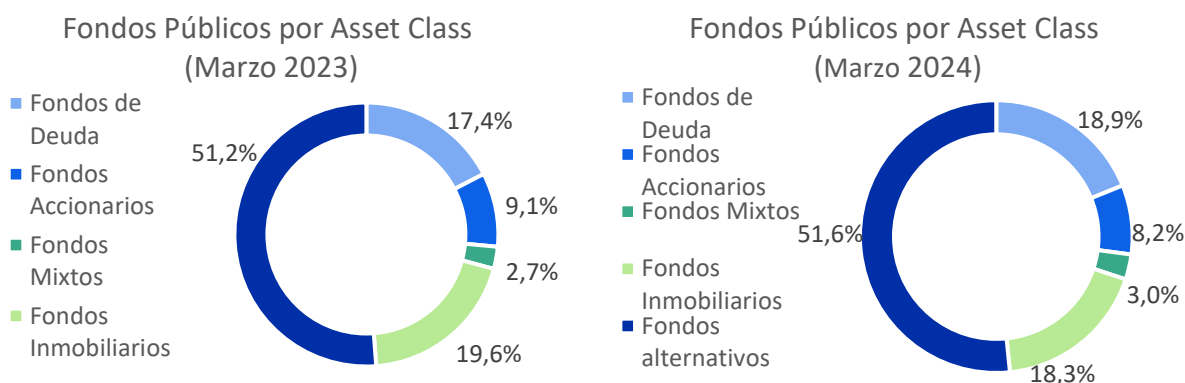
5. Análisis de las diferencias que puedan existir entre los valores libros y valores económicos y/o mercado de los principales activos.

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\$ 34.502 millones. Durante los últimos 12 meses se observa una disminución de los activos administrados de un 3,4% medido en dólares. La categoría con mayor crecimiento ha sido la de Fondos de Deuda con 1,5%, medido en dólares.

Con respecto a la composición por clase de activo, tal como se observa en los gráficos, para el período marzo 2023 – marzo 2024, lo más significativo es el aumento de fondos de deuda que pasan de tener un 17,4% del total en marzo de 2023 a un 18,9% en marzo de 2024.



Fuente: Información pública disponible (CMF), Clasificaciones ACAFI. Valores al 31 de marzo de 2023 y 31 de marzo de 2024 respectivamente.

El total de activos administrado por Compass Group, en fondos de inversión, asciende a la suma de US\$ 2.981 millones lo que se traduce en un 2,4% de crecimiento respecto del mismo periodo del año 2023.

Finalmente, el total de activos administrado por Compass Group considerando fondos de inversión, fondos mutuos y carteras manejadas al 31 de marzo de 2024, asciende a la suma de US\$ 3.236 millones, lo que se traduce en un 2,7% de crecimiento respecto de igual periodo del año 2023. Por otra parte, respecto a participación de mercado, considerando los mismos activos mencionados anteriormente, al 31 de marzo de 2024 Compass mantenía un 9,4% de los activos totales de la industria, representando un aumento marginal en relación al 8,8% que tenía en igual período del año 2023.



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 2 de septiembre de 2024, los abajo firmantes, en su calidad de directores de la Administradora, se declaran responsables de la veracidad de la información financiera incorporada en el presente Informe, referido al 30 de junio de 2024, 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: Jaime de la Barra Jara E432D1G3DA394B6...
Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	13.037.597-9	DocuSigned by: 17FA1F3E191F4F7...
Daniel Navajas Passalacqua	Director	12.584.959-8	Signed by: Daniel Navajas Passalacqua 022BCB013F3D48C...
Alberto Etchegaray de la Cerda	Director	9.907.553-8	Firmado por: Alberto Etchegaray de la Cerda 5D40AA7D0CA0423...
Paul Matías Herrera Rahilly	Director	6.364.606-7	Signed by: 27204EB5FE4849A...
Eduardo Aldunce Pacheco	Gerente General	12.634.252-7	DocuSigned by: Eduardo Aldunce 4AAECFF1AAA0473...
Teresita Gonzalez Larrain	Directora	14.121.764-K	Firmado por: Teresita Gonzalez Larrain 20900830D22F415...