



Memoria Anual 2022

Compass Group Chile S.A.
Administradora General de Fondos

Tu guía en el camino de las **inversiones**

Índice	Pág.
01 Carta del Presidente	5
02 Identificación de la Entidad	7
03 Descripción del ámbito de negocios	11
04 Propiedad y acciones	19
05 Responsabilidad social y desarrollo sostenible	23
06 Administración y personal	27
07 Información subsidiarias y asociadas e inversiones	33
08 Información sobre hechos relevantes o esenciales	37
09 Síntesis de comentarios y proposiciones de accionistas y del comité de directores	45
10 Informes financieros	49
11 Declaración de responsabilidad	115



The page features a solid blue background. On the left side, there are several white, abstract geometric shapes that resemble stylized arrows or segments of a larger design. These shapes are composed of straight lines and curves, pointing towards the center of the page.

01

CARTA
DEL PRESIDENTE



Estimados accionistas:

Tengo el agrado de presentarles la Memoria Anual y Resultados Financieros de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, correspondiente al ejercicio 2022.

El año pasado, la economía mundial comenzó un proceso de desaceleración luego de llegar al máximo del ciclo de recuperación post pandemia en 2021. La economía global pasó de un crecimiento de 6.2% en ese año a 3.4% en 2022. Además, se registró una alta inflación, alzas en las tasas de interés, tensiones geopolíticas, la guerra entre Rusia y Ucrania y la situación de China se vió afectada con su política “cero COVID”.

Hoy, el mundo se encamina hacia una (nueva) normalización luego de tres años de shocks y convulsión en el marco de una acelerada revolución digital, también llamada cuarta revolución industrial. Cíclicamente, la economía mundial pasa por alzas de tasas de interés y retiro de liquidez para hacer frente a la inflación y “enfriar” las economías sobrecalentadas por los estímulos monetarios y fiscales exacerbados por la pandemia. Ello genera desaceleraciones o recesiones.

Chile está entre los países que más nitidamente reflejan lo anterior: luego de crecer casi 12% en 2021, el PIB aumentó un 2.4% el año pasado. Por su parte, la inflación cerró el año en 12.3% y el Banco Central de Chile subió la Tasa de Política Monetaria a 11.25%, desde 3.5% a fines de 2021.

Los mercados globales registraron un desempeño históricamente inédito en 2022. Sólo tres veces antes, en la historia reciente, habían caído simultáneamente las acciones y la renta fija en el mismo año y nunca habían bajado ambos en porcentajes de dos dígitos. Ciertamente, el año pasado quedará en la memoria colectiva: las acciones de Estados Unidos (S&P 500) cayeron 19.4%, lo que fue aún más agudo para las acciones del Nasdaq, más ligadas a la tecnología, que bajaron 33% en el año. Pero el fenómeno más relevante es que los bonos estadounidenses de alta calidad registraron una caída en su valor de 13% (US Agg.).

En Chile, por el contrario, las acciones locales subieron casi un 22% en 2022, registrando uno de los mayores desempeños de las bolsas a nivel global, siendo una de las pocas que incrementaron su valor en el año. Esto se explica por las fuertes caídas que viene registrando el índice desde 2019, que situaron las valorizaciones en mínimos históricos, debido a la alta incertidumbre social, política e institucional del país. Asimismo, el tipo de cambio a fines del año se mantuvo prácticamente en el mismo nivel que el cierre a fines de 2021. La renta fija, a su vez subió casi 15% (en pesos chilenos, índice de bonos chilenos invertibles).

El escenario más pesimista parecía estar incorporado en los precios de los activos chilenos. Sin embargo, durante 2022, se dispararon ciertos riesgos políticos y sociales. Las elecciones presidenciales, en las que se impuso el actual presidente Gabriel Boric, vinieron acompañadas de un Congreso equilibrado entre las diferentes fuerzas políticas. Por su parte, el resultado del plebiscito para pronunciarse sobre el proyecto de nueva Constitución fue de un 61,86% de rechazo a la propuesta presentada, lo que generó alivio en los mercados.

A pesar del escenario local e internacional antes descrito, la Administradora continuó fortaleciendo su oferta de soluciones de inversión, orientando su foco en desarrollos tecnológicos e innovando en la implementación de nuevos canales de distribución.

Al concluir esta presentación, queremos agradecer la confianza de los clientes de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, por habernos entregado la gestión de sus inversiones. Extendemos nuestros agradecimientos a nuestros equipos de colaboradores y directores por el profesionalismo, pasión e integridad con que cumplen sus labores.



Jaime de la Barra Jara
Presidente del Directorio



The page features a solid blue background. On the left side, there are several white, abstract geometric shapes that resemble stylized arrows or segments of a larger design. These shapes are composed of straight lines and curves, pointing towards the right. The largest shape is a wide, shallow arrow-like form that points towards the center. Below it, there are other smaller, more complex shapes, including one that looks like a curved arrow pointing upwards and to the right.

02

IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD

Identificación de la Entidad

Razón social

Compass Group Chile S.A.
Administradora General de Fondos

Domicilio legal

Rosario Norte 555 piso 14, Las Condes
Santiago, Chile

RUT

96.804.330-7

Tipo de entidad:

Sociedad Anónima Especial

Documentos constitutivos

La Sociedad se constituyó inicialmente como una Administradora de Fondos de Inversión, 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 número 203 de fecha 22 de agosto de 1996 la Superintendencia de Valores y Seguros autorizó la existencia de la Sociedad.

Información de Contacto

Oficinas

Rosario Norte 555 Piso 14, Las Condes,
Santiago, Chile

Teléfono

+562 2364 4660

Sitio web

www.cgcompass.com/chile/

Contáctenos a través del formulario disponible en www.cgcompass.com/contacto

Instagram

@cgcompass

Linkedin

Compass



	Action
	\$100.00
	\$1,000.00
	\$3,800.00



The page features a solid blue background. On the left side, there are several white, abstract geometric shapes that resemble stylized arrows or segments of a larger design. These shapes are positioned around the main text, with some pointing towards it and others extending outwards. The largest shape is a large, curved arrow-like form that starts from the bottom left and points towards the center. Other smaller shapes are scattered around, some pointing towards the top left and others towards the center.

03

DESCRIPCIÓN DEL ÁMBITO DE NEGOCIOS

I. Información histórica de la entidad

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondo (la “Sociedad”) fue constituida por escritura pública otorgada el día 20 de junio de 1996 ante el Notario Público de Santiago don Raúl Undurraga Laso, cuyo extracto se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a Fojas 21664 Número 16819 de dicho año, siendo autorizada su existencia por Resolución Exenta número 203 de fecha 22 de agosto de 1996 emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy Comisión para el Mercado Financiero (CMF). El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, sin perjuicio de poder realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la CMF. Las actividades y negocios desarrollados a través del tiempo dicen relación con la estructuración de fondos mutuos y fondos de inversión dirigidos a todo tipo de inversionistas, destacando la participación de inversionistas institucionales y clientes de alto patrimonio. Durante su historia, la Sociedad ha tenido un crecimiento orgánico y no ha participado de adquisiciones y/o ventas de activos significativos, fusiones, creación o divisiones de subsidiarias y/o asociadas relevantes. Respecto a los principales cambios producto de modificaciones al marco regulatorio, se destaca en el año 2014 la modificación a los estatutos sociales de la Sociedad con el fin de adecuarlos a los requerimientos de la Ley número 20.712, siendo aprobados por Resolución Exenta número 046 de fecha 20 de febrero de 2015 emitida por la CMF. En el año 2016 se da inicio a la administración de una nueva clase de activos. A través de un joint venture entre Compass Group y CIM, gestora norteamericana de activos inmobiliarios, se forma CCLA, sociedad destinada a la administración latinoamericana de activos inmobiliarios destinados a la renta residencial.

Con fecha 22 de mayo de 2017, la Sociedad se inscribe en el Registro Especial de Administradores de Mandato, que lleva la CMF. De esta manera

la Sociedad continúa ampliando su oferta de servicios y productos de inversión.

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene como principal accionista a Compass Group Chile Inversiones II Limitada y Compañía en Comandita por Acciones con una participación de un 99,90% y la sociedad Compass Group Chile SpA con un 0,10%.

La Sociedad no cuenta con emisiones de valores inscritas, ni tampoco cotiza sus valores en mercados regulados extranjeros.

Nota: Compass Group Chile SpA es una sociedad que se fusionó con Compass Group Investments Advisors EP el 15 de noviembre de 2019.

II. Sector industrial

Mercado y participación

La Sociedad Administradora es parte de un sector industrial de alta competencia y diversificación. En lo que respecta a Fondos de Inversión, el mercado está constituido por 52 Administradoras con un total administrado que supera los USD 32,2 mil millones* a Septiembre de 2022.

En términos de patrimonio administrado, nuestra participación de mercado es:

9,0%
Participación total
de mercado

9,6%
En fondos
accionarios

17,0%
Fondos alternativos
internacionales

En la industria de fondos mutuos, con un alto número de administradoras participantes y diversificación, la participación de mercado de la Sociedad Administradora es menor al 0,29% respecto a patrimonio administrado. Información a diciembre 2022.

Marco normativo

Las sociedades administradoras y los fondos son fiscalizados por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y se rigen por las disposiciones de la Ley N°20.712, el Reglamento de la Ley, D.S. 129, normativa vigente y, en subsidio, por las que establezcan sus respectivos reglamentos internos. No serán aplicables las disposiciones de la referida Ley, a aquellos fondos regulados por leyes especiales.

Adicionalmente, las sociedades administradoras se encuentran sometidas a la fiscalización de la Unidad de Análisis Financiero (UAF), y al marco normativo emitido por la UAF y que sea aplicable a las sociedades administradoras.

Esta Sociedad Administradora es miembro asociado de la Asociación de Administradoras de Fondos de Inversión (ACAFI) y de la Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos (AAFMM), con lo cual se busca promover debates adecuados sobre aquellas materias legales y normativas que tengan impacto sobre ambas industrias, así como las mejores prácticas en las mismas.

* Según información de estados financieros publicados en CMF.

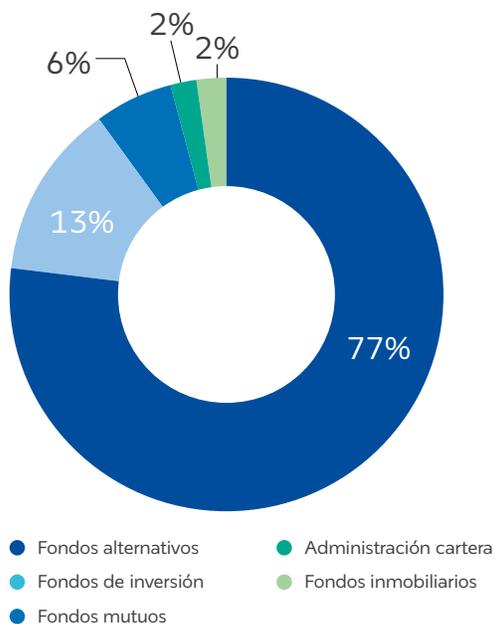
III. Actividades y negocios

Productos y servicios

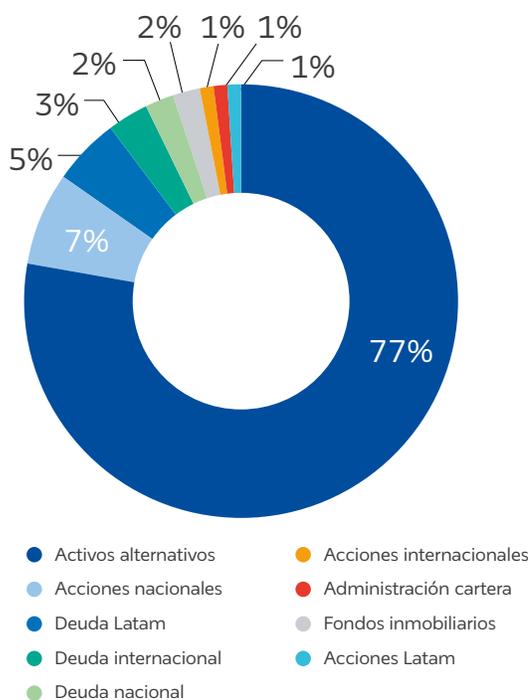
Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad administra un total de 62 vehículos de inversión (lo que representa un crecimiento de un 11% respecto al año 2021), distribuidos en 55 fondos de inversión públicos y 7 fondos mutuos; a lo que se deben agregar contratos de administración discrecional y mandatos especiales.

El patrimonio total administrado, al 31 de diciembre de 2022, asciende a la suma de US\$2.998 millones.

Distribución de patrimonio por tipo de vehículo de inversión



Distribución de patrimonio por clase de activos



Principales proveedores

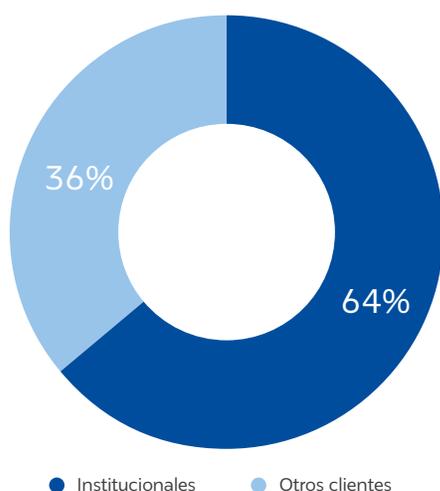
Al 31 de diciembre de 2022, los proveedores principales de la Sociedad corresponden a entidades relacionadas, las cuales prestan servicios de Agentes Colocadores, arriendo y servicios administrativos generales, entre otros. Los servicios prestados por los Agentes Colocadores (relacionados a la Administradora), representan un 26% de las compras totales efectuadas a proveedores, arriendo representa un 2% y los servicios administrativos como contabilidad, estudios, marketing y recursos humanos, entre otros, representa un 24%.

Complementariamente, servicios de soporte operativo, que son prestados por una entidad no relacionada a la Administradora, representan un 15%.

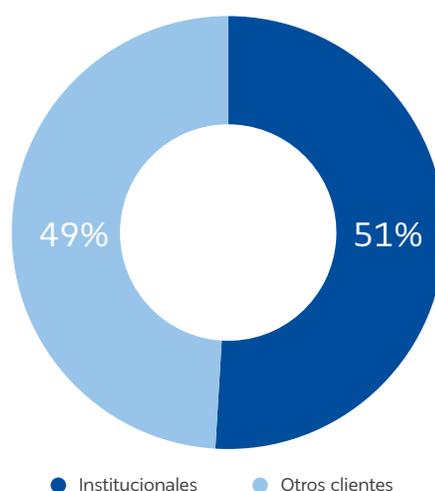
Cientes

En el siguiente cuadro se observa nuestro foco en clientes institucionales, quienes representan un 64% del patrimonio total administrado y 51% del total de ingresos.

Distribución de patrimonio por tipo de cliente



Distribución de ingresos por tipo de cliente



Patentes

Al 31 de diciembre de 2022 y durante el ejercicio, la Sociedad no contó con patentes de su propiedad.

IV. Propiedades e instalaciones

La Sociedad no posee propiedades ni instalaciones como activo fijo. Existe un contrato de subarriendo entre Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos y la entidad afiliada CG Servicios Financieros Ltda para el uso de las instalaciones en los que la Sociedad desarrolla su negocio.



V. Factores de riesgo

La Sociedad ha desarrollado políticas de administración de riesgos aplicables tanto a sus inversiones como a los fondos que administra, las cuales se adaptan a las exigencias actuales; respondiendo de esta manera a los eventos que se presenten bien por la ejecución natural de los procesos internos o por el comportamiento normal de los mercados y competidores. De acuerdo a lo anterior, la gestión de riesgos principalmente se realiza desde 4 diferentes frentes:

Riesgo de mercado	Riesgo de liquidez	Riesgo operacional	Riesgo de crédito
Contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado.	Riesgo que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros.	Riesgo de pérdida resultante de una falta de adecuación o un fallo de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien de acontecimientos externos.	Riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales.

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. Éste, 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:

- **Riesgo de precio:** 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.
- **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.

- **Riesgo cambiario:** Dado por los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias en dólares y por las inversiones mantenidas en monedas extranjeras. Se gestiona a través del análisis de las inversiones a partir de la identificación de necesidad de cobertura.

Riesgo de Liquidez

- El exceso de caja de la Administradora se invierte principalmente en fondos mutuos tipo 1, 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.

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 no presenta saldos importantes con 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.

Riesgo Operacional

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

como factor principal dentro de la definición de riesgos críticos.

- Dentro de los Riesgos Operacionales se consideran adicionalmente los legales y los normativos, la metodología implementada permite evaluar los impactos inherentes y residuales asociados a esta tipología de riesgos.
- La Continuidad de Negocio se ha posicionado como una de las funciones críticas de la Administradora, esto con el fin de garantizar a todas las partes interesadas la operación en caso de escenarios de contingencia, lo anterior se trabaja con base en el estándar internacional ISO 22301.
- El personal es parte vital de la gestión de riesgo operacional; por ello, se cuenta con un programa de capacitación y concientización en la materia, que forma parte de la evaluación de desempeño anual de los colaboradores.

Seguridad de la Información y Ciberseguridad

- En Seguridad de la Información se toma como base los controles del estándar internacional ISO 27001 y en ciberseguridad los CIS Controls, a partir de ello se gestiona la seguridad de los activos críticos de la Administradora, asegurando la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información.

The page features a solid blue background. On the left side, there are several white, abstract geometric shapes that resemble stylized arrows or segments of a larger design. These shapes are composed of straight lines and curves, pointing towards the center of the page.

04

PROPIEDAD Y
ACCIONES

I. Propiedad

Al 31 de diciembre de 2022, la propiedad de la compañía está conformada por:

- Compass Group Chile Inversiones II Ltda y Cia en Comandita por Acciones: 99,9%
- Compass Group Chile SpA: 0,1%

Nombre del o los Controladores: 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.

Durante el ejercicio comercial 2022, la sociedad ni sus accionistas han efectuado transacciones ni tampoco transferencia de acciones de la Sociedad.

II. Acciones, sus características y derechos

1) Descripción de las series de acciones

El capital social está representado por acciones ordinarias de una misma serie, sin valor nominal que dan derecho a un voto por acción. No existen derechos, privilegios ni restricciones que apliquen a las acciones emitidas por la Sociedad, incluyendo las restricciones sobre la distribución de dividendos y el reembolso del capital.

La Sociedad no mantiene acciones de propia emisión, ni tampoco acciones cuya emisión esté reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos para la venta de acciones.

A diciembre 2022, el capital social autorizado está representado por 1.050.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas. Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones posee 1.048.950 y Compass Group Chile SpA posee 1.050.



2) 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 abierta 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. Este pasivo se encuentra registrado en el rubro otras provisiones a corto plazo, y los movimientos del año se registran en el Estado de Cambios Patrimoniales. Esta política es variable y dependerá de la propuesta de monto de dividendo que el directorio efectúe anualmente.

3) Información estadística

a. Dividendos

Los dividendos repartidos por Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos durante los últimos 3 años han sido los siguientes:

Año	Calidad	Monto total repartido en M\$	Monto por acción en \$
2022	Definitivo	661.824	630,3086
2021	Definitivo	341.877	325,5971
2020	Definitivo	500.000	476,1905

b. Transacciones en bolsa

Al 31 de diciembre de 2022 Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos no está inscrita ni cotiza en ninguna bolsa de valores local y extranjera.





The image features several abstract white geometric shapes on a solid blue background. These shapes include a large triangle on the left, a curved line forming a partial circle at the bottom, and several other angular and curved lines that create a sense of movement and depth. The overall composition is clean and modern.

05

RESPONSABILIDAD
SOCIAL Y DESARROLLO
SOSTENIBLE

I. Diversidad en el Directorio

Número total de Directores: 5

I)	Número de personas por género	Hombres	Mujeres			
		5	0			
II)	Números de personas por nacionalidad	Chilenos	Extranjeros			
		5	0			
III)	Número de personas por rango de edad	Entre 30 y 40 años	Entre 40 y 50 años	Entre 51 y 60 años	Entre 61 y 70 años	
		0	3	1	1	
IV)	Número de personas por antigüedad laboral	Menos de 3 años	Entre 3 y 6 años	Entre 6 y 9 años	Entre 9 y 12 años	Más de 12 años
		2	1	0	0	2

II. Diversidad en la Gerencia General y demás gerencias que reportan a esta gerencia o al Directorio

Número total de Gerentes: 2

I)	Número de personas por género	Hombres	Mujeres			
		1	1			
II)	Números de personas por nacionalidad	Chilenos	Extranjeros			
		2	0			
III)	Número de personas por rango de edad	Menor de 30 años	Entre 30 y 40 años	Entre 41 y 50 años	Entre 51 y 60 años	
		0	0	2	0	
IV)	Número de personas por antigüedad laboral	Menos de 3 años	Entre 3 y 6 años	Más de 6 años	Entre 9 y 12 años	Más de 12 Años
		0	0	1	0	1

III. Diversidad en la organización

Número total de colaboradores: **13**

I)	Número de personas por género	Hombres	Mujeres			
		8	5			
II)	Números de personas por nacionalidad	Chilenos	Extranjeros			
		13	0			
III)	Número de personas por rango de edad	Menor de 30 años	Entre 30 y 40 años	Entre 41 y 50 años	Entre 51 y 60 años	
		5	6	2	0	
IV)	Número de personas por antigüedad laboral	Menos de 3 años	Entre 3 y 6 años	Entre 6 y 9 años	Entre 9 y 12 años	Más de 12 años
		5	3	4	1	0

IV. Brecha salarial por género: proporción del sueldo bruto base promedio de trabajadoras sobre trabajadores (%)

I)	Gerentes / Portfolio Manager	38%
II)	Analistas Senior / Jefe	No aplica. Solo Hombres.
III)	Analistas	17%

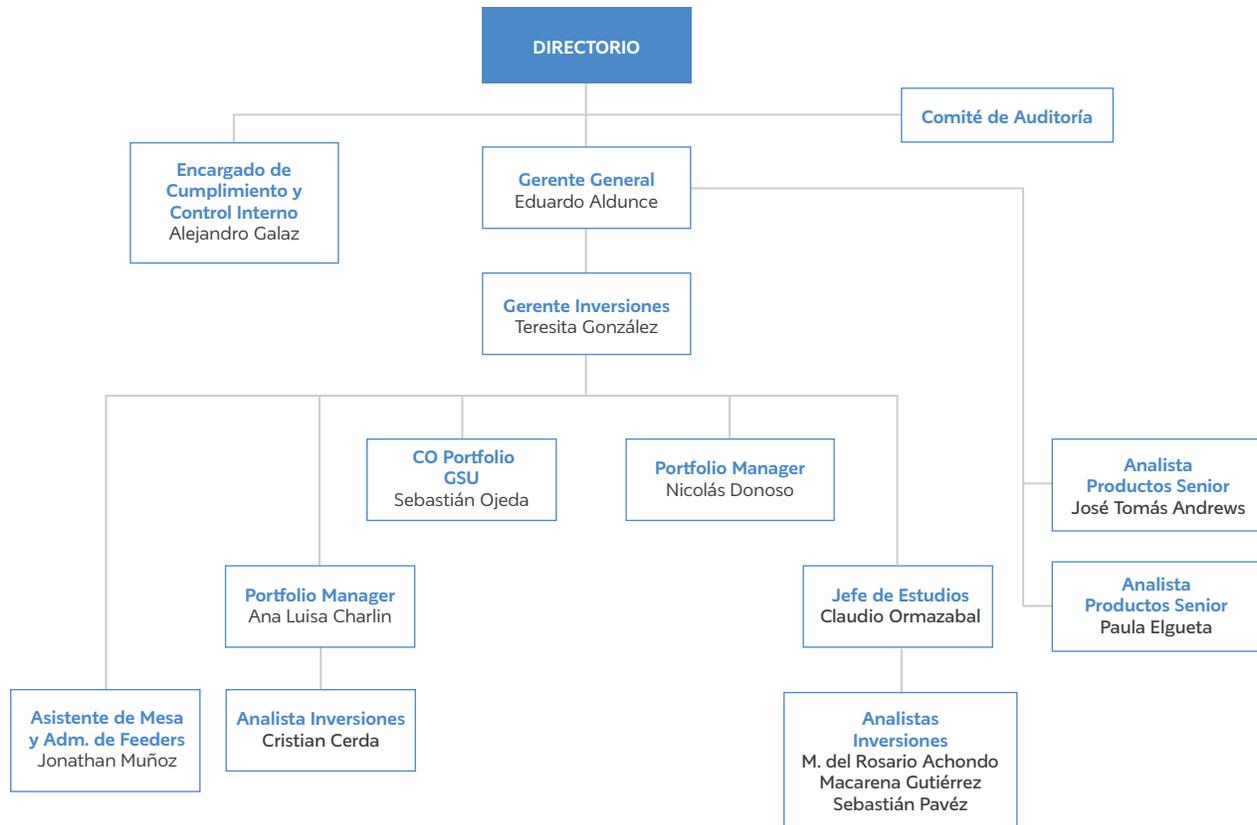


The image features a solid blue background with several white, abstract geometric shapes. These shapes include a large, irregular polygon on the left side, a smaller triangle below it, and a large, curved, teardrop-like shape at the bottom. The shapes are composed of thin white lines and are positioned to the left of the main text.

06

ADMINISTRACIÓN
Y PERSONAL

El organigrama de la Sociedad Administradora se estructura de la siguiente manera:



I. Respetto del Directorio

El Directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos se compone de cinco miembros. El Directorio no contempla miembros suplentes. Al 31 de diciembre de 2022, el Directorio estaba compuesto por los siguientes miembros:

RUT	Nombre	Cargo	Profesión	Director desde (*)
8.065.260-7	Jaime de la Barra Jara	Presidente	Ingeniero Comercial	30-04-21
13.037.597-9	Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	Ingeniero Comercial	30-04-21
12.584.959-8	Daniel Navajas Passalacqua	Director	Ingeniero Civil Industrial	30-04-21
9.907.553-8	Alberto Etchegaray de la Cerda	Director**	Abogado	30-04-21
6.364.606-7	Paul Matías Herrera Rahilly	Director**	Ingeniero Comercial	30-04-21

(*) Esta fecha corresponde a la última designación o renovación en el cargo de director.

(**) Director no es empleado de la Administradora ni de ninguna otra sociedad relacionada a ella.

Adicionalmente, durante los 2 últimos años, otras personas no han tenido el cargo de director de la Sociedad Administradora.

Remuneraciones Directorio

Año 2022 (\$)				
RUT	Director	Dieta Porción Fija	Dieta Porción Variable	Total
8.065.260-7	Jaime de la Barra Jara	-	-	-
13.037.597-9	Raimundo Valdés Pañafiel	-	-	-
12.584.959-8	Daniel Navajas Passalacqua	-	-	-
9.907.553-8	Alberto Etcheagaray de la Cerda	23.873.342	-	23.873.342
6.364.606-7	Paul Matías Herrera Rahilly	23.873.342	-	23.873.342

Año 2021 (\$)				
RUT	Director	Dieta Porción Fija	Dieta Porción Variable	Total
8.065.260-7	Jaime de la Barra Jara	-	-	-
13.037.597-9	Raimundo Valdés Pañafiel	-	-	-
12.584.959-8	Daniel Navajas Passalacqua	-	-	-
9.907.553-8	Alberto Etcheagaray de la Cerda	21.493.762	-	21.493.762
6.364.606-7	Paul Matías Herrera Rahilly	21.493.762	-	21.493.762

Para aquellos directores que no son empleados de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos u otra sociedad relacionada a ella, a partir de agosto del año 2019 percibieron una dieta mensual de 60 Unidades de Fomento. Asimismo, a partir de agosto del año 2019, los directores miembros del Comité de Auditoría de la Sociedad Administradora y que no son empleados de la Sociedad o de otra sociedad relacionada a la misma, percibieron como remuneración por sus funciones, una dieta adicional bruta ascendente a 60 Unidades de Fomento

por trimestre por su asistencia a las sesiones trimestrales de dicho Comité. Dichos montos son revisados anualmente en cada Junta Ordinaria de Accionistas.

No hubo desembolsos de montos relevantes respecto del presupuesto anual del directorio.

Respecto de los servicios contratados con la firma de auditora a cargo de la auditoría de estados financieros, el detalle es el siguiente:

Monto desembolsado por asesorías contratadas por el Directorio			
RUT	Nombre	Monto Pagado (\$)	Tipo de Servicio
89.907.300-2	KPMG Auditores Consultores Ltda.	3.559.378	Auditoría

II. Respetto del Comité de Directores

La Sociedad Administradora no se encuentra sujeta a las obligaciones de constitución de un Comité de Directores, ni tampoco lo ha confor-
mado voluntariamente.

III. Respetto de los Ejecutivos Principales:

Eduardo Aldunce Pacheco

Rut: 12.634.252-7

Ingeniero Civil Industrial

Gerente General

desde 1 de Septiembre de 2015

Teresita Gonzalez Larraín

Rut: 14.121.764-K

Ingeniera Comerciall

Gerente de Inversiones

desde 1 de Septiembre de 2022

Alejandro Galaz Bravo

Rut: 13.571.082-2

Contador Auditor

Gerente de Compliance

desde 1 de Agosto de 2013

Erwin Merino Seguel

Rut: 10.031.758-3

Ingeniero Ejecución en Finanzas

Head Operaciones Chile

desde 1 de Junio de 2022

Remuneración y planes de compensación

Año 2021: Monto Anual \$621.337.328

Año 2022: Monto Anual \$601.563.454

Los ejecutivos principales no cuentan con un plan de compensación distinto al del resto de los empleados de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Dotación de personal*

Al 31 de Diciembre de 2022, la entidad tiene un total de:

- 15 colaboradores
- 4 Gerentes
- 11 Profesionales

Participación en la propiedad

Los ejecutivos principales no tienen participación en la propiedad de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos.

* Los datos de dotación de personal considera ejecutivos principales que colaboran en la entidad pero están contratados por otras sociedades del grupo.





The page features a solid blue background. On the left side, there are several white, abstract geometric shapes that resemble stylized arrows or segments of a larger design. These shapes are positioned around the number '07'.

07

INFORMACIÓN
SUBSIDIARIAS Y
ASOCIADAS E
INVERSIONES

Información sobre subsidiarias y asociadas e inversiones en otras sociedades

Al 31 de diciembre de 2022, Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos no posee subsidiarias ni inversiones asociadas en otras sociedades.



The page features a solid blue background. On the left side, there are several white, abstract geometric shapes that resemble stylized arrows or segments of a larger design. These shapes are composed of straight lines and curves, pointing towards the right. The largest shape is a wide, shallow arrow-like form that points towards the center. Below it, there are smaller, more complex shapes, including a curved line that forms a partial arc and another shape with multiple vertices, resembling a stylized arrowhead or a segment of a circle.

08

INFORMACIÓN SOBRE HECHOS RELEVANTES O ESENCIALES

Hechos Relevantes

De acuerdo a 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 en los artículos 98 y 99 de la citada Ley respecto a las garantías que deben constituirse por las carteras de terceros administradas, esta Sociedad contrató pólizas de seguros con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., con vigencia de un año a partir del día 10 de enero de 2022 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2023. El detalle de las pólizas contratadas con vigencia desde el 10

de enero de 2022 corresponde a lo señalado en la Nota 20.

Entre el 1° de enero y 31 de diciembre de 2022, esta Sociedad Administradora ha depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero, 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 2023, según se detalla a continuación:

Nombre Fondo	Fecha Depósito	N° Póliza
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	06-01-2022	1060060
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	06-01-2022	1060061
Fondo Mutuo Compass Protección	10-03-2022	1080321
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	11-03-2022	1080363
Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	17-05-2022	1098487
Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión	17-05-2022	1098488
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	18-05-2022	1092348
CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión	30-05-2022	1098492
Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión	08-07-2022	1106928



El año pasado la economía mundial comenzó un proceso de desaceleración luego de llegar al máximo del ciclo de recuperación post pandemia en 2021. La economía global habría pasado de un crecimiento de 6.2% en ese año a 3.4% en 2022. Además, se vio una alta inflación, alzas en las tasas de interés, tensiones geopolíticas, guerra, y China atrapada en la política cero COVID.

El mundo se encamina hacia una (nueva) normalización luego de tres años de shocks y convulsión en el marco de una acelerada revolución digital o cuarta revolución industrial. Cíclicamente, la eco-

nomía mundial pasa por alzas de tasas de interés y retiro de liquidez para hacer frente a la inflación y enfriar las economías sobrecalentadas por los estímulos monetarios y fiscales exacerbados por la pandemia, lo que genera desaceleraciones o recesiones.

Chile está entre los países que más reflejan lo anterior: luego de crecer casi 12% en 2021 el PIB habría aumentado 2.4% el año pasado. Por su parte, la inflación cerró el año en 12.3% y el Banco Central de Chile subió la Tasa de Política Monetaria a 11.25% desde 3.5% a fines de 2021.

Los mercados globales registraron un desempeño históricamente inédito en 2022: sólo tres veces antes habían caído simultáneamente las acciones y la renta fija en el mismo año y nunca habían bajado ambos en porcentajes de dos dígitos. Ciertamente el año pasado fue un año que quedará en la memoria: las acciones de Estados Unidos (S&P 500) cayeron 19.4%, lo que fue aún más agudo para las acciones del Nasdaq, más ligadas a la tecnología, que bajaron 33% en el año. Pero el fenómeno que es notorio es que los bonos estadounidenses de alta calidad registraron una caída en su valor de 13% (US Agg.).

Por el contrario, las acciones chilenas subieron casi un 22% en 2022, registrando uno de los mayores desempeños de las bolsas a nivel global y una de las pocas que subieron en el año. Esto se explica por las fuertes caídas que viene registrando el índice desde 2019, que situaron las valorizaciones en mínimos históricos debido a la alta incertidumbre social, política e institucional del país. Asimismo, el tipo de cambio a fines del año se mantuvo prácticamente en el mismo nivel que el cierre a fines de 2021. La renta fija, a su vez subió casi 15% (en pesos chilenos, índice de bonos chilenos invertibles).

El escenario más pesimista parecía estar incorporado en los precios de los activos chilenos, y

durante 2022, se disiparon ciertos riesgos políticos y sociales. Las elecciones presidenciales, en las que ganó el actual presidente Gabriel Boric, resultaron también en un congreso con un balance entre las diferentes fuerzas políticas. Por su parte, el plebiscito para la aprobación de una nueva constitución de carácter refundacional terminó en el rechazo por parte de más de 60% de la población.

Con fecha 31 de marzo de 2022, el señor Roberto Perales presentó su renuncia al cargo de Gerente de Inversiones de la Sociedad, y en esa misma oportunidad se designó en su reemplazo a la señora Teresita González.

El 29 de abril de 2022 se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas en la cual se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos:

a) Se acordó distribuir un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, por la suma de M\$661.824 (70% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$630,30857 por acción, el cual se pagaría en un plazo de 15 días contados desde la fecha de la junta. De este dividendo, M\$283.639 ya se encuentran debidamente devengados al cierre del ejercicio y rebajando el resultado acumulado y patrimonio social.

b) Se designó como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2022 a la empresa auditora externa EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA.

Al 31 de diciembre de 2022, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.

Hechos Posteriores

Entre el 1° de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros:

Esta Sociedad Administradora, en virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, y de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que

debe constituirse por las carteras de terceros administradas, ha contratado pólizas de seguros de garantía con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., con vigencia de un año a partir del día 10 de enero de 2023 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2024. El detalle de los fondos, montos asegurados y pólizas contratadas es el siguiente:

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	10.000	956815
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	10.000	956816
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	27.981	914165
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	10.000	1017332
Compass Brep Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	10.000	944803
Compass Brep IX Real Estate Fondo de Inversión	14.289	904666
Compass BxIs V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	957239
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	16.700	926157
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	10.000	965125
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	10.000	708403
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	803716
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	10.982	707842
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	850180
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	10.000	740324
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	10.495	765054
Compass Global Debt Fondo de Inversión	10.000	707862
Compass Global Equity Fondo de Inversión	12.105	707860
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	34.142	723073
Compass Global Investments Fondo de Inversión	65.696	660161
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	18.011	702325

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass Global Trends Fondo de Inversión	10.000	1007545
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	10.000	993227
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	10.000	707863
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	10.000	809359
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	54.831	937216
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	66.411	867113
Compass México I Fondo de Inversión	10.000	667513
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	15.888	850216
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	10.000	876710
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	10.000	798919
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	10.000	732259
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	790624
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	707848
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	707855
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	12.107	707850
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	30.289	707849
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	21.087	707844
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	17.204	707847
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	29.325	663886
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.000	697528
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	11.003	708401
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	11.279	723079
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	21.558	739794
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	10.000	759914
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	10.000	778798
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	72.364	707856
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	20.988	894815

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión	16.570	944400
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	21.377	880984
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	10.000	707851
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	10.000	739838
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	10.000	615550
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	10.000	737010
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1022864
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	1022866
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042634
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042636
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	10.000	1060060
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	10.000	1060061
Fondo Mutuo Compass Protección	10.000	1080321
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1080363
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	10.000	1092348
CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión	10.000	1098492
Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098488
Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098487
Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión	10.000	1106928
Cartera de Terceros	11.576	707859

Hemos depositado reglamentos internos en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero, constituyendo sus garantías por montos iniciales de UF 10.000, con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2024, según el siguiente detalle:

Nombre Fondo	Fecha Depósito	N° Póliza
Compass LS 12 Fondo de Inversión	15-02-2023	1139109
Fondo Mutuo Compass Liquidez	01-03-2023	1142429
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	15-03-2023	1143506

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





The page features a solid blue background. On the left side, there are several abstract white geometric shapes, including a large triangle pointing right, a smaller triangle pointing left, and a large curved shape resembling a stylized 'C' or a partial circle. The number '09' is prominently displayed in the center-left area, overlapping the large triangle and the curved shape.

09

SÍNTESIS DE
COMENTARIOS Y
PROPOSICIONES
DE ACCIONISTAS Y
DEL COMITÉ DE
DIRECTORES

Considerando la composición accionaria de la Sociedad Administradora donde su principal accionista es la sociedad matriz chilena, no han existido comentarios y/o proposiciones relativos a la marcha de los negocios sociales, que merezcan ser presentados y que pueden tener el carácter de independientes a la Sociedad.





The image features a solid blue background. On the left side, there are several white, abstract geometric shapes that resemble stylized arrows or segments of a larger design. These shapes are composed of straight lines and curves, pointing towards the center of the page. The largest and most prominent shape is a large, curved arrow-like form that points towards the right, partially overlapping the text.

10

INFORMES
FINANCIEROS

Compass Group Chile S.A.
Administradora General de Fondos

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
y por los años terminados en esas fechas

(Con el informe de los Auditores Independientes)

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Cifras expresadas en unidades de fomento



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2022 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos; Informe de otros auditores sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2021

Los estados financieros de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe de fecha 24 de marzo de 2022.



Fernando Dughman N.
EY Audit Ltda.

Santiago, 27 de marzo de 2023

Activos	Nota	2022	2021
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	637.383	551.380
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1.353.902	1.394.738
Otros activos financieros	7	3.126.064	3.380.036
Activos por impuestos corrientes	8(b)	10.587	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10(b)	359.137	305.111
Otros activos no financieros		27.864	21.519
Total activos Corrientes		5.514.937	5.652.784
Activos no corrientes:			
Activos por impuestos diferidos	8(a)	28.178	50.345
Propiedad, planta y equipos	9	129.726	252.074
Total activos no Corrientes		157.904	302.419
Total activos		5.672.841	5.955.203
Pasivos y patrimonio:			
Pasivos corrientes:			
Pasivos por impuestos corrientes	8(b)	-	50.123
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10(c)	1.121.169	778.669
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	11	177.142	184.382
Provisiones por beneficios a los empleados	12(a)	307.908	440.331
Otros pasivos no financieros	13	229.322	283.639
Otros pasivos financieros	14(a)	136.909	117.444
Total pasivos corrientes		1.972.450	1.854.588
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros	14(b)	-	120.847
Total pasivos no corrientes		-	120.847
Total pasivos		1.972.450	1.975.435
Patrimonio:			
Capital emitido	15(a)	1.112.048	1.112.048
Sobrepeso en venta de acciones propias		38.452	38.452
Otras reservas	15(e)	158.749	595.024
Ganancias acumuladas	15(c)	2.391.142	2.234.244
Total patrimonio		3.700.391	3.979.768
Total pasivos y patrimonio		5.672.841	5.955.203

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de resultados	Nota	2022	2021
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias:			
Comisión fija	16(a)	5.988.395	6.367.562
Comisión fondos mutuos	16(a)	705.823	670.123
Comisión fija administración de carteras	16(a)	147.876	136.216
Ganancia bruta		6.842.094	7.173.901
Costos de distribución:			
Comisión agente colocador	17	(1.759.876)	(1.871.961)
Gastos de administración	18	(5.149.958)	(5.039.424)
Otras (pérdidas)/ganancias	16(b)	612.257	606.878
Ingresos/(gastos) financieros	16(c)	194.407	(100.702)
Diferencia de cambio		139.657	444.213
Ganancia antes de impuestos		878.581	1.212.905
Gasto por impuesto a las ganancias	8(c)	(114.176)	(267.442)
Ganancia del ejercicio		764.405	945.463
Estado de resultados integrales:			
Ganancia del ejercicio		764.405	945.463
Resultado integral total		764.405	945.463
Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora:			
Resultado integral total		764.405	945.463
Ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio:			
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(436.275)	685.223
Total resultados integrales reconocidos del ejercicio		328.130	1.630.686

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

	Capital Emitido	Sobreprecio en Ventas de Acciones Propias	Otras Reservas	Ganancias Acumuladas	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2022	1.112.048	38.452	595.024	2.234.244	3.979.768
Pago saldo dividendo definitivo 2021	-	-	-	(378.185)	(378.185)
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	(229.322)	(229.322)
Valorización de instrumentos financieros	-	-	(436.275)	-	(436.275)
Ganancia del período	-	-	-	764.405	764.405
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	1.112.048	38.452	158.749	2.391.142	3.700.391

	Capital Emitido	Sobreprecio en Ventas de Acciones Propias	Otras Reservas	Ganancias Acumuladas	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1 de enero de 2021	1.112.048	38.452	(90.199)	1.709.171	2.769.472
Dividendos pagados	-	-	-	(136.751)	(136.751)
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	(283.639)	(283.639)
Valorización de instrumentos financieros	-	-	685.223	-	685.223
Ganancia del período	-	-	-	945.463	945.463
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	1.112.048	38.452	595.024	2.234.244	3.979.768

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

	2022	2021
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de la operación:		
Ganancia del ejercicio	764.405	945.463
Ajustes por conciliación de ganancias/(pérdidas):		
Ajuste por gasto por impuesto a las ganancias	114.176	267.442
Depreciación del ejercicio	180.840	110.055
Ajuste por incrementos en cuentas por cobrar de origen comercial	23.904	23.183
Ajuste por (disminuciones)/incrementos en otras cuentas por pagar origen comercial	(149.372)	(313.529)
Ajustes por incrementos/(disminuciones) en cuenta por cobrar y pagar relacionadas	250.136	(193.836)
Ajuste por provisiones y resultados no realizados	(251.891)	(115.573)
Total de ajustes por conciliación de (pérdidas)/ganancias	167.793	(222.258)
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de operación	932.198	723.205
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión:		
Compras de inversiones	(282.455)	(1.106.221)
Venta de inversiones	191.237	561.859
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión	(91.218)	(544.362)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Importes procedentes de/ (pagados a) partes relacionadas	38.338	509.769
Pasivo por arrendamiento (capital)	(125.870)	(110.052)
Interés por arrendamiento	(5.621)	(8.266)
Pago de dividendos	(661.824)	(341.877)
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de financiamiento	(754.977)	49.574
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	86.003	228.417
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	551.380	322.963
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (ver Nota 5)	637.383	551.380

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Índice

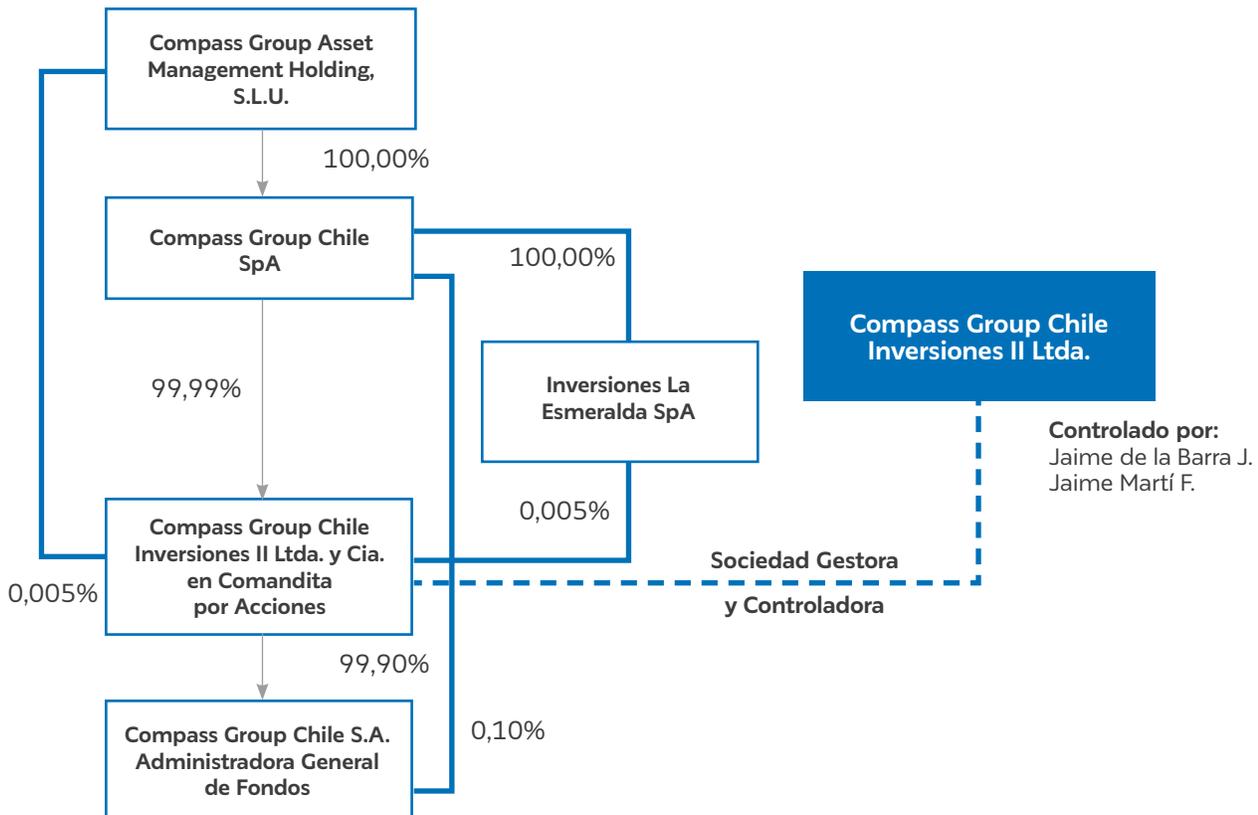
	Pág.
I. Información general	59
II. Resumen de las principales políticas contables	61
III. Gestión de riesgos	78
IV. Cambios contables	84
V. Efectivo y equivalentes al efectivo	84
VI. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	85
VII. Otros activos financieros	86
VIII. Impuestos diferidos e impuestos a la renta	88
IX. Propiedades, plantas y equipos	89
X. Saldos y transacciones con entidades relacionadas	90
XI. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	94
XII. Provisión por beneficios a los empleados	95
XIII. Otros pasivos no financieros	96
XIV. Otros pasivos financieros	97
XV. Patrimonio	98
XVI. Ingresos del ejercicio	102
XVII. Agente Colocador	105
XVIII. Gastos de administración por su naturaleza	105
XIX. Contingencias y juicios	106
XX. Medio ambiente	109
XXI. Sanciones	109
XXII. Hechos posteriores	109

I. 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.



Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad administra 54 fondos de inversión públicos, 3 fondos mutuos y 3 carteras, éstos son:

Fondos de inversión

1. Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión
2. Compass Deuda Plus Fondo de Inversión
3. Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners
4. Compass Private Equity III Fondo de Inversión
5. Compass Private Equity IV Fondo de Inversión
6. Compass Private Equity V Fondo de Inversión
7. Compass Private Equity VII Fondo de Inversión
8. Compass Private Equity X Fondo de Inversión
9. Compass Private Equity XI Fondo de Inversión
10. Compass Private Equity XII Fondo de Inversión
11. Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión
12. Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión
13. Compass Private Equity XV Fondo de Inversión
14. Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión
15. Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión
16. Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión
17. Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión
18. Compass México I Fondo de Inversión
19. Compass Global Investments Fondo de Inversión
20. Compass Global Investments II Fondo de Inversión
21. Compass Global Investments III Fondo de Inversión
22. Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión
23. Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión
24. Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión
25. Compass Global Credit USD Fondo de Inversión
26. Compass Private Debt II Fondo de Inversión
27. Compass Private Debt III Fondo de Inversión
28. Compass Latam Equity Fondo de Inversión
29. Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión
30. Compass Global Equity Fondo de Inversión
31. Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión
32. Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión
33. Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión
34. Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión
35. Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión
36. Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión
37. Compass Global Debt Fondo de Inversión
38. Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión
39. Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión
40. Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión
41. Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión
42. CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión
43. CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión
44. Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión
45. Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión
46. Compass BXL V Private Equity Fondo de Inversión
47. Compass Global Trends Fondo de Inversión
48. Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión
49. Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión
50. Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión
51. Compass LAPCO Fondo de Inversión
52. Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión
53. CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión
54. Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión
55. Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión
56. Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión (*)
57. Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión (*)
58. Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión (*)
59. Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión (*)

Fondos Mutuos

1. Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas
2. Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam
3. Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena
4. Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo
5. Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador
6. Fondo Mutuo Compass Protección
7. Fondo Mutuo Compass Equilibrio

(*) Estos fondos al 31 de diciembre de 2022 aún no han iniciado operaciones.

Carteras Manejadas

El valor total administrado al 31 de diciembre de 2022 asciende a M\$ 40.265.645.

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.

II. Resumen de las principales políticas contables

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

a. Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros, 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 27 de marzo de 2023.

En la preparación de los Estados Financieros 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 corresponden al Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021. El Estado de Resultado y Otros Resultados Integrales corresponde a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021. El Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo corresponden a los períodos comprendi-

dos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

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 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.

	2022	2021
	\$	\$
Unidad de fomento	35.110,98	30.991,74
Dólar observado	855,86	844,69
Peso mexicano	43,90	41,13
Euro	915,95	955,64

e. Uso de estimaciones y juicios

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

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

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

f. Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF

Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022:

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

Nuevas NIIF Modificaciones a las NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
Referencia al Marco Conceptual (Modificación a la NIIF 3)	Se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022, permitiéndose su adopción anticipada.
Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022, permitiéndose su adopción anticipada.
Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de aplicación, permitiéndose su adopción anticipada.
Mejoras anuales a las normas 2018-2020 (Modificaciones a las NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16, NIC 41)	Se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022, permitiéndose su adopción anticipada.

Modificaciones a las NIIF

Referencia al Marco Conceptual (Modificación a la NIIF 3)

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IFRS 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas agregan una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las ganancias o pérdidas potenciales del “día 2” que surgen de pasivos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes o la CINIIF 21 Gravámenes, si se incurren por separado. La excepción requiere que las entidades apliquen los criterios de la NIC 37 o la CINIIF 21, respectivamente, en lugar del Marco Conceptual, para determinar si existe una obligación presente en la fecha de adquisición.

Al mismo tiempo, las enmiendas añaden un nuevo párrafo a la NIIF 3 para aclarar que los activos contingentes no califican para el reconocimiento en la fecha de adquisición.

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva.

Esta modificación es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo (PP&E), cualquier producto de la venta de elemen-

tos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la manera prevista por la administración. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos de producción de esos elementos en el resultado del periodo.

La enmienda debe aplicarse retroactivamente solo a los elementos de PP&E disponibles para su uso en o después del comienzo del primer período presentado cuando la entidad aplica la enmienda por primera vez.

Esta modificación es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato (Modificaciones a la NIC 37)

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones. Se requerirá juicio para determinar qué costos están “directamente relacionados con las actividades del contrato”, pero creemos que la guía en la IFRS 15 será relevante.

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva a los contratos para los que una entidad aún no ha cumplido con todas sus obligaciones al comienzo

del período anual sobre el que se informa en el que aplica por primera vez las enmiendas (la fecha de la aplicación inicial). Se permite la aplicación anticipada y esta debe revelarse.

Esta modificación es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

Mejoras anuales a las normas 2018-2020 (Modificaciones a las NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16, NIC 41)

LEI IASB ha emitido “Mejoras anuales a los estándares IFRS 2018–2020”. El pronunciamiento contiene enmiendas a cuatro Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como resultado del proyecto de mejoras anuales de IASB.

IFRS 1: Subsidiaria como adoptante por primera vez. La enmienda permite que una subsidiaria que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la IFRS 1, mida las diferencias de conversión acumuladas utilizando los montos informados en los estados financieros consolidados de la matriz, con base en la fecha de transición a las IFRS de la matriz, si no se realizaron ajustes para la consolidación y para los efectos de la combinación de negocios en la que la controladora adquirió la subsidiaria. Esta modificación también aplica a una asociada o negocio conjunto que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la IFRS 1.

IFRS 9: Comisiones en la prueba del ‘10 por ciento’ para la baja de pasivos financieros. La enmienda aclara que las comisiones que una entidad incluye al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estas comisiones incluyen sólo las pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluidas las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o el presta-

mista en nombre del otro. No hay una modificación similar propuesta para la NIC 39.

Una entidad aplica la modificación a los pasivos financieros que se modifican o intercambian a partir del comienzo del período anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez la modificación.

Ejemplos ilustrativos que acompañan a la IFRS 16: Incentivos de arrendamiento. La enmienda elimina la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de la propiedad arrendada en el Ejemplo ilustrativo 13 que acompaña a la IFRS 16. Esto elimina la confusión potencial con respecto al tratamiento de los incentivos de arrendamiento al aplicar la IFRS 16.

IAS 41: Tributación en las mediciones del valor razonable. La enmienda elimina el requisito del párrafo 22 de la NIC 41 de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable de los activos dentro del alcance de la NIC 41.

Esta modificación es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

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

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 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos Estados Financieros. La sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguro	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones de la NIIF	
Definición de la estimación contable (Modificación a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Revelación de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (Modificación a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas 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.
Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto (Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28)	Por determinar.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Grupo.

g. Efectivo y efectivo equivalente

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

h. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

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

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

i. Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las categorías de instrumentos financieros a valor razonable o instrumentos financieros a costo amortizado según las definiciones contenidas en NIIF 9. La clasificación depende del modelo de negocios

con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

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

La Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2022 y 2021 bajo esta categoría, inversiones en fondos de inversión de corto plazo. Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

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

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

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

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

La Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2022 y 2021 bajo esta categoría inversiones en Fondos de Inversión de largo plazo. Los activos financieros a valor razonable con cambio en patrimonio se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en patrimonio. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios. Estos activos se contabilizan posteriormente por su valor razonable, que en el caso de los fondos de inversión que mantiene la Sociedad al cierre de cada ejercicio corresponde al valor de la cuota al cierre del ejercicio en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente.

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

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

j. Impuestos diferidos e impuesto a la renta

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

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar sobre el ingreso o la pérdida

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

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

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

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

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reversen, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de balance (*Ver Nota 8*).

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

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

(i) Cambio de tasa impositiva

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance. Para efectos de Estados Financieros la tasa a utilizar al 31 de diciembre de 2022 y para los años sucesivos será de un 27%.



k. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

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

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

l. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

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

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.

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

La Sociedad reconoce un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier

pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio o antes, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

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

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros, se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento de la Sociedad,



incorporando ajustes adicionales considerando el riesgo del país y de cada una de las subsidiarias.

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

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

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

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

p. Capital social

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



q. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen a fin de mes al valor nominal en el estado de resultado, e incluyen principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la administración de la cartera de los fondos de inversión, fondos mutuos, carteras administradas y fideicomisos.

Las comisiones por administración de los fondos son calculadas en base a lo determinado en cada uno de los reglamentos internos de los fondos.

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

Fondo	Porcentaje de Remuneración
Comisiones en base a patrimonio más saldo de promesa:	
1 Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,0595% (exento de IVA)
2 Compass Private Equity III Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,0595% (exento de IVA)
3 Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
4 Compass Private Equity V Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,0595% (exento de IVA)
5 Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,0595% (exento de IVA)
6 Compass Private Equity X Fondo de Inversión	Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
7 Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
8 Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
9 Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
10 Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
11 Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
12 Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
13 Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
14 Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
15 Compass Private Debt II Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
16 Compass Private Debt III Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785 % (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595 % (IVA incluido)
17 Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
18 Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)

Fondo	Porcentaje de Remuneración
19	Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión Serie R hasta un 0,9520% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie A hasta un 0,4760% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie B hasta un 0,2380% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie C hasta un 0,0595% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie P hasta un 0,0595% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) y hasta un 0,3000 (IVA incluido) (% sobre Invested capital)
20	Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión Serie A Hasta un 0,4760% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
21	Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión Serie R Hasta un 0,9520% (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
22	Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
23	Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión Serie R Hasta un 0,9520% (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
24	Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
25	Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión Serie R hasta 0,9520% (IVA incluido) Serie A hasta 0,4760% (IVA incluido) Serie B hasta 0,2380% (IVA incluido) Serie C hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie P % sobre patrimonio y saldo de aportes: hasta un 0,0595% (IVA incluido), y % sobre Invested capital: Hasta el porcentaje que corresponda (IVA incluido) de conformidad con la fórmula que detallada en el literal (ii) del numeral 2.1. del Reglamento interno.
26	Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión Serie C hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie IA hasta 0,0500% (IVA incluido)
27	Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión Serie R hasta 0,9520% (IVA incluido) Serie B hasta 0,2380% (IVA incluido) Serie C hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta 0,0595% (IVA incluido)
28	Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión Serie A hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie C hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie IA hasta un 0,0500% (IVA incluido)
29	Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión Serie R hasta 0,9520% (IVA incluido) Serie A hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
30	Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión Serie R Hasta un 0,9520% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,1190% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,1190% (IVA incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% (IVA incluido)
31	Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión Serie A Hasta un 1,00% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,50% anual (IVA incluido) Serie D Hasta un 1,50% anual (IVA incluido)
32	Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión Serie R Hasta un 0,952% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,476% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,238% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,119% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,119% (IVA incluido)

Fondo	Porcentaje de Remuneración
Comisión en base a patrimonio:	
33	CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión Serie A Hasta un 1,19% (IVA Incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno
34	CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión Serie A Hasta un 1,1305% (IVA Incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno
35	Compass Global Trends Fondo de Inversión Serie A hasta 1,3685% (IVA incluido) Serie B hasta 1,0710% (IVA incluido)
36	Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión Serie A hasta un 0,65% (IVA incluido) Serie B hasta un 0,15% (IVA incluido)
37	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)
38	Compass Latam Equity Fondo de Inversión Serie A Hasta un 1,785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 1,19% (IVA incluido)
39	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
40	Compass Deuda Plus Fondo de Inversión Serie A Hasta un 1,190% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,714% (IVA incluido)
41	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.
42	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.
43	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)
44	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)
45	Compass TACOPPS Private Debt Fondo de Inversión Serie R Hasta un 0,9520% (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
46	Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión Serie A Hasta un 1,4875% (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,25% (exento de IVA) Serie I Hasta un 0,8497% (IVA Incluido)
47	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

Fondo	Porcentaje de Remuneración
Comisiones en base a patrimonio deduciendo aportes y rescates del día:	
48 Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	Serie A Hasta un 1,5% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% (IVA incluido)
49 Compass LATAM Corporate Debt Fondo Inversión	Serie A Hasta un 0,65% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,15% anual (IVA incluido)
50 Compass Global Debt Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA incluido)
51 Compass Global Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA incluido)
52 Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	Serie A Hasta un 1,904% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,952% anual (IVA incluido) Serie C Hasta un 1,904% anual (IVA incluido) Serie D Hasta un 0,952% anual (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,95% anual (exento de IVA) Serie H Hasta un 0,714% anual (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,714% anual (IVA incluido) Serie J Hasta un 0,595% anual (IVA incluido) Serie CG Hasta un 0,000% anual (IVA incluido)
53 Fondo Mutuo Compass Investment Grade LATAM	Serie A Hasta un 1,4% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,5% anual (IVA incluido)
54 Fondo Mutuo Compass Protección	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,5950% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido)
55 Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)
56 Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)
57 Fondo Mutuo Compass Equilibrio	Serie A Hasta un 1,900% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 1,550% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido)

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

58 Compass Global Investments II Fondo de Inversión	Remuneración fija equivalente al monto que resulte inferior entre aquellos que se indican en las letras A. y B. siguientes: A. A partir del 17 de mayo de 2018 y hasta la liquidación del Fondo, por cada año transcurrido: 60.452 dólares anuales, IVA incluido. En caso de que ocurra la liquidación del Fondo sin que se haya un período de un año, el monto indicado se aplicará proporcionalmente. B. El 0,01% anual, IVA incluido, calculado sobre el valor del patrimonio del Fondo más el saldo de los aportes comprometidos por suscribir a través de contratos de promesa de suscripción de cuotas.
---	---

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

59 Compass Global Investments III Fondo de Inversión	Remuneración fija equivalente a hasta el monto que resulte inferior entre aquellos que se indican en las letras A. y B. siguientes: A. A partir del 12 de mayo de 2018 y hasta la liquidación del Fondo, por cada año transcurrido: hasta 47.600 euros anuales, IVA incluido. En caso de que ocurra la liquidación del Fondo sin que se haya completado un período de un año, el monto indicado se aplicará proporcionalmente. B. El 0,0357% anual, IVA incluido, calculado sobre el valor del patrimonio del Fondo más el saldo de los aportes comprometidos por suscribir a través de contratos de promesa de suscripción de cuotas.
--	--

Fondo	Porcentaje de Remuneración
Comisión en base a patrimonio con restricciones desde USD 30.000 hasta USD 150.000:	
60	Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión Serie E Hasta un 0,10% (exento de IVA)
Comisión en base al monto USD Anual:	
61	Compass Global Investments Fondo de Inversión Por cada año a partir del 12 de mayo de 2017 y hasta la liquidación del Fondo: 60.452 dólares de los Estados Unidos de América, (IVA incluido).
Comisión al patrimonio del fondo el último día del mes anterior a la fecha en que se efectúe el cálculo:	
62	Compass México I Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)



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

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

r. Cuentas por cobrar y pagar a entidades 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.

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. Ganancia por acción

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

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

III. Gestión de riesgos

Marco general de administración de riesgo

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



uno de los riesgos identificados. En complemento a lo anterior, el Directorio de esta Sociedad Administradora evalúa y revisa permanentemente la aplicación y efectividad de las políticas y procedimientos establecidos, de manera de asegurar el cumplimiento de los objetivos establecidos.

a) Riesgo de mercado

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

(i) Riesgo de precio

(i.1) Definición

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

(i.2) Exposición global

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor Razonable	
	2022	2021
	M\$	M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	3.126.064	3.380.036

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

Al 31 de diciembre de 2022, los activos subyacentes de los Fondos en los cuales la Administradora mantenía sus recursos eran los siguientes:

Fondo	Nivel de riesgo	2022 Activos subyacentes
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Alto	"Bonos nacionales Bonos internacionales Depósitos a plazo Letras hipotecarias"
Compass México I Fondo de Inversión	Alto	Acciones de Sociedades no registradas Proyectos inmobiliarios
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	Alto	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	Alto	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	Alto	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	Alto	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Alto	Fondos Mutuos internacionales
Compass Global Trends Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de Capitalización nacionales y/o extranjeros
Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de Deuda Latinoamericana
FM Compass Investment Grade Latam	Medio	Instrumentos de capitalización extranjera
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

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 fact-sheets 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 portafolio manager de los fondos, entre otra información.

(ii) Riesgo de tasas de interés

La Administradora se encuentra expuesta de manera indirecta al riesgo de cambios en la tasa de interés, lo cual es gestionado por los fondos administrados en la medida que sus reglamentos internos le permitan realizar operaciones de derivados, y aprovechar oportunidades de mercado, buscar

maximizar la rentabilidad, así como para obtener adecuadas coberturas financieras.

Al 31 de diciembre de 2022, el 0,012427635% (0,009437126% en diciembre 2021) del total de activos de la Administradora, se encontraba expuesto de manera indirecta al riesgo de tasa de interés. En consecuencia, la Administradora presenta un nivel bajo de riesgo de tasa de interés.

(iii) Riesgo cambiario

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

	Moneda de origen	31-12-22	31-12-21
		M\$	M\$
Cuentas bancarias en US\$	US\$	186.895	57.043
Cuentas bancarias en EUR\$	EUR\$	19.582	74.869
Instrumentos Financieros (Compass México I FI)	MX\$	85.436	93.571
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments II)	US\$	459.440	618.806
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments III)	EUR	643.915	793.099
Instrumentos Financieros (Compass Private Equity VII)	US\$	181.856	203.388
Instrumentos Financieros (Compass Brazil Equity LB)	US\$	472.133	410.230
Instrumentos Financieros (Compass Global Trends FI)	US\$	14.078	21.015
Instrumentos Financieros (Compass Latam High Yield USD FI)	US\$	53	50
Instrumentos Financieros (FM Compass Investment Grade Latam)	US\$	85	-

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.

	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
31-12-22	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Deudores por venta	941.423	260.791	11.205	1.213.419
Deudores varios	140.483	-	-	140.483
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	359.137	-	-	359.137
Otros activos financieros	3.126.064	-	-	3.126.064
	4.567.107	260.791	11.205	4.839.103

	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
31-12-21	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Deudores por venta	839.456	235.860	24.785	1.100.101
Deudores varios	294.637	-	-	294.637
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	305.111	-	-	305.111
Otros activos financieros	3.380.036	-	-	3.380.036
	4.819.240	235.860	24.785	5.079.885

	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
31-12-22	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos				
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.121.169	-	-	1.121.169
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	177.142	-	-	177.142
	1.298.311	-	-	1.298.311

	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
31-12-21	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos				
Cuentas por pagar a partes relacionadas	778.669	-	-	778.669
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	184.382	-	-	184.382
	963.051	-	-	963.051

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.

2022	Liquidez corriente =	$\frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$	=	$\frac{5.514.937}{1.972.450}$	=	2.80
2021	Liquidez corriente =	$\frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$	=	$\frac{5.652.784}{1.854.588}$	=	3.04

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

d) Riesgo operacional

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

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

Donde la “Probabilidad” se define como la posibilidad de materialización de un evento, el “Impacto”

como la consecuencia positiva o negativa que puede tener la materialización de un evento y la “Severidad” es la combinación cualitativa y cuantitativa de la probabilidad y el impacto la cual permite inferir el nivel de tratamiento del riesgo evaluado: Solución inmediata o Plan de acción. Al cierre del 31 de diciembre de 2022, tras efectuar la evaluación de riesgos, la AGF evidenció un nivel de severidad BAJO.

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 “Seve-

ridad” es la combinación cualitativa y cuantitativa de la probabilidad y el impacto la cual permite inferir e nivel de tratamiento del riesgo evaluado: Solución inmediata o Plan de acción. Al cierre del 31 de diciembre de 2022, tras efectuar la evaluación de riesgos, la AGF evidenció un nivel de severidad BAJO.

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

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



IV. Cambios contables

La sociedad al 31 de diciembre de 2022 no presenta cambios contables que afecten la información presentada.

V. Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

	2022	2021
	M\$	M\$
Saldo en bancos y caja	246.720	324.076
Fondos Mutuos	390.663	227.304
Total efectivo y equivalente al efectivo	637.383	551.380

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

	2022	2021
	M\$	M\$
Banco y caja USD	186.895	57.043
Banco y caja CLP	40.243	192.164
Banco y caja EUR	19.582	74.869
Total efectivo y equivalente al efectivo	246.720	324.076

Las cuotas de fondos mutuos están valorizadas a su valor cuota de cierre, según detalle:

Fondos mutuos	Nº de cuotas	Valor cuotas	2022
			M\$
FM LV Cash Serie F	67.061,34	1.493,1475	100.132
FM LC Cash Serie A	134.435,69	2.161,1121	290.531
Total			390.663

Fondos mutuos	Nº de cuotas	Valor cuotas	2021
			M\$
Fondo Mutuo LV Cash Serie F	163.265,73	1.392,2323	227.304
Total			227.304



VI. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

a) El detalle de este rubro es el siguiente:

	2022	2021
	M\$	M\$
Deudores comerciales	1.213.419	1.100.101
Deudores varios	140.483	294.637
Totales	1.353.902	1.394.738

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

	2022	2021
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	1.081.906	1.134.093
Con vencimiento entre tres y doce meses	260.791	235.860
Con vencimiento mayor a doce meses	11.205	24.785
Totales	1.353.902	1.394.738

VII. Otros activos financieros

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

Nombre Fondo	Tipo de instrumento	Jerarquía de precio	Tipo	2022	2021
				M\$	M\$
Compass México I FI	FI Público	Nivel 2	Pesos mexicanos	85.436	93.571
Compass Desarrollo y Rentas	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	557.303	537.321
Compass Desarrollo y Rentas II	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	68.131	65.844
Compass Global Investments II	FI Público	Nivel 2	USD\$	459.440	618.806
Compass Private Equity VII FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	181.856	203.388
Compass Global Investments III	FI Público	Nivel 2	Euro	643.915	793.099
Compass Deuda Plus FI	FI Público	Nivel 1	Pesos chilenos	652	562
Compass Latam High Yield FI	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	-	4
CCLA Desarrollo y Renta IMU	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	517.700	514.221
CCLA Desarrollo y Renta III	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	123.061	121.925
Compass Brazil Equity LB FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	472.133	410.230
Compass Global Trends FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	14.078	21.015
Compass Latam High Yield USD FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	53	50
FM Compass Investment Grade Latam	FM Público	Nivel 2	USD\$	85	-
FM Compass Acciones Chilenas	FM Público	Nivel 1	Pesos chilenos	1.041	-
FM Compass Deuda Chilena	FM Público	Nivel 1	Pesos chilenos	432	-
FM Compass Protección	FM Público	Nivel 2	Pesos chilenos	5	-
FM Compass Equilibrio	FM Público	Nivel 2	Pesos chilenos	199	-
Totales				3.126.064	3.380.036

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.

a) El detalle del saldo de los activos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

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

Nombre Fondo	Moneda	N° de Cuotas	Valor Cuotas	2021
				M\$
Compass México I FI	MX	66.641,000	1.404,113	93.571
Compass Desarrollo y Rentas	CLP	12.662,000	42.435,735	537.321
Compass Desarrollo y Rentas II	CLP	1.915,000	34.383,029	65.844
Compass Global Investments II	USD\$	522.602,000	1.184,086	618.806
Compass Private Equity VII FI	USD\$	163.877,000	1.241,103	203.388
Compass Global Investments III	EUR	445.361,000	1.780,800	793.099
Compass Deuda Plus FI	CLP	15,838	35.469,228	562
Compass Latam High Yield FI	CLP	37,732	125,251	4
CCLA Desarrollo y Renta IMU	CLP	18.990,000	27.078,535	514.221
CCLA Desarrollo y Renta III	CLP	4.790,000	25.453,967	121.925
Compass Brazil Equity LB FI	USD\$	586.047,278	699,995	410.230
Compass Global Trends FI	USD\$	21.000,000	1.000,704	21.015
Compass Latam High Yield USD FI	USD\$	53,503	932,580	50
Totales				3.380.036

b) Movimiento de los activos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Movimientos Activo Financiero	2022	Movimientos Activo Financiero	2021
	M\$		M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	3.380.036	Saldo inicial al 1 de enero de 2021	2.108.270
Cambio por valor razonable a Resultado	31.543	Cambio por valor razonable a Resultado	(95.333)
Cambio por valor razonable a ORI	(436.275)	Cambio por valor razonable a ORI	685.223
Adiciones	91.218	Disminuciones de Capital	(219.501)
Actualización de moneda o tipo de cambio	59.542	Adiciones	544.362
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	3.126.064	Actualización de moneda o tipo de cambio	357.015
		Saldo final al 31 de diciembre de 2021	3.380.036

VIII. Impuestos diferidos e impuestos a la renta**a) Activos y pasivos por impuestos diferidos**

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo neto de la cuenta activos por impuestos diferidos asciende a M\$28.178 (M\$50.345 al 31 de diciembre de 2021). El saldo de este rubro está compuesto por el siguiente detalle:

Activo	Saldo 2021	Movimiento del Año	Saldo 2022
	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros	27.085	(16.616)	10.469
Activo por derecho de uso	(3.721)	5.660	1.939
Provisión vacaciones	26.981	(11.211)	15.770
Total activo por impuestos diferidos	50.345	(22.167)	28.178

b) Activos/(pasivos) por impuestos corrientes

	2022	2021
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por pagar	(92.009)	(300.689)
Pagos provisionales mensuales	102.596	250.566
Saldo final Activos/(Pasivos)	10.587	(50.123)

c) Resultado por impuesto a las ganancias

Abono/(cargo) por impuestos diferidos	2022	2021
	M\$	M\$
Gasto tributario corriente	(92.009)	(300.689)
Originación y reverso diferencias temporarias	(36.311)	33.247
Total	(128.320)	(267.442)

d) Conciliación de la tasa efectiva

	Tasa impuesto 2022		Tasa impuesto 2021	
	%	M\$	%	M\$
Utilidad antes de impuesto		878.581		1.212.905
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	(27,00)	(237.217)	(27,00)	(327.484)
Diferencias permanentes:				
Neto de agregados o deducciones	14,00	123.041	4,95	60.042
Total conciliación	(13,00)	(114.176)	(22,05)	(267.442)

IX. Propiedades, plantas y equipos

a) Composición del saldo

La composición de este rubro es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo por derecho de uso (*)	629.640	571.147	(499.914)	(319.073)	129.726	252.074
Totales	629.640	571.147	(499.914)	(319.073)	129.726	252.074

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

b) Movimiento

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

Descripción	Activo por derecho de uso	Totales
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	252.074	252.074
Actualización UF	58.492	58.492
Total propiedad, planta y equipos neto	310.566	310.566
Amortización del período (*)	(180.840)	(180.840)
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2022	129.726	129.726

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

Descripción	Activo por derecho de uso	Totales
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	326.719	326.719
Actualización UF	35.410	35.410
Total propiedad, planta y equipos neto	362.129	362.129
Amortización del período (*)	(110.055)	(110.055)
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2021	252.074	252.074

(*) 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 diciembre 2022:

Proyecciones de tesorería	0 a 12 Meses	Más de 12 Meses
	M\$	M\$
Futuro para pagar por derecho de arrendamiento	139.039	-
Total	139.039	-



X. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

a) Transacciones con entidades relacionadas

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

2022

RUT	Nombre	Relación	Descripción de la transacción	Monto	Efecto en resultados
				M\$	M\$
76.513.692-k	CG Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Arriendo de inmuebles	156.474	(131.491)
			Arriendo de equipos	61.843	(51.969)
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Matriz común	Servicios administrativos	348.242	(292.640)
			Comisiones de Fondos	161.744	(135.920)
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Matriz común	Servicios operativos	1.216.311	(1.022.110)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	1.171.470	(984.428)
			Comisión carteras discrecionales	109.537	92.048
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Matriz común	Agente colocador	922.782	(775.447)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	362.442	(362.442)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	524.662	(440.892)
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones	Matriz	Servicios Compliance	174.594	(146.718)
			Gestión gerencial y comercial	160.242	(134.657)
			Backoffice	58.182	(48.892)
			Cuenta corriente mercantil	266.773	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	26.553	(26.553)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	379.612	379.612
20503955882	Compass Group SAFI S.A.	Coligada	Servicios de reestructuración	17.957	(17.957)

2021

RUT	Nombre	Relación	Descripción de la Transacción	Monto	Efecto en Resultados
76.513.692-k	CG Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Arriendo de inmuebles	140.798	(118.318)
			Arriendo de equipos	26.424	(22.205)
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Matriz común	Servicios administrativos	483.336	(406.165)
			Comisiones de Fondos	162.978	(136.956)
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Administración	Servicios operativos	1.174.453	(986.935)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	1.150.574	(966.869)
			Comisión carteras discrecionales	122.962	103.329
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Matriz común	Agente colocador	1.077.059	(905.092)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	385.479	(385.479)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	475.985	(399.987)
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones	Matriz	Servicios Compliance	90.918	(76.402)
			Gestión gerencial y comercial	130.820	(109.933)
			Cuenta corriente mercantil	209.175	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	16.097	(16.097)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	371.701	371.701
20503955882	Compass Group SAFI S.A.	Coligada	Servicios de reestructuración	26.171	(26.171)

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	2022	2021
						M\$	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	266.773	209.175
13-3859813	Compass Group LLC	USA	Servicios de Research	Coligada	USD reajustable	92.364	95.936
Totales						359.137	305.111



c) Cuentas por pagar a entidades 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	2022	2021
						M\$	M\$
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. Y Cía. En Comandita por Acciones	Chile	Servicios prestados	Matriz	Pesos no reajustables	139.882	-
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Chile	Agente colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	373.659	202.503
96.826.700-0	Compass Group S.A Asesores de Inversión	Chile	Agente colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	231.390	68.199
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Chile	Servicios administrativos	Matriz común	Pesos no reajustables	102.516	88.318
76.513.692-k	CG Servicios Financieros Ltda	Chile	Arriendo de equipos	Matriz común	Pesos no reajustables	38.266	15.530
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Chile	Servicios operativos	Administración	Pesos no reajustables	61.564	85.074
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Chile	Servicios prestados	Administración	Pesos no reajustables	90.255	219.487
76.538.838-4	CCLA Holdings Chile SpA.	Chile	Servicios por gestión inmobiliaria	Administración	Pesos no reajustables	77.129	93.340
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	USA	Comisión	Coligada	USD reajutable	6.508	6.218
Totales						1.121.169	778.669

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:

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

	2022	2021
Remuneraciones	1.254.527	1.353.672
Totales	1.254.527	1.353.672

	2022	2021
Directores	47.747	42.987
Totales	47.747	42.987

XI. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Nombre proveedor	País	Moneda Origen	Vencimiento	2022	2021
				M\$	M\$
Tesorería General de la República	Chile	Pesos	20.01.2023	47.813	45.889
Barros y Errázuriz	Chile	Pesos	31.01.2023	12.547	22.425
LVA Índices	Chile	Pesos	31.01.2023	-	2.655
Bolsa de Comercio	Chile	Pesos	31.01.2023	-	5.834
Bloomberg	Chile	Pesos	31.01.2023	-	273
Riskamérica	Chile	Pesos	31.01.2023	1.252	5.528
Vicapital	Chile	Pesos	31.01.2023	10.314	11.372
Larraín Vial S.A Corredora de Bolsa	Chile	Pesos	31.01.2023	-	8.850
Andueza Patrimonios S.A.	Chile	Pesos	31.01.2023	1.197	1.790
B&A Gestión de Activos SpA	Chile	Pesos	31.01.2023	2.145	1.552
Paragon Private Advisors SpA	Chile	Pesos	31.01.2023	759	1.453
Otros Proveedores	Chile	Pesos	31.01.2023	10.507	905
PIMCO	Chile	Pesos	31.01.2023	4.281	31.851
Auditoría	Chile	Pesos	31.01.2023	14.942	4.815
Agentes Externos	Chile	Pesos	31.01.2023	40.972	20.232
Previred	Chile	Pesos	10.01.2023	9.283	10.950
Provisión servicios Adicionales KPMG	Chile	Pesos	28.02.2023	14.116	-
Otras cuentas por pagar (honorarios, remuneraciones, etc.)	Chile	Pesos	31.01.2023	7.014	8.008
Totales				177.142	184.382

XII. Provisión por beneficios a los empleados

a) Composición del saldo

El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente:

Tipos de beneficios	2022	2021
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	58.408	99.931
Incentivos	249.500	340.400
Total beneficios a los empleados	3.079	440.331



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 2022	Vacaciones personal	Incentivos	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2022	99.931	340.400	440.331
Uso del beneficio	(95.422)	(340.400)	(435.822)
Aumento del beneficio	53.899	249.500	303.399
Saldo final 31-12-2022	58.408	249.500	307.908

Movimiento del período 2021	Vacaciones personal	Incentivos	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2021	90.512	413.833	504.345
Uso del beneficio	(61.177)	(413.833)	(475.010)
Aumento del beneficio	70.596	340.400	410.996
Saldo final 31-12-2021	99.931	340.400	440.331

XIII. Otros pasivos no financieros

Los saldos que componen este rubro son los siguientes:

	2022	2021
	M\$	M\$
Provisión dividendo mínimo (*)	229.322	283.639
Total otros pasivos no financieros corrientes	229.322	283.639

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

XIV. Otros pasivos financieros

Los saldos a valor contable y flujos no descontados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

a) Otros pasivos financieros corrientes

Detalle	Valores contables al 31-12-2022				Valores contables al 31-12-2021			
	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	33.862	34.104	68.943	136.909	29.047	29.256	59.141	117.444

b) Otros pasivos financieros no corrientes

Detalle	Valores contables al 31-12-2022			Valores contables al 31-12-2021		
	1 - 3 Años M\$	3 - 5 Años M\$	Total M\$	1 - 3 Años M\$	3 - 5 Años M\$	Total M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	-	-	-	120.847	-	120.847

c) Apertura de las obligaciones por arrendamiento y sus efectos en los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Detalle 2022	Gasto NIIF 16		
	Cargo por Depreciación M\$	Gastos por Interés M\$	Salidas de Efectivo M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	180.840	5.621	131.491

Detalle 2021	GASTO NIIF 16		
	Cargo por Depreciación M\$	Gastos por Interés M\$	Salidas de Efectivo M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	110.055	8.266	118.318

XV. Patrimonio

a) Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2022 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$1.112.048 (M\$1.112.048 al 31 de diciembre de 2021).

b) Acciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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	1.050
Total acciones	1.050.000

	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	
	2022	2021
Acciones en circulación 1 de enero	1.050.000	1.050.000
Aumento de capital	-	-
Acciones en circulación al 31 de diciembre de 2022 y 2021	1.050.000	1.050.000

c) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2022 ascienden a M\$2.417.913 (M\$2.234.244 al 31 de diciembre de 2021)..

	2022	2021
	M\$	M\$
Resultado acumulado	2.234.244	1.709.171
Pago saldo dividendo definitivo 2021	(378.185)	(136.751)
Provisión dividendo mínimo	(229.322)	(283.639)
Ganancia del ejercicio	764.405	945.463
Saldo final	2.391.142	2.234.244

d) Dividendos

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo adoptado en la junta o que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas cerradas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores. La Sociedad registra al cierre de cada año un pasivo por el 30% de las utilidades líquidas distribuibles, los que se registran contra la cuenta de ganancias/(pérdidas) acumuladas en el estado de cambios en el Patrimonio. Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad registra provisión de dividendos por M\$229.322, mientras que al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad tiene una provisión de dividendos provisorios por la cantidad de M\$283.639.

Con fecha 29 de abril de 2022 la sociedad declaró un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, por la suma de M\$661.824 (70% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$630,30857 por acción. De este

dividendo, M\$283.639 ya se encuentran debidamente devengados al cierre del ejercicio y rebajando el resultado acumulado y patrimonio social.

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

e) Otras reservas

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

	2022	2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	595.024	(90.199)
Valorización de inversiones	(436.275)	685.223
Total otras reservas (cargo)/abono	158.749	595.024

f) Gestión de riesgo de capital

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

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

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

Según lo establecido en el Artículo N°4 de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Sociedad deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a UF10.000. Por su parte, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 31 de diciembre de 2022 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 85.857,19

Patrimonio contable

Patrimonio contable	M\$
Total patrimonio	3.700.391
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(359.137)
Cuentas por cobrar con antigüedad mayor a 30 días	(326.724)
Patrimonio depurado M\$	3.014.530
Patrimonio depurado en UF	85.857,19

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

g) Ganancia por acción

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

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

El detalle de la utilidad por acción es el siguiente:



	2022	2021
	M\$	M\$
Utilidad neta atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	764.405	945.463
Promedio ponderado de número de acciones, básico	1.050	1.050
Utilidad básica por acción	728,00	900,44

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.

XVI. Ingresos del ejercicio

a) Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los ingresos ordinarios se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	2022	2021
Administración de fondos de inversión	M\$	M\$
Compass México I Fondo de Inversión	410	309
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	51.213	36.991
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	53.674	44.752
Compass Global Equity Fondo de Inversión	331.033	415.226
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	34.350	30.864
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	13.011	18.670
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	89.240	75.959
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	29.712	29.825
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	46.304	66.480
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	71.241	100.259
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	3.121	508.340
Compass Perú Fondo de Inversión	-	19.193
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	36.722	35.870
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	9.535	8.340
Compass Global Investments Fondo de Inversión	44.383	38.516
Fondo de Inversión Privado Aurora III	-	4.210
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	13.382	11.674
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	20.309	15.545
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	79.103	60.911
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	23.677	24.770
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	32.427	42.711
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	25.928	22.660
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	64.768	58.990
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	44.739	46.129
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	47.971	40.946

	M\$	M\$
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	25.024	17.584
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	29.221	21.741
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	23.624	41.764
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	9.436	10.692
Tobalaba Fondo de Inversión Privado	-	1.844
El Bosque Fondo de Inversión Privado	-	1.844
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	1.213.708	1.661.074
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	18.004	18.029
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	238.317	303.892
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	25.835	22.737
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	279.783	170.446
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	39.185	32.439
Compass FRO III Private Debt Fondo de Inversión	13.280	10.504
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	131.096	93.184
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	17.013	29.341
Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	27.320	19.551
Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión	3.050	37.972
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	1.373.838	897.936
Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión	259.441	204.313
Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	35.978	33.291
Compass Global Debt Fondo de Inversión	91.412	135.059
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	250.032	186.851
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	69.821	131.834
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	190.410	195.212
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	32.504	24.118
Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión	22.509	19.700
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	38.102	34.257
Compass Global Trends Fondo de Inversión	120.529	138.441
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	92.427	65.760
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	57.006	40.064
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	3.860	2.884
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.380	3.371
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	70.756	1.693
CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión	3.064	-
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	5.213	-
Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión	964	-
Sub Total Fondos de Inversión	5.988.395	6.367.562

	2022	2021
	M\$	M\$
Administración de fondos mutuos		
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	208.628	356.925
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	250.437	286.977
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	20.440	26.221
Fondo Mutuo Compass Protección	82.803	-
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	800	-
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	306	-
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	142.409	-
Sub Total Fondos Mutuos	705.823	670.123
	2022	2021
	M\$	M\$
Otros ingresos por administración		
Mandatos Especiales	5.511	24.044
Carteras Manejadas	142.365	112.172
Sub Total Mandatos y Carteras manejadas	147.876	136.216
Total	6.842.094	7.173.901

b) Otras (pérdidas)/ganancias

Al 31 de diciembre, el detalle de otros ingresos es el siguiente:

	2022	2021
	M\$	M\$
Dividendos percibidos	176.699	167.868
Comisión carteras discrecionales	92.048	103.329
Servicios de Research	379.612	371.701
Otros gastos	(36.102)	(36.020)
Totales	612.257	606.878

c) Ingresos/(gastos) Financieros

	2022	2021
	M\$	M\$
Resultados por activos financieros	200.028	(92.436)
Interés por arrendamiento	(5.621)	(8.266)
Totales	194.407	(100.702)

XVII. Agente Colocador

	2022	2021
	M\$	M\$
Compass Group S.A Asesores de Inversión	(984.429)	(966.869)
Compass Group Distribución Institucional Ltda.	(775.447)	(905.092)
Totales	(1.759.876)	(1.871.961)

XVIII. Gastos de administración por su naturaleza

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

	2022	2021
	M\$	M\$
Remuneraciones a los empleados	(981.696)	(991.580)
Beneficios a los empleados	(265.609)	(402.771)
Asesorías Recibidas	(210.512)	(150.121)
Servicios operativos Fund Services Chile SpA	(1.022.110)	(986.935)
Asesorías Legales	(63.504)	(105.936)
Asesorías Intercompañías	(1.658.640)	(1.579.395)
Otros gastos de administración	(947.887)	(822.686)
Totales	(5.149.958)	(5.039.424)



XIX. Contingencias y juicios

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

la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.

El monto total asegurado corresponde a 67 pólizas por UF 1.086.942 pagando un costo de prima de M\$ 66.357. Al 31 de diciembre de 2022, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:



Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	10.000	956815
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	10.000	956816
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1022864
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	19.022	914165
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	10.000	1017332
Compass Brep Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	10.000	944803
Compass Brep IX Real Estate Fondo de Inversión	10.000	904666
Compass BxIs V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	957239
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	926157
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	10.000	965125
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	10.000	708403
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	803716
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	13.450	707842
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	850180
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	10.000	740324
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	19.325	765054
Compass Global Debt Fondo de Inversión	10.000	707862
Compass Global Equity Fondo de Inversión	18.454	707860
Compass Global Investments Fondo de Inversión	78.997	660161
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	22.911	702325
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	47.767	723073
Compass Global Trends Fondo de Inversión	10.000	1007545
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	10.000	993227
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	1022866
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	10.000	707863
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	10.000	809359
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	59.014	937216
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	44.475	867113
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042636
Compass México I Fondo de Inversión	10.000	667513

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	10.000	850216
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	10.000	876710
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	10.000	798919
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	11.489	732259
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	790624
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	707848
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	707855
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	11.208	707850
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	32.677	707849
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	23.061	707844
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	22.833	707847
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	35.258	663886
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.000	697528
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	17.890	708401
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	15.781	723079
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	16.567	739794
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	10.000	759914
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	10.000	778798
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	69.646	707856
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042634
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	19.400	894815
Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión	18.412	944400
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	17.444	880984
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1080363
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	10.000	707851
CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión	10.000	1098492
Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098488
Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098487
Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión	10.000	1106928
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	10.000	739838

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	10.000	615550
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	10.000	737010
Fondo Mutuo Compass Protección	10.000	1080321
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	10.000	1060061
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	10.000	1060060
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	10.000	1092348
Cartera de Terceros	11.861	707859

XX. Medio ambiente

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

XXI. Sanciones

Durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad, Administradores y Ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

XXII. Hechos posteriores

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, y de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 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., con vigencia de un año a partir del día 10 de enero de 2023 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2024. El monto total asegurado corresponde a 67 pólizas por UF 1.064.258 pagando un costo de prima de M\$ 67.580.

Beneficiario	Monto Asegurado (UF)	N° Póliza
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	10.000	956815
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	10.000	956816
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	27.981	914165
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	10.000	1017332
Compass Brep Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	10.000	944803
Compass Brep IX Real Estate Fondo de Inversión	14.289	904666
Compass BxIs V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	957239
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	16.700	926157
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	10.000	965125
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	10.000	708403
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	803716
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	10.982	707842
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	850180
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	10.000	740324
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	10.495	765054
Compass Global Debt Fondo de Inversión	10.000	707862
Compass Global Equity Fondo de Inversión	12.105	707860
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	34.142	723073
Compass Global Investments Fondo de Inversión	65.696	660161
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	18.011	702325
Compass Global Trends Fondo de Inversión	10.000	1007545
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	10.000	993227
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	10.000	707863
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	10.000	809359
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	54.831	937216
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	66.411	867113
Compass México I Fondo de Inversión	10.000	667513

Beneficiario	Monto Asegurado (UF)	N° Póliza
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	15.888	850216
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	10.000	876710
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	10.000	798919
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	10.000	732259
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	790624
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	707848
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	707855
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	12.107	707850
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	30.289	707849
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	21.087	707844
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	17.204	707847
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	29.325	663886
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.000	697528
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	11.003	708401
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	11.279	723079
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	21.558	739794
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	10.000	759914
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	10.000	778798
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	72.364	707856
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	20.988	894815
Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión	16.570	944400
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	21.377	880984
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	10.000	707851
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	10.000	739838
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	10.000	615550
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	10.000	737010
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1022864

Beneficiario	Monto Asegurado (UF)	N° Póliza
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	1022866
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042634
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042636
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	10.000	1060060
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	10.000	1060061
Fondo Mutuo Compass Protección	10.000	1080321
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1080363
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	10.000	1092348
CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión	10.000	1098492
Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098488
Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098487
Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión	10.000	1106928
Cartera de Terceros	11.576	707859

Entre el 1° de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, esta Sociedad Administradora ha depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos (el "Registro") que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (la "Comisión"), los

siguientes reglamentos internos, constituyendo sus garantías, previo a la fecha de sus respectivos depósitos, por un monto inicial de UF 10.000, con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2024, según se detalla a continuación:

Nombre Fondo	Fecha depósito	N° Póliza
Compass LS 12 Fondo de Inversión	15-02-23	1139109
Fondo Mutuo Compass Liquidez	01-03-23	1142429
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	15-03-23	1143506

Entre el 1° de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra

índole que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la presentación de los presentes estados financieros.





The page features a solid blue background. On the left side, there are several white, abstract geometric shapes that resemble stylized arrows or segments of a larger design. The most prominent shape is a large, curved arrow pointing towards the right, with its tip near the number '11'. Other smaller, angular shapes are scattered around it.

11

DECLARACIÓN DE
RESPONSABILIDAD

De conformidad a lo establecido en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión para el Mercado Financiero, el directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos que suscribe, declara que asume la responsabilidad de la veracidad de toda la información incorporada en la presente memoria anual.



Jaime de la Barra Jara
Presidente del Directorio
8.065.260-7



Raimundo Valdés Peñafiel
Director
13.037.597-9



Daniel Navajas Passalacqua
Director
12.584.959-8



Alberto Etchegaray de la Cerda
Director
9.907.553-8



Matías Herrera Rahilly
Director
6.354.606-7



Eduardo Aldunce Pacheco
Gerente General
12.634.252-7





Memoria Anual 2022
Compass Group Chile S.A.
Administradora General de Fondos