



# Memoria Anual 2023

---

Compass Group Chile S.A.  
Administradora General de Fondos



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

## Índice

	Pág.
<b>01</b> Carta del Presidente	5
<b>02</b> Identificación de la Entidad	9
<b>03</b> Descripción del Ámbito de Negocios	13
<b>04</b> Propiedad y Acciones	21
<b>05</b> Responsabilidad Social y Desarrollo Sostenible	25
<b>06</b> Administración y Personal	29
<b>07</b> Información Subsidiarias y Asociadas e Inversiones	35
<b>08</b> Información sobre Hechos Relevantes o Esenciales	39
<b>09</b> Síntesis de Comentarios y Proposiciones de Accionista y del Comité de Directores	47
<b>10</b> Informes Financieros	51
<b>11</b> Declaración de Responsabilidad	123



**01**

---

**Carta del Presidente**



Estimados accionistas:

Al presentar la Memoria Anual y Resultados Financieros de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, correspondiente al ejercicio 2023, quiero destacar el trabajo dedicado y profesional de todo nuestro equipo de colaboradores y la confianza que nos han seguido otorgando nuestros clientes y las empresas que representamos.

A casi cuatro años de la pandemia, un shock global multidimensional, era previsible que la economía global se encaminaría hacia la última etapa de la normalización post COVID. La recuperación del 2021, año en que el mundo creció más de 6%, fue seguida por una desaceleración a casi la mitad de ese ritmo en 2022 (3,5%), año en que además la inflación volvió a hacerse presente y llegar a niveles no registrados en cuatro décadas. Las autoridades monetarias, encabezadas por el banco de la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed), comenzaron a implementar políticas restrictivas, lo que también llevó a las tasas de interés a niveles no vistos desde antes de la crisis financiera de 2008.

El ajuste económico se hizo notar de diversas formas durante el ejercicio 2023 en los diferentes países y regiones y, finalmente, la economía mundial se volvió a desacelerar hasta un aumento del PIB mundial de 3,1%.

La trayectoria de la economía chilena en estos últimos años siguió las tendencias globales, pero con movimientos más agudos. La recuperación post pandemia fue mayor, impulsada por un consumo exacerbado por los retiros de las cuentas individuales de ahorro previsional que administran las AFP, que se sumaron a uno de los programas relativamente más grande de gastos fiscales para hacer frente al COVID. Luego de un crecimiento del PIB de casi 12% en 2021, el 2022 éste cayó a 2,4% y, en 2023 fue de tan solo 0,2%. El Banco Central actuó oportunamente para detener la inflación y ello le está permitiendo de la misma manera implementar una política contra cíclica activa, bajando las tasas de interés para suavizar la fuerte caída en la actividad.

Luego que 2022 marcara el peor año en la historia de los mercados globales, el 2023 se registró la recuperación de las bolsas mundiales, salvo China que sigue con dificultades para volver a crecer, afectada por una crisis de confianza y de algunos rubros como el inmobiliario. Cabe mencionar, sin embargo, que, en el caso de los mercados desarrollados, los altos retornos estuvieron muy concentrados en empresas del sector tecnológico/digital.

La bolsa chilena -que fue la excepción en 2022 rentando el IPSA más de 20% debido al enorme rezago por factores sociopolíticos que incorporaba- en 2023 siguió recuperándose con un aumento de 18% en dicho índice para el año.

Durante el ejercicio 2023, nuestros desafíos han estado centrados en la identificación de oportunidades para nuestros clientes y en la consolidación de nuevos productos y servicios, así como en nuestros canales de distribución. En el plano organizacional, hemos seguido implementando medidas para fortalecer nuestra eficiencia, considerando lo competitivo del mercado en el cual somos actores.

El futuro se avizora como desafiante y nuestra voluntad es seguir siendo un protagonista eficiente y confiable en los tiempos que vienen, de la mano de la confianza de nuestros clientes, de las fortalezas y talentos de nuestros equipos humanos y del prestigio de los aliados estratégicos que representamos.

Atentamente,



**Jaime de la Barra Jara**  
Presidente del Directorio



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/](http://www.cgcompass.com/chile/)

Contáctenos a través del formulario disponible en  
[www.cgcompass.com/contacto](http://www.cgcompass.com/contacto)

### Instagram

@cgcompass

### Linkedin

Compass



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 2023 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 51 AGF con un total administrado que supera los USD 35,3 mil millones\* a Septiembre de 2023.

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

**8,4%**  
Participación total  
de mercado

**10,8%**  
En fondos  
accionarios

**15,9%**  
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 0,29% respecto a patrimonio administrado. Información a diciembre 2023.

### 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.

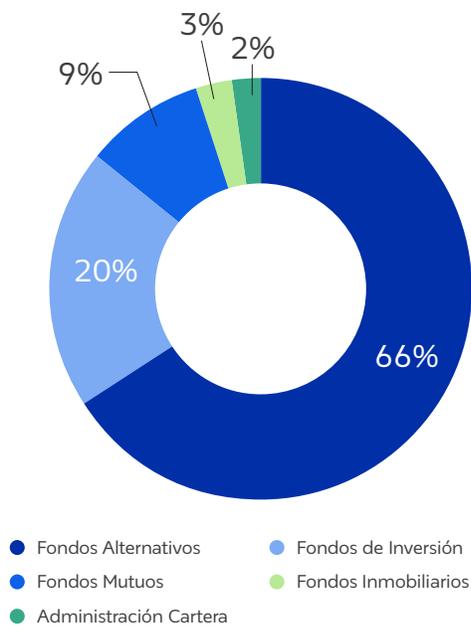
### III. Actividades y negocios

#### Productos y servicios

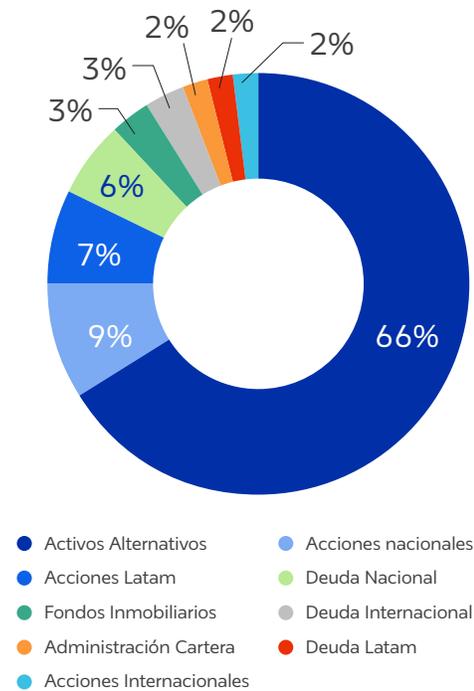
Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad administra un total de 62 vehículos de inversión (lo que representa un crecimiento de un 11% respecto al año 2022), distribuidos en 55 fondos de inversión públicos y 7 fondos mutuos; a lo que se deben agregar contratos de administración discrecional.

El patrimonio total administrado, al 31 de diciembre de 2023, asciende a la suma de US\$3.196 millones.

Distribución de patrimonio por tipo de vehículo de inversión



Distribución de patrimonio por clase de activos



#### Principales proveedores

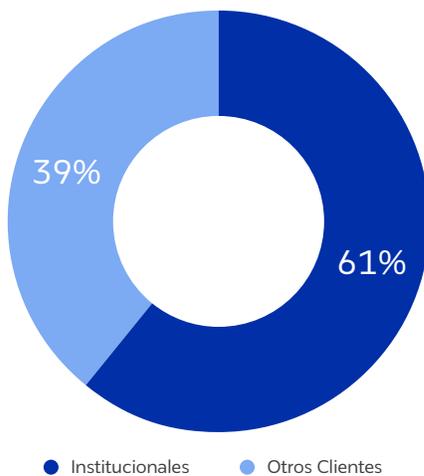
Al 31 de diciembre de 2023, los proveedores principales de la Sociedad corresponden a entidades relacionadas, las cuales prestan servicios de Agentes Colocadores, arriendo y servicios administrativos generales, entre otros. Los servicios prestados por los Agentes Colocadores (relacionados a la Administradora), representan un 32% de las compras totales efectuadas a proveedores, arriendo y servicios de equipos, representa un 4% y los servicios administrativos como contabilidad, estudios, marketing y recursos humanos, entre otros, representa un 29%.

Complementariamente, servicios de soporte operativo, que son prestados por una entidad no relacionada a la Administradora, representan un 13%.

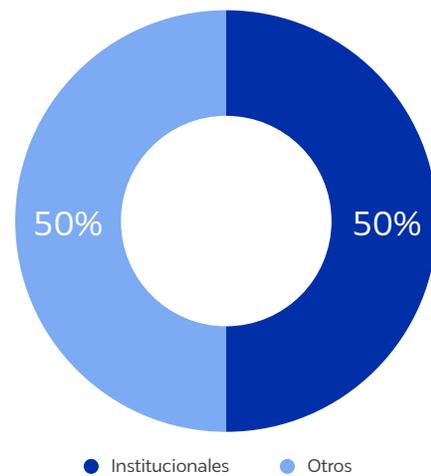
## Cientes

En el siguiente cuadro se observa nuestro foco en clientes institucionales, quienes representan un 61% del patrimonio total administrado y 50% del total de ingresos.

Distribución de patrimonio por tipo de cliente



Distribución de ingresos por tipo de cliente



## Patentes

Al 31 de diciembre de 2023 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 5 diferentes frentes:

Riesgo de mercado	Riesgo de liquidez	Riesgo operacional	Riesgo de crédito	Seguridad de la información y Ciberseguridad
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.	Posibilidad de que la información de la organización se vea comprometida por amenazas internas o externas a nivel de confidencialidad, integridad y disponibilidad.

### 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

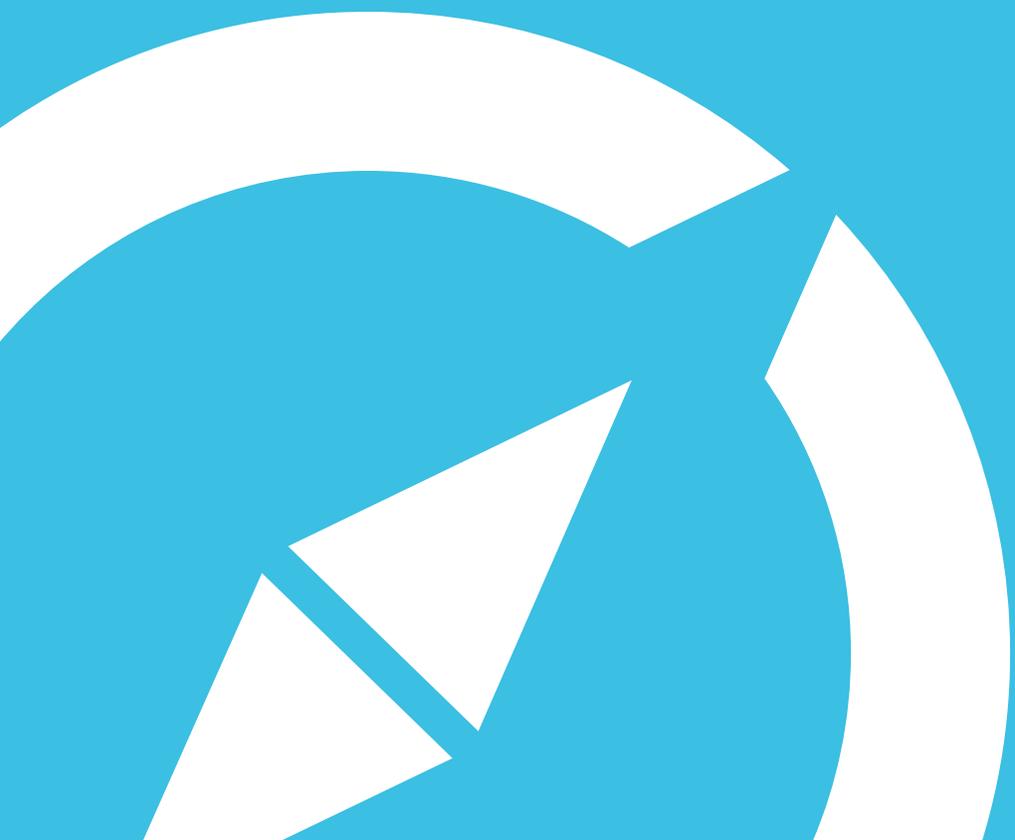
- Se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes así como por los instrumentos de inversión de la Sociedad.

- 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.
- 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.

### **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 Seguridad de la información en Compass se realiza tomando como referencia la ISO 27001 y para Ciberseguridad los CIS Controls. A partir de ellas, se implementan medidas de seguridad física y lógica, gestión de accesos, desarrollo y adquisición de software, capacitación al personal, uso aceptable de recursos, entre otras medidas. Las que nos permiten mitigar potenciales riesgos y gestionar incidentes que puedan presentarse en la organización. La seguridad de la información es crítica para Compass, ya que la pérdida o robo de datos puede tener consecuencias reputacionales, económicas y legales.

### **Seguridad de la Información y Ciberseguridad**



**04**

---

**Propiedad y Acciones**

## I. Propiedad

Al 31 de diciembre de 2023, 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 2023, 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 2023, 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 \$
2023	Definitivo	229.322	218,4019
2022	Definitivo	661.824	630,3086
2021	Definitivo	341.877	325,5971

### b. Transacciones en bolsa

Al 31 de diciembre de 2023 Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos no está inscrita ni cotiza en ninguna bolsa de valores local y extranjera.



**05**

---

**Responsabilidad Social y  
Desarrollo Sostenible**

## I. Diversidad en el Directorio

Número total de Directores: 7

I)	Número de personas por género	Hombres	Mujeres			
		5	2			
II)	Números de personas por nacionalidad	Chilenos	Extranjeros			
		7	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	5	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
		0	2	1	0	4

## 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			
		2	0			
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	1	1	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
		0	0	1	1	0

### III. Diversidad en la organización

Número total de colaboradores: **12**

I)	Número de personas por género	Hombres	Mujeres			
		8	4			
II)	Números de personas por nacionalidad	Chilenos	Extranjeros			
		12	0			
III)	Número de personas por rango de edad	Menor de 30 años	Entre 30 y 40años	Entre 41 y 50 años	Entre 51 y 60 años	
		6	5	1	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
		6	1	4	1	0

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

I)	Gerentes / Portfolio Manager	0%
		Sólo Hombres
II)	Analistas Senior / Jefe	55%
III)	Analistas	94%



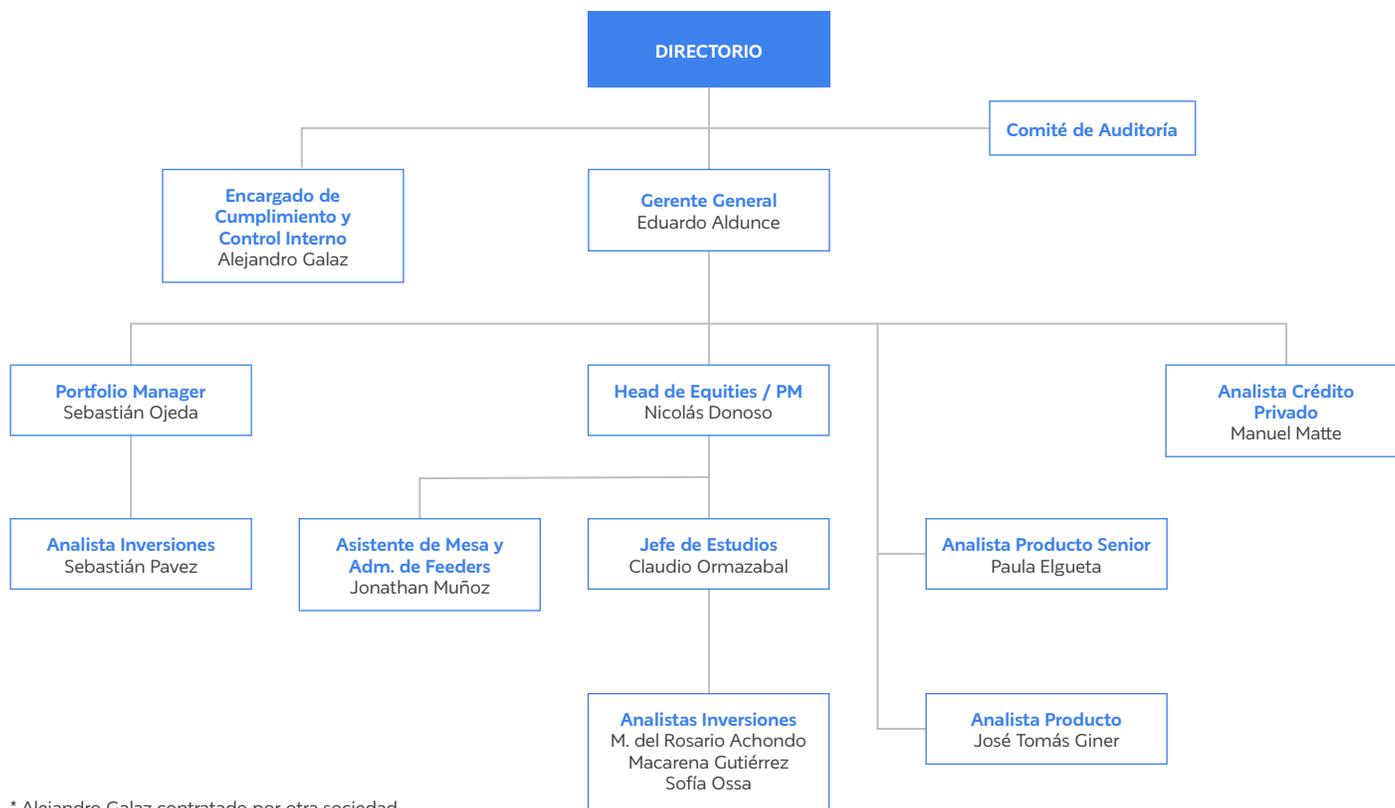
**06**

---

**Administración y Personal**

## > 06 Administración y Personal

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



## I. Respecto del Directorio

El Directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos se compone de siete miembros. El Directorio no contempla miembros suplentes. Al 31 de diciembre de 2023, 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	22-11-23
13.037.597-9	Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	Ingeniero Comercial	22-11-23
12.584.959-8	Daniel Navajas Passalacqua	Director	Ingeniero Civil Industrial	22-11-23
9.907.553-8	Alberto Etchegaray de la Cerda	Director**	Abogado	22-11-23
6.364.606-7	Paul Matías Herrera Rahilly	Director**	Ingeniero Comercial	22-11-23
13.233.585-0	Macarena Fuentealba Hiriart	Director	Ingeniero Comercial	22-11-23
14.121.764-K	María Teresita del Niño Jesús González Larraín	Director**	Ingeniero Comercial	22-11-23

(\*) 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.

Durante los 2 últimos años, ninguna otra persona ha tenido el cargo de director de la Sociedad Administradora.

## Remuneraciones Directorio

Año 2023 (\$)				
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	-	-	-
13.233.585-0	Macarena Fuentealba Hiriart	-	-	-
9.907.553-8	Alberto Etchegaray de la Cerda	25.938.777	-	25.938.777
6.364.606-7	Paul Matías Herrera Rahilly	25.938.777	-	25.938.777
14.121.764-K	María Teresita del Niño Jesús González Larraín	4.396.377	-	4.396.377

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 Etchegaray de la Cerda	23.873.342	-	23.873.342
6.364.606-7	Paul Matías Herrera Rahilly	23.873.342	-	23.873.342

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.

### **Monto desembolsado por asesorías contratadas por el Directorio.**

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

Monto desembolsado por asesorías contratadas por el Directorio			
RUT	Nombre	Monto Pagado (\$)	Tipo de Servicio
77.802.430-6	EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías	5.488.962	Auditoría



## II. Respeto 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 conformado voluntariamente.

## III. Respeto de los Ejecutivos Principales:

### **Eduardo Aldunce Pacheco**

Rut: 12.634.252-7

Ingeniero Civil Industrial

Gerente General

desde 1 de Septiembre de 2015

### **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 2022: Monto Anual \$601.563.454

Año 2023: Monto Anual \$409.625.905

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 2023, la entidad tiene un total de:

- 14 colaboradores
- 4 Gerentes
- 10 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.



**07**

---

**Información Subsidiarias y  
Asociadas e Inversiones**

**Información sobre subsidiarias y asociadas e inversiones en otras sociedades**

Al 31 de diciembre de 2023, Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos no posee subsidiarias ni inversiones asociadas en otras sociedades.





08

---

**Información sobre Hechos  
Relevantes o Esenciales**

## Hechos Relevantes

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativos a las garantías que deben constituirse para los fondos administrados, y a lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a las garantías que deben constituirse por las carteras de terceros administradas, Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la “Sociedad”) contrató pólizas de seguros con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., con vigencia de un año a partir del día 10 de enero de 2023 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2024. El detalle de las pólizas contratadas con vigencia desde el 10 de enero de 2023, corresponden a lo señalado en la Nota 20 de los Estados Financieros de la Sociedad.

Por su parte, entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos (el “Registro”) que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (la “Comisión”), los siguientes reglamentos internos, constituyendo una garantía, previo a la fecha de su respectivo depósito, por un monto inicial de UF 10.000, con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2024, según se detalla a continuación:

Nombre Fondo	Fecha Depósito	N° Póliza
Compass LS 12 Fondo de Inversión	15-02-2023	1139109
Fondo Mutuo Compass Liquidez	14-03-2023	1142429
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	15-03-2023	1143506
Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	05-06-2023	1162311



En cuanto a datos de los mercados, luego de caídas en los mercados globales por tres meses hasta octubre, el cuarto trimestre de 2023 los mercados revirtieron la tendencia para cerrar el año con ganancias para las acciones globales (subieron más de 11% entre octubre y diciembre, medidas por el ACWI). Datos respecto a que la inflación estaría cediendo en Estados Unidos, la actividad económica con menor dinamismo y mensajes del Banco de la Reserva Federal (Fed) menos alarmados respecto de las presiones en precios, alentaron un mayor optimismo.

Ello se reflejó también en que las tasas de interés de mercado bajaron, lo que se refleja en la caída de la tasa del bono del Tesoro de los Estados Unidos desde 4,58% anual a 3,88% en el cuarto trimestre de 2023. Si bien la autoridad monetaria estadounidense aún no ha dejado ver un sesgo expansivo (bajas inminentes en la tasa de interés de referencia o Fed Funds Rate), lo que ha quedado claro es que ésta no volvería a subir en este ciclo.

La bolsa chilena subió más de 6% entre octubre y diciembre de 2023, mientras que el peso chileno se apreció 1,4%. El proceso de baja de la inflación en Chile se ha dado rápidamente. Ello en gran parte debido al fuerte deterioro de la actividad económica, frenada por la baja en el consumo. La Tasa de Política Monetaria (TPM) fue recortada de en 225 puntos base a 8,25% en el cuarto trimestre de 2023, mientras que la inflación a 12 meses pasó de 5,1% a 3,9% en el mismo período.

Por otra parte, con fecha 27 de abril de 2023 se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas en la cual se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos:

- a) Se acordó distribuir un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022, por la suma de M\$229.322.- (30% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$218,4.- por acción, el cual se pagaría en un plazo de 15 días contados desde la fecha de la junta. De este dividendo, M\$229.322.- ya se encuentran debidamente devengados al cierre del ejercicio y rebajando el resultado acumulado y patrimonio social.
- b) Se designó como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2023 a la empresa auditora externa EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA.

Con fecha 17 de agosto de 2023, se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas en la cual se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos:

- a) Aumentar el número de directores de la Sociedad, pasando el Directorio de estar integrado por 5 directores a estar integrado por 7 directores;
- b) Modificar los estatutos sociales a efectos de incorporar el ajuste mencionado anteriormente que sean necesarias para efectos de materializar dicho acuerdo y otras modificaciones que se estima apropiado proponer; y

- c) Sujeto a la condición suspensiva de aprobarse dicha reforma de estatutos por parte de la Comisión para el Mercado Financiero, revocar el actual directorio y elegir un nuevo directorio que estaría integrado por los señores Jaime Eduardo de la Barra Jara, Raimundo Valdés Peñafiel, Paul Matías Herrera Rahilly, Alberto Eduardo Etchegaray de la Cerda, Daniel José Navajas Passalacqua, y las señoras María Teresita del Niño Jesús González y Macarena Fuentealba Hiriart

Con fecha 18 de agosto de 2023, se informó como Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero los acuerdos adoptados en la citada Junta Extraordinaria de Accionistas.

Con fecha 12 de octubre de 2023, se informó como Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero los acuerdos adoptados en sesión extraordinaria de directorio de la Sociedad celebrada con fecha 11 de octubre de 2023 en relación a la aceptación como la nueva administradora del fondo de inversión rescatable denominado “Ameris DVA Conservador Fondo de Inversión”, el que pasó a denominarse “Compass DVA Conservador Fondo de Inversión”.

Con fecha 25 de octubre de 2023, mediante Resolución Exenta N°7852, la Comisión aprobó la reforma de estatutos de la Sociedad, consistente principalmente en establecer que ésta será administrada por un Directorio compuesto por 7 miembros. Se modifica el artículo sexto de los estatutos.

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

## 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, Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la “Sociedad”) 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 2024 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2025. El monto total asegurado corresponde a 67 pólizas por UF 1.023.644 pagando un costo de prima de M\$ 67.463.

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

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	Nº Póliza
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	24.412	663886
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	13.726	707847
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	16.769	707844
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	24.096	707849
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	10.000	707850
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	707855
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	707848
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	790624
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	10.000	732259
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	10.000	876710
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	15.418	850216
Compass LS 12 Fondo de Inversión	10.000	1139109
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042636
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	60.006	867113
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	53.962	937216
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	10.000	809359
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	10.000	707863
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	1022866
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	10.000	993227
Compass Global Trends Fondo de Inversión	10.000	1007545
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	32.682	723073
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	14.654	702325
Compass Global Investments Fondo de Inversión	54.692	660161
Compass Global Equity Fondo de Inversión	11.104	707860
Compass Global Debt Fondo de Inversión	10.000	707862
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	10.000	765054
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	10.000	740324

> 08 Información sobre Hechos Relevantes o Esenciales

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	850180
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	12.133	707842
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	803716
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	10.000	708403
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	10.000	965125
Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098488
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	24.500	926157
Compass Bxls V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	957239
Compass Brep IX Real Estate Fondo de Inversión	13.716	904666
Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	10.000	1162311
Compass Brep Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	11.950	944803
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	10.000	1017332
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	35.136	914165
Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098487
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1022864
Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión	10.000	1106928
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	10.000	956816
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	10.000	956815
CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión	10.000	1098492
Cartera de Terceros	14.434	707859

Entre el 1° de enero de 2024 y la fecha de emisión de los Estados Financieros de la Sociedad, se han depositado reglamentos internos de Fondos en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos (el “Registro”) que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (la “Comisión”), para los cuales se constituyeron 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 2025, según se detalla a continuación:

Beneficiario	Fecha Depósito	N° Póliza
CCLA Crédito Privado CP II Fondo de Inversión	29-01-2024	1193675
Compass Latam Smaller Companies Fondo de Inversión	12-02-2024	1193674
Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión	23-02-2024	1198530
Compass CORE US Equities Fondo de Inversión	29-02-2024	1200905

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

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

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

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

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

Entre el 1° de enero de 2024 y la fecha de emisión de los Estados Financieros de la Sociedad, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la presentación de dichos Estados Financieros.





**09**

---

**Síntesis de Comentarios y  
Proposiciones de Accionistas y  
del Comité de Directores**

## > 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.





**10**

---

**Informes Financieros**

**Compass Group Chile S.A.**  
**Administradora General de Fondos**

Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
y por los años terminados en esas fechas

## Contenido

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\$** : Miles de pesos chilenos

**UF** : Unidades de fomento

**USD** : Dólares estadounidenses

**EUR** : Euro

**MX** : Pesos mexicanos

**\$** : Pesos Chilenos



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

### Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección "Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros" del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

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

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



## Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

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

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.



Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Fernando Dughman N.', written over a horizontal line.

Fernando Dughman N.  
EY Audit Ltda.

Santiago, 26 de marzo de 2024



Activos	Nota	2023	2022
		M\$	M\$
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	360.196	637.383
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1.727.278	1.331.657
Otros activos financieros	8(a)	607.790	489.222
Activos por impuestos corrientes	10(b)	-	10.587
Otros impuestos por recuperar	9	24.676	22.245
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12(b)	1.234.668	359.137
Otros activos no financieros	13	12.992	27.864
Total activos Corrientes		3.967.600	2.878.095
<b>Activos no corrientes:</b>			
Otros activos financieros	8(b)	2.655.036	2.636.842
Activos por impuestos diferidos	10(a)	-	28.178
Propiedad, planta y equipos	11(a)	635.896	129.726
Total activos no Corrientes		3.290.932	2.794.746
Total activos		7.258.532	5.672.841
<b>Pasivos y patrimonio:</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Pasivos por impuestos corrientes	10(b)	74.034	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12(c)	1.712.696	1.121.169
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	14	226.836	177.142
Provisiones por beneficios a los empleados	15(a)	183.192	307.908
Otros pasivos no financieros	16	231.667	229.322
Otros pasivos financieros	17(a)	113.665	136.909
Total pasivos corrientes		2.542.090	1.972.450
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Pasivos por impuestos diferidos	10(a)	7.713	-
Otros pasivos financieros	17(b)	522.231	-
Total pasivos no corrientes		529.944	-
Total pasivos		3.072.034	1.972.450
<b>Patrimonio:</b>			
Capital emitido	18(a)	1.112.048	1.112.048
Sobreprecio en venta de acciones propias		38.452	38.452
Otras reservas	18(e)	104.300	158.749
Resultados acumulados	18(c)	2.931.698	2.391.142
Total patrimonio		4.186.498	3.700.391
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>7.258.532</b>	<b>5.672.841</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de resultados	Nota	2023	2022
		M\$	M\$
<b>Ingresos de actividades ordinarias:</b>			
Comisión fondos de inversión	19(a)	6.153.536	5.988.395
Comisión fondos mutuos	19(b)	1.085.790	705.823
Comisión administración de carteras y fideicomisos	19(c)	214.407	147.876
Ganancia bruta		7.453.733	6.842.094
<b>Costos de distribución:</b>			
Comisión agente colocador	22	(1.952.253)	(1.759.876)
Gastos de administración	23	(5.074.555)	(5.149.958)
Otras (pérdidas)/ganancias	20	379.610	612.257
Ingresos/(gastos) financieros	21	137.485	194.407
Diferencia de cambio		38.537	139.657
Resultado antes de impuestos		982.557	878.581
Gasto por impuesto a las ganancias	10(c)	(210.334)	(114.176)
Resultado del período		772.223	764.405
<b>Estado de resultados integrales:</b>			
Resultado del período		772.223	764.405
Resultado integral total		772.223	764.405
<b>Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora:</b>			
Resultado integral total		772.223	764.405
<b>Ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio:</b>			
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(54.449)	(436.275)
<b>Total resultados integrales reconocidos del período</b>		<b>717.774</b>	<b>328.130</b>

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 01 de enero de 2023	1.112.048	38.452	158.749	2.391.142	3.700.391
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	(231.667)	(231.667)
Valorización de instrumentos financieros	-	-	(54.449)	-	(54.449)
Resultado del período	-	-	-	772.223	772.223
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>1.112.048</b>	<b>38.452</b>	<b>104.300</b>	<b>2.931.698</b>	<b>4.186.498</b>

	Capital Emitido	Sobreprecio en Ventas de Acciones Propias	Otras Reservas	Ganancias Acumuladas	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01 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)
Resultado del período	-	-	-	764.405	764.405
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>1.112.048</b>	<b>38.452</b>	<b>158.749</b>	<b>2.391.142</b>	<b>3.700.391</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

	2023	2022
	M\$	M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de la operación:</b>		
Resultado del período	772.223	764.405
<b>Ajustes por conciliación de ganancias/(pérdidas):</b>		
Ajuste por gasto por impuesto a las ganancias	210.334	114.176
Depreciación del ejercicio	132.828	180.840
Ajuste por incrementos en cuentas por cobrar de origen comercial	(372.593)	23.904
Ajuste por (disminuciones)/incrementos en otras cuentas por pagar origen comercial	(50.715)	(149.372)
Ajustes por incrementos/(disminuciones) en cuenta por cobrar y pagar relacionadas	526.236	250.136
Ajuste por provisiones y resultados no realizados	(273.563)	(251.891)
Total de ajustes por conciliación de (pérdidas)/ganancias	172.527	167.793
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de operación	944.750	932.198
<b>Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión:</b>		
Compras de inversiones	(241.392)	(282.455)
Venta de inversiones	201.726	191.237
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión	(39.666)	(91.218)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:</b>		
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		
Importes procedentes de/ (pagados a) partes relacionadas	(810.240)	38.338
Pasivo por arrendamiento (capital)	(140.536)	(125.870)
Interés por arrendamiento	(2.173)	(5.621)
Pago de dividendos	(229.322)	(661.824)
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de financiamiento	(1.182.271)	(754.977)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(277.187)	86.003
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	637.383	551.380
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (ver Nota 6)</b>	<b>360.196</b>	<b>637.383</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## Índice

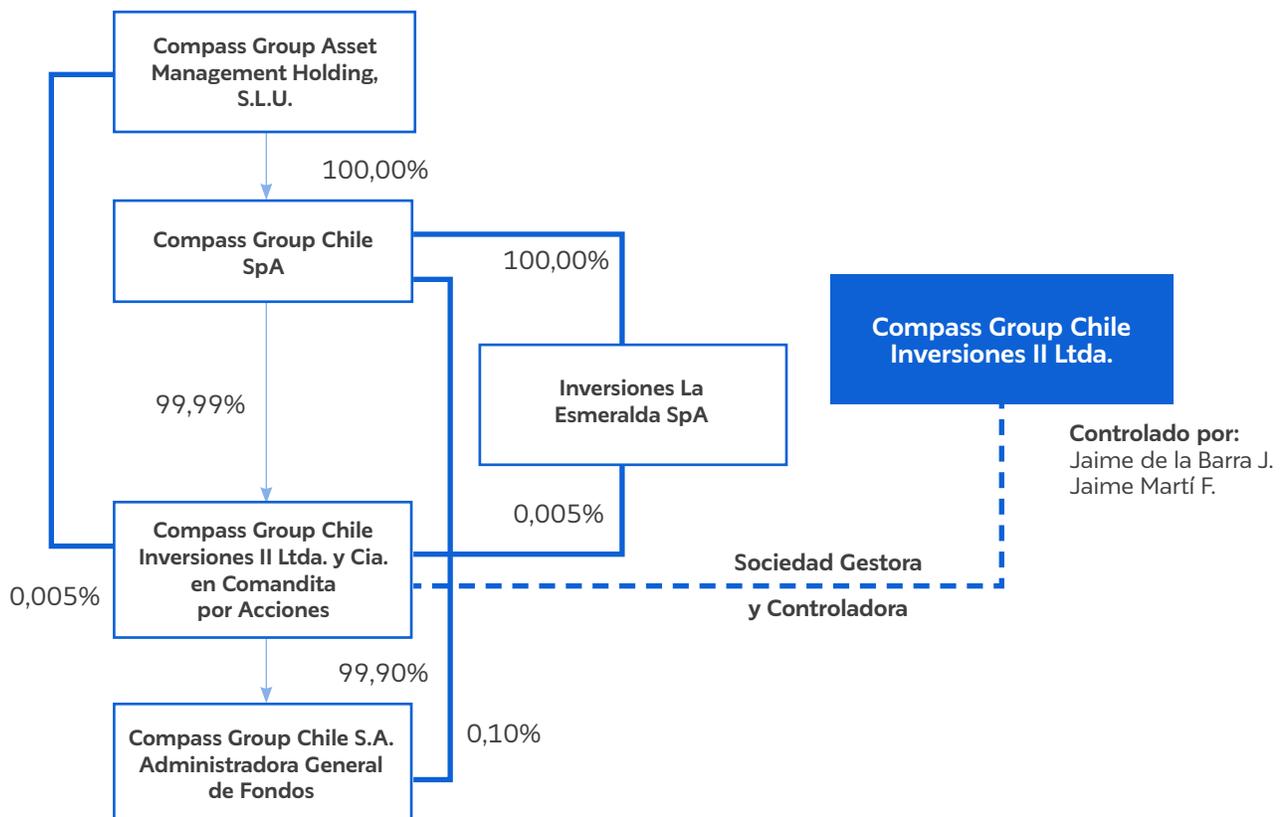
	Pág.
I. Información general	63
II. Resumen de las principales políticas contables	65
III. Gestión de riesgos	82
IV. Cambios contables	87
V. Reclasificaciones	87
VI. Efectivo y equivalentes al efectivo	88
VII. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	89
VIII. Otros activos financieros	90
IX. Otros impuestos por recuperar	93
X. Impuestos diferidos e impuestos a la renta	94
XI. Propiedades, plantas y equipos	96
XII. Saldos y transacciones con partes relacionadas	98
XIII. Otros activos no financieros	101
XIV. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	102
XV. Provisión por beneficios a los empleado	104
XVI. Otros pasivos no financieros	105
XVII. Otros pasivos financieros	105
XVIII. Patrimonio	106
XIX. Ingresos del ejercicio	109
XX. Otras (pérdidas)/ganancias	112
XXI. Ingresos/(gastos) Financieros	112
XXII. Agente Colocador	113
XXIII. Gastos de administración por su naturaleza	113
XXIV. Contingencias y juicios	114
XXV. Medio ambiente	116
XXVI. Sanciones	116
XXVII. Hechos posteriores	117

## 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 2023, la Sociedad administra 59 fondos de inversión públicos, 7 fondos mutuos, 2 fondos de inversión privados y 3 carteras manejadas, éstos son:

### Fondos de inversión

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

### Fondos Mutuos

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

### Fondos de Inversión Privados

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

### Carteras Manejadas

El valor total administrado al 31 de diciembre de 2023 asciende a M\$ 55.550.004.-

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

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

## 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 26 de marzo de 2024.

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 2023 y 2022. Los Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

### c. Moneda funcional y presentación

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

	2023	2022
	\$	\$
Unidad de fomento	36.789,36	35.110,98
Dólar observado	877,12	855,86
Peso mexicano	51,85	43,90
Euro	970,05	915,95

### 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

**(i) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2023:**

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

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

## Modificaciones a las NIIF

### • NIIF 17 Contratos de Seguro

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

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

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

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

IFRS 17 requiere cifras comparativas en su aplicación.

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

### • Definición de la estimación contable (Modificación a la NIC 8)

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 8, en las que introduce una nueva definición de “estimaciones contables”. Las enmiendas aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo utilizan las entidades las técnicas

de medición e insumos para desarrollar la contabilización de estimados.

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

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

### • Revelación de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12)**

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

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

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

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

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

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

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

#### **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.



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

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de la sociedad.

### g. Efectivo y efectivo equivalente

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

### h. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor si es que hubiese.

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

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

### i. Activos financieros

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

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

La Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2023 y 2022 bajo esta categoría, inversiones en fondos de inversión de corto plazo. Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

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
Compass LAPCO Fondo de Inversión	Público
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	Público

Nombre Fondo	Tipo Fondo
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	Público
Fondo Mutuo Compass Protección	Público
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	Público
Fondo Mutuo Compass Liquidez	Público

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

La Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2023 y 2022 bajo esta categoría inversiones en Fondos de Inversión de largo plazo. Los activos financieros a valor razonable con cambio en patrimonio se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en patrimonio. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios. Estos activos se contabilizan posteriormente por su valor razonable, que en el caso de los fondos de inversión que mantiene la Sociedad al cierre de cada ejercicio corresponde al valor de la cuota al cierre del ejercicio en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente.

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

Nombre Fondo	Tipo Fondo
Compass México I Fondo de Inversión Privado	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 10).

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

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

### **(i) Cambio de tasa impositiva**

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance.

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

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

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



su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

### **l. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar**

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

### **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:

### Comisiones en base a patrimonio más saldo de promesa:

Fondo	Porcentaje de Remuneración
1 Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,0595% (exento de IVA)
2 Compass Private Equity III Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,0595% (exento de IVA)
3 Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
4 Compass Private Equity V Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,0595% (exento de IVA)
5 Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,0595% (exento de IVA)
6 Compass Private Equity X Fondo de Inversión	Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
7 Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
8 Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
9 Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,5000% (exento de IVA)
10 Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,5000% (exento de IVA)
11 Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,5000% (exento de IVA)
12 Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,5000% (exento de IVA) Serie I Hasta un 0,1547% (IVA incluido)
13 Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,05% (exento de IVA)
14 Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,5000% (exento de IVA)
15 Compass Private Debt II Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,20% (exento de IVA)
16 Compass Private Debt III Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785 % (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595 % (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,2000 % (exento de IVA)
17 Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,2000% (exento de IVA)
18 Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie IA Hasta un 0,0119% (IVA incluido)

Fondo		Porcentaje de Remuneración
19	Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	<p>Serie R Hasta un 0,9520% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes)                      Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes)                      Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes)                      Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes)                      Serie I Hasta un 0,0595% (IVA incluido)                      Serie E Hasta un 0,2000% (exento de IVA)                      Serie P Hasta un 0,0595% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) y hasta un 0,3000 (IVA incluido) (% sobre Invested capital)</p>
20	Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	<p>Serie R Hasta un 0,952% (IVA incluido)                      Serie A Hasta un 0,4760% (IVA Incluido)                      Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido)                      Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)                      Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)                      Serie E Hasta un 0,2000% (exento de IVA)</p>
21	Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	<p>Serie R Hasta un 0,9520% (IVA Incluido)                      Serie A Hasta un 0,4760% (IVA Incluido)                      Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido)                      Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)                      Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)                      Serie IA Hasta un 0,0500% (IVA incluido)                      Serie E Hasta un 0,200% (exento de IVA)</p>
22	Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	<p>Serie R Hasta un 0,9520% (IVA incluido)                      Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido)                      Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido)                      Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)                      Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)                      Serie E Hasta un 0,200% (exento de IVA)</p>
23	Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	<p>Serie R Hasta un 0,9520% (IVA Incluido)                      Serie A Hasta un 0,4760% (IVA Incluido)                      Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido)                      Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)                      Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)                      Serie E Hasta un 0,2000% (exento de IVA)</p>
24	Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	<p>Serie R Hasta un 0,9520% (IVA incluido)                      Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido)                      Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido)                      Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)                      Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)                      Serie IA Hasta un 0,0500% (IVA incluido)                      Serie E Hasta un 0,200% (exento de IVA)</p>
25	Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	<p>Serie R Hasta 0,9520% (IVA incluido)                      Serie A Hasta 0,4760% (IVA incluido)                      Serie B Hasta 0,2380% (IVA incluido)                      Serie C Hasta 0,0595% (IVA incluido)                      Serie I Hasta 0,0595% (IVA incluido)                      Serie IA Hasta un 0,0500% (IVA incluido)                      Serie P % sobre patrimonio y saldo de aportes: hasta un 0,0595% (IVA incluido), y% sobre Invested capital: Hasta el porcentaje que corresponda (IVA incluido) de conformidad con la fórmula que detallada en el literal (ii) del numeral 2.1. del Reglamento interno.</p>
26	Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión	<p>Serie R Hasta un 0,9520% (IVA incluido)                      Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido)                      Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido)                      Serie C hasta 0,0595% (IVA incluido)                      Serie I hasta 0,0595% (IVA incluido)                      Serie IA hasta 0,0500% (IVA incluido)                      Serie E Hasta un 0,2000% (exento de IVA)</p>

Fondo		Porcentaje de Remuneración
27	Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta 0,9520% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie I Hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie IA Hasta un 0,0500% (IVA incluido)
28	Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie IA Hasta un 0,0500% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,200% (exento de IVA)
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 VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,952% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,238% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,119% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,119% (IVA incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% (IVA incluido)
33	Compass Private Debt II Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,20% (exento de IVA)
34	Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,952% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,238% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,119% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,119% (IVA incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,9520% (exento de IVA)
<b>Comisión en base a patrimonio:</b>		
35	CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,19% (exento de IVA) Serie I Hasta un 1,19% (IVA incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno
36	CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,1305% (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,1305% (exento de IVA) Serie P Hasta un 1,1305% (IVA incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno
37	Compass Global Trends Fondo de Inversión	Serie A Hasta 1,3685% (IVA incluido) Serie B Hasta 1,0710% (IVA incluido) Serie H Hasta un 0,5950% (IVA incluido)

Fondo	Porcentaje de Remuneración
38	Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión Serie A hasta un 0,65% (IVA incluido) Serie B hasta un 0,15% (IVA incluido)
39	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)
40	Compass Latam Equity Fondo de Inversión Serie A Hasta un 1,785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 1,19% (IVA incluido)
41	Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión <b>Fija anual:</b> 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) <b>Variable:</b> Serie IB Hasta un 29,25% (IVA incluido) sobre el índice de referencia.
42	Compass Deuda Plus Fondo de Inversión Serie A Hasta un 1,190% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,714% (IVA incluido)
43	Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión <b>Fija anual:</b> Serie A Un 1,785% (IVA incluido) y Serie E Un 1,5% (exento de IVA) <b>Variable:</b> Serie A y Serie E según se define numeral 2.1.2. del Reglamento Interno.
44	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.
45	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)
46	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)
47	Compass TACOPPS Private Debt Fondo de Inversión Serie R Hasta un 0,952% (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,476% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,238% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
48	Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión Serie A Hasta un 1,4875% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,9520% (IVA incluido) Serie E Hasta un 1,25% (exento de IVA) Serie I Hasta un 0,8497% (IVA Incluido)
49	CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión Serie A Hasta un 0,90% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 1,19% (IVA incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno

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

Fondo	Porcentaje de Remuneración
50 Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	Serie A Hasta un 1,5% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% (IVA incluido)
51 Compass LATAM Corporate Debt Fondo Inversión	Serie A Hasta un 0,65% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,15% anual (IVA incluido)
52 Compass Global Debt Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA incluido)
53 Compass Global Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA incluido)
54 Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	Hasta un 1,1305% anual (IVA incluido)
55 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)
56 Fondo Mutuo Compass Protección	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,8925% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,5950% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido)
57 Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)
58 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)
59 Fondo Mutuo Compass Liquidez	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,8925% anual (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,595% anual (IVA incluido) Serie D Hasta un 0,476% anual (IVA incluido)

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

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

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

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

**Comisión en base al monto USD Anual:**

62 Compass Global Investments Fondo de Inversión	Por cada año a partir del 12 de mayo de 2017 y hasta la liquidación del Fondo: 60.452 dólares de los Estados Unidos de América, (IVA incluido).
--	---



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. Resultado por acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

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



### III. Gestión de riesgos

#### Marco general de administración de riesgo

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 2023 y 2022, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor Razonable	
	2023	2022
	M\$	M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	3.262.826	3.126.064

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

Fondo	Nivel de riesgo	2023 Activos subyacentes
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Alto	Bonos nacionales Bonos internacionales Depósitos a plazo Letras hipotecarias
Compass México I Fondo de Inversión Privado	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
Compass LAPCO Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de deuda garantizada con tasas de interés fijas o variables
FM Compass Acciones Chilenas	Medio	Instrumentos de capitalización de emisores nacionales con presencia bursátil
FM Compass Protección	Bajo	Instrumentos de deuda y cuotas de Fondos Mutuos nacionales
FM Compass Equilibrio	Medio	Instrumentos de deuda y cuotas de fondos invertidos en instrumentos de capitalización
FM Compass Liquidez	Bajo	Instrumentos de deuda nacional

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

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

### (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 2023, el 0,0100157999% (0,012427635% en diciembre 2022) del total de activos de la Administradora, se encontraba expuesto de manera indirecta al riesgo de tasa de interés. En consecuencia, la Administradora presenta un nivel bajo de riesgo de tasa de interés.

### (iii) Riesgo cambiario

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

	Moneda de origen	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Cuentas bancarias en USD	USD	32.965	186.895
Cuentas bancarias en EUR	EUR	17.780	19.582
Instrumentos Financieros (Compass México I FIP)	MX	86.157	85.436
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments II)	USD	432.578	459.440
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments III)	EUR	653.373	643.915
Instrumentos Financieros (Compass Private Equity VII)	USD	172.014	181.856
Instrumentos Financieros (Compass Brazil Equity LB)	USD	587.542	472.133
Instrumentos Financieros (Compass Global Trends FI)	USD	15.962	14.078
Instrumentos Financieros (Compass Latam High Yield USD FI)	USD	59	53
Instrumentos Financieros (Compass LAPCO Fondo de Inversión)	USD	877	-
Instrumentos Financieros (FM Compass Investment Grade Latam)	USD	-	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.

## 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.

<b>2023</b>	Liquidez corriente =	$\frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$	=	$\frac{3.967.600}{2.542.090}$	=	1.56
<b>2022</b>	Liquidez corriente =	$\frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$	=	$\frac{2.878.095}{1.972.450}$	=	1.46

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.

31-12-23	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activos</b>				
Deudores comerciales	1.139.874	403.920	9.880	1.553.674
Deudores varios	173.604	-	-	173.604
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1.234.668	-	-	1.234.668
Otros activos financieros	607.790	-	2.655.036	3.262.826
	<b>3.155.936</b>	<b>403.920</b>	<b>2.664.916</b>	<b>6.224.772</b>

31-12-22	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Activos</b>				
Deudores comerciales	941.423	260.791	11.205	1.213.419
Deudores varios	118.238	-	-	118.238
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	359.137	-	-	359.137
Otros activos financieros	489.222	-	2.636.842	3.126.064
	<b>1.908.020</b>	<b>260.791</b>	<b>2.648.047</b>	<b>4.816.858</b>

31-12-2023	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Pasivos</b>				
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.712.696	-	-	1.712.696
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	226.836	-	-	226.836
	<b>1.939.532</b>	-	-	<b>1.939.532</b>

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

#### 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:

PROBABILIDAD \* IMPACTO = 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 2023, tras efectuar la evaluación de riesgos, la AGF evidenció un nivel de severidad BAJO.

La gestión de este riesgo se origina considerando 4 factores y estos a su vez clasificados en diferentes categorías de riesgo, de acuerdo a estándares Internacionales de Gestión

(Basilea – ISO 31000): Personas, Procesos, Tecnología e información, Factores externos. La Administradora toma como base fundamental la “Historia”: trabaja con su propia trazabilidad de información para construir escenarios reales de probabilidades e impactos.

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 2023 no presenta cambios contables que afecten la información presentada.

## V. Reclasificaciones

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



## VI. Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

	2023	2022
	M\$	M\$
Saldo en bancos y caja	336.117	246.720
Fondos Mutuos	24.079	390.663
<b>Total efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>360.196</b>	<b>637.383</b>

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

	2023	2022
	M\$	M\$
Banco y caja USD	32.965	186.895
Banco y caja \$	285.372	40.243
Banco y caja EUR	17.780	19.582
<b>Total efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>336.117</b>	<b>246.720</b>

Las cuotas de fondos mutuos están valorizadas a su valor cuota de cierre. El detalle para 2023 y 2022 es el siguiente:

Fondos mutuos	Nº de cuotas	Valor cuotas	2023
		\$	M\$
FM Compass Liquidez Serie A	22.404,30	1.074,7541	24.079
<b>Total</b>			<b>24.079</b>

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

## VII. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

a) El detalle de este rubro es el siguiente:

	2023	2022
	M\$	M\$
Deudores comerciales	1.553.674	1.213.419
Deudores varios	173.604	118.238
<b>Total</b>	<b>1.727.278</b>	<b>1.331.657</b>

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

	2023	2022
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	1.313.478	1.059.661
Con vencimiento entre tres y doce meses	403.920	260.791
Con vencimiento mayor a doce meses	9.880	11.205
<b>Totales</b>	<b>1.727.278</b>	<b>1.331.657</b>



## VIII. Otros activos financieros

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

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

Nombre Fondo	Tipo de instrumento	Jerarquía de precio	Tipo	2023	2022
				M\$	M\$
Compass Deuda Plus FI	FI Público	Nivel 1	\$	668	652
Compass Brazil Equity LB FI	FI Público	Nivel 2	USD	587.542	472.133
Compass Global Trends FI	FI Público	Nivel 2	USD	15.962	14.078
Compass Latam High Yield USD FI	FI Público	Nivel 2	USD	15.962	53
Compass LAPCO Fondo de Inversión	FI Público	Nivel 2	USD	877	-
FM Compass Investment Grade Latam	FI Público	Nivel 2	USD	-	85
FM Compass Acciones Chilenas	FI Público	Nivel 1	\$	1.211	1.041
FM Compass Deuda Chilena	FI Público	Nivel 1	\$	449	432
FM Compass Protección	FI Público	Nivel 2	\$	597	549
FM Compass Equilibrio	FI Público	Nivel 2	\$	224	199
FM Compass Liquidez	FI Público	Nivel 2	\$	201	-
<b>Totales</b>				<b>607.790</b>	<b>489.222</b>

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.

El detalle del saldo de estos activos financieros, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Nombre Fondo	Moneda	Nº de Cuotas	Valor Cuotas	2023 M\$
Compass Deuda Plus FI	\$	15,838	42.173,674	668
Compass Brazil Equity LB FI	USD	586.048,278	1.002,548	587.542
Compass Global Trends FI	USD	21.000,000	760,112	15.962
Compass Latam High Yield USD FI	USD	58,563	1.011,274	59
Compass LAPCO Fondo de Inversión	USD	884,000	992,019	877
FM Compass Acciones Chilenas	\$	857,365	1.412,853	1.211
FM Compass Deuda Chilena	\$	320,689	1.400,097	449
FM Compass Protección	\$	514,267	1.161,441	597
FM Compass Equilibrio	\$	198,810	1.125,760	224
FM Compass Liquidez	\$	186,870	1.076,430	201
<b>Totales</b>				<b>607.790</b>

Nombre Fondo	Moneda	Nº de Cuotas	Valor Cuotas	2022 M\$
Compass Deuda Plus FI	\$	15,838	41.187,230	652
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	\$	85,477	990,957	85
FM Compass Acciones Chilenas	\$	828,288	1.257,090	1.041
FM Compass Deuda Chilena	\$	320,689	1.346,338	432
FM Compass Protección	\$	514,267	1.067,080	549
FM Compass Equilibrio	\$	198,810	1.000,030	199
<b>Totales</b>				<b>489.222</b>

El movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

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

Movimientos Activo Financiero	2022
	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2022	431.862
Cambio por valor razonable a Resultado	31.543
Adiciones	2.294
Actualización de moneda o tipo de cambio	23.523
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>489.222</b>

#### b) Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio

Nombre Fondo	Tipo de instrumento	Jerarquía de precio	Tipo	2023	2022
				M\$	M\$
Compass México I FIP	FI Público	Nivel 2	MX	86.157	85.436
Compass Desarrollo y Rentas	FI Público	Nivel 2	\$	578.983	557.303
Compass Desarrollo y Rentas II	FI Público	Nivel 2	\$	90.174	68.131
Compass Global Investments II	FI Público	Nivel 2	USD	432.578	459.440
Compass Private Equity VII FI	FI Público	Nivel 2	USD	172.014	181.856
Compass Global Investments III	FI Público	Nivel 2	Euro	653.373	643.915
CCLA Desarrollo y Rentas IMU	FI Público	Nivel 2	\$	516.686	517.700
CCLA Desarrollo y Rentas III	FI Público	Nivel 2	\$	125.071	123.061
<b>Totales</b>				<b>2.655.036</b>	<b>2.636.842</b>

El detalle del saldo de estos activos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Nombre Fondo	Moneda	Nº de Cuotas	Valor Cuotas	2023
Compass México I FIP	MX	66.641,000	1.292,853	86.157
Compass Desarrollo y Rentas	\$	15.281,000	37.889,081	578.983
Compass Desarrollo y Rentas II	\$	2.158,000	41.785,910	90.174
Compass Global Investments II	USD	522.602,000	41.785,910	432.578
Compass Private Equity VII FI	USD	168.742,000	1.019,389	172.014
Compass Global Investments III	EUR	445.361,000	1.467,063	653.373
CCLA Desarrollo y Rentas IMU	\$	18.990,000	27.208,280	516.686
CCLA Desarrollo y Rentas III	\$	5.091,000	24.567,235	125.071
<b>Totales</b>				<b>2.655.036</b>

Nombre Fondo	Moneda	N° de Cuotas	Valor Cuotas	2022
Compass México I FIP	MX	66.641,000	1.282,038	85.436
Compass Desarrollo y Rentas	\$	14.662,000	38.010,007	557.303
Compass Desarrollo y Rentas II	\$	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
CCLA Desarrollo y Rentas IMU	\$	18.990,000	27.261,736	517.700
CCLA Desarrollo y Rentas III	\$	4.992,000	24.651,672	123.061
<b>Totales</b>				<b>2.636.842</b>

El movimiento los activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

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

Movimientos Activo Financiero	2022
	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2022	2.948.174
Cambio por valor razonable a ORI	(436.275)
Adiciones	88.924
Actualización de moneda o tipo de cambio	36.019
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>2.636.842</b>

## IX. Otros impuestos por recuperar

El detalle del saldo de otros impuestos por recuperar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023	2022
	M\$	M\$
Devolución F22	13.526	22.245
Crédito por donaciones	11.150	-
<b>Totales</b>	<b>24.676</b>	<b>22.245</b>

## X. Impuestos diferidos e impuestos a la renta

### a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo neto de la cuenta pasivos por impuestos diferidos asciende a M\$ (7.713) (Al 31 diciembre de 2022 la sociedad presentaba un saldo de activo de M\$28.178). El saldo de este rubro está compuesto por el siguiente detalle:

	Saldo 2022	Movimiento del año	Saldo 2022
	M\$	M\$	M\$
<b>Activo/Pasivo</b>			
Instrumentos financieros	10.469	(29.473)	(19.004)
Activo por derecho de uso	1.939	(1.939)	-
Provisión vacaciones	15.770	(4.479)	11.291
<b>Total activos /(pasivos) por impuestos diferidos</b>	<b>28.178</b>	<b>(35.891)</b>	<b>(7.713)</b>

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

	2023	2022
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por pagar	(174.443)	(92.009)
Pagos provisionales mensuales	100.409	102.596
<b>Saldo final Activos/(Pasivos)</b>	<b>(74.034)</b>	<b>10.587</b>

### c) Resultado por impuesto a las ganancias

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

Abono/(cargo) por impuestos diferidos	2023	2022
	M\$	M\$
Gasto tributario corriente	(174.443)	(92.009)
Originación y reverso diferencias temporarias	(35.891)	(22.167)
<b>Total</b>	<b>(210.334)</b>	<b>(114.176)</b>

#### d) Conciliación de la tasa efectiva

La composición de este rubro es la siguiente:

	Tasa impuesto	2023	Tasa impuesto	2022
	%	M\$	%	M\$
Resultado antes de impuesto		982.557		878.581
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	(27,00)	(265.290)	(27,00)	(237.217)
<b>Diferencias permanentes:</b>				
Neto de agregados o deducciones	5,59	54.956	14,00	123.041
<b>Total conciliación</b>	<b>(21,41)</b>	<b>(210.334)</b>	<b>(13,00)</b>	<b>(114.176)</b>



## XI. Propiedades, plantas y equipos

### a) Composición del saldo

La composición de este rubro es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo por derecho de uso (*)	1.268.638	629.640	(632.742)	(499.914)	635.896	129.726
<b>Totales</b>	<b>1.268.638</b>	<b>629.640</b>	<b>(632.742)</b>	<b>(499.914)</b>	<b>635.896</b>	<b>129.726</b>

(\*) 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 01 de enero de 2023	129.726	129.726
Adiciones	635.896	635.896
Actualización UF	3.102	3.102
Total propiedad, planta y equipos	768.724	768.724
Amortización del período (*)	(132.828)	(132.828)
<b>Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>635.896</b>	<b>635.896</b>

(\*) 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).

Descripción	Activo por derecho de uso	Totales
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2022	252.074	252.074
Actualización UF	58.492	58.492
Total propiedad, planta y equipos	310.566	310.566
Amortización del período (*)	(180.840)	(180.840)
<b>Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>129.726</b>	<b>129.726</b>

(\*) 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 2023:

Proyecciones de tesorería	0 a 12 meses	Más de 1 año	Más de 2 años	Más de 3 años	Más de 4 años	Más de 5 años
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Futuro para pagar por derecho de arrendamiento	145.686	145.686	145.686	145.686	145.686	145.686
<b>Total</b>	<b>145.686</b>	<b>145.686</b>	<b>145.686</b>	<b>145.686</b>	<b>145.686</b>	<b>145.686</b>



## XII. Saldos y transacciones con partes relacionadas

### a) Transacciones con partes relacionadas

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

31-12-2023					
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	169.824	(142.709)
			Servicio de equipos y tecnología	115.741	(97.262)
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Matriz común	Servicios administrativos	239.795	(201.508)
			Comisiones de Fondos	139.810	(117.487)
76.228.189-9	Finix Servicios y Asesorías SpA	Administración	Servicios operativos	895.686	(752.677)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	1.360.310	(1.143.118)
			Comisión carteras discretionales	98.651	82.900
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Matriz común	Agente colocador	962.871	(809.135)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	415.958	(415.958)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	659.199	(553.949)
			Servicios profesionales	92.289	92.289
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones	Matriz	Servicios Compliance	203.602	(171.094)
			Gestión gerencial y comercial	189.586	(159.316)
			Servicios profesionales	237.087	(199.232)
			Cuenta corriente mercantil	1.077.013	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	24.843	(24.843)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	113.345	113.345





31-12-2022					
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)
76.228.189-9	Finix Servicios y Asesorías SpA	Administración	Servicios operativos	1.216.311	(1.022.110)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	1.171.470	(984.429)
			Comisión carteras discretionales	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)
			Servicios profesionales	58.182	(48.892)
			Cuenta corriente mercantil	266.773	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	26.553	(26.553)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	379.612	379.612
20503955882	Compass Group SAFI S.A.	Coligada	Servicios de reestructuración	17.957	(17.957)

## b) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

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

RUT	Nombre	País de origen	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	2023	2022
						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	1.077.013	266.773
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Chile	Comisión carteras discrecionales	Matriz común	Pesos no reajustables	35.732	-
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Chile	Servicios profesionales	Administración	Pesos no reajustables	92.289	-
13-3859813	Compass Group LLC	USA	Servicios de Research	Coligada	USD reajutable	29.634	92.364
<b>Totales</b>						<b>1.234.668</b>	<b>359.137</b>

## c) Cuentas por pagar a partes relacionadas

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

RUT	Nombre	País de origen	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	2023	2022
						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	114.835	139.882
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Chile	Agente colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	474.601	373.659
96.826.700-0	Compass Group S.A Asesores de Inversión	Chile	Agente Colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	370.634	231.390
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Chile	Servicios Administrativos	Matriz común	Pesos no reajustables	169.649	102.516
76.513.692-k	CG Servicios Financieros Ltda.	Chile	Arriendo de oficinas y servicios de tecnología	Matriz común	Pesos no reajustables	33.742	33.742
76.228.189-9	Finix Servicios y Asesorías SpA	Chile	Servicios operativos	Administración	Pesos no reajustables	239.011	61.564
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Chile	Servicios prestados	Administración	Pesos no reajustables	161.656	90.255
76.538.838-4	CCLA Holdings Chile SpA.	Chile	Servicios por gestión inmobiliaria	Administración	Pesos no reajustables	144.508	77.129
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	USA	Comisión	Coligada	USD reajutable	4.060	6.508
<b>Totales</b>						<b>1.712.696</b>	<b>1.121.169</b>

#### 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:

	2023	2022
	M\$	M\$
Remuneraciones	1.015.666	1.254.527
<b>Totales</b>	<b>1.015.666</b>	<b>1.254.527</b>

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

	2023	2022
	M\$	M\$
Directores	56.274	47.747
<b>Totales</b>	<b>56.274</b>	<b>47.747</b>

### XIII. Otros activos no financieros

a) El detalle del saldo de otros activos no financieros 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023	2022
	M\$	M\$
Membresías	5.824	3.365
Suscripciones	-	17.663
Servicios de Información	7.168	6.836
<b>Totales</b>	<b>12.992</b>	<b>27.864</b>

## XIV. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Nombre proveedor	País	Moneda Origen	Vencimiento	2023	2022
				M\$	M\$
Tesorería General de la República	Chile	\$	20.01.2024	51.266	47.813
Barros y Errázuriz	Chile	\$	31.01.2024	25.041	12.547
Riskamérica	Chile	\$	31.01.2024	6.967	1.252
AMM Asesorías SPA	Chile	\$	31.01.2024	794	-
Bravura Capital Trust Advisors S.A	Chile	\$	31.01.2024	530	-
Vicapital	Chile	\$	31.01.2024	14.215	10.314
Andueza Patrimonios S.A.	Chile	\$	31.01.2024	1.002	1.197
B&A Gestión de Activos SpA	Chile	\$	31.01.2024	-	2.145
Paragon Private Advisors SpA	Chile	\$	31.01.2024	675	759
LVA INDICES S.A	Chile	\$	31.01.2024	4.028	-
EY Servicios Profesionales de Auditoria y Asesorías Limitada	Chile	\$	31.01.2024	5.489	-
Pont. Universidad Católica de Chile	Chile	\$	31.01.2024	8.925	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Chile	\$	31.01.2024	7.147	-
Otros Proveedores	Chile	\$	31.01.2024	11.496	10.507
PIMCO	Chile	\$	31.01.2024	3.392	4.281
Auditoría	Chile	\$	31.01.2024	-	14.942
Agentes Externos	Chile	\$	31.01.2024	52.558	40.972
Provisión Servicios Profesionales	Chile	\$	31.01.2024	8.830	-
Previred	Chile	\$	31.01.2024	9.021	9.283
Provisión servicios Adicionales KPMG	Chile	\$	10.01.2024	-	14.116
Otras cuentas por pagar (honorarios, remuneraciones, etc.)	Chile	\$	01.04.2023	15.460	7.014
<b>Totales</b>				<b>226.836</b>	<b>177.142</b>



## XV. Provisión por beneficios a los empleados

### a) Composición del saldo

El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente:

Tipo de beneficios	2023	2022
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	41.817	58.408
Incentivos	141.375	249.500
<b>Totales</b>	<b>183.192</b>	<b>307.908</b>

### b) Movimiento de los beneficios a los empleados

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

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

Movimiento del período 2023	Vacaciones personal	Incentivos	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2023	58.408	249.500	307.908
Uso del beneficio	(65.958)	(249.500)	(315.458)
Aumento del beneficio	49.367	141.375	190.742
<b>Saldo final 31-12-2023</b>	<b>41.817</b>	<b>141.375</b>	<b>183.192</b>

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
<b>Saldo final 31-12-2022</b>	<b>58.408</b>	<b>249.500</b>	<b>307.908</b>

## XVI. Otros pasivos no financieros

Los saldos que componen este rubro son los siguientes:

	2023	2022
	M\$	M\$
Provisión dividendo mínimo (*)	231.667	229.322
<b>Totales</b>	<b>231.667</b>	<b>229.322</b>

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

## XVII. Otros pasivos financieros

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

### a) Otros pasivos financieros corrientes

Detalle	Valores contables al 31-12-2023				Valores contables al 31-12-2022			
	0 - 3 Meses M\$	3 - 6 Meses M\$	6 - 12 Meses M\$	Total M\$	0 - 3 Meses M\$	3 - 6 Meses M\$	6 - 12 Meses M\$	Total M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	27.836	28.220	57.609	<b>113.665</b>	33.862	34.104	68.943	<b>136.909</b>
<b>Totales</b>	-	<b>34.104</b>	<b>68.943</b>	<b>113.665</b>	<b>33.862</b>	<b>34.104</b>	<b>68.943</b>	<b>136.909</b>

### b) Otros pasivos financieros no corrientes

Detalle	Valores contables al 31-12-2023			Valores contables al 31-12-2022		
	1 - 3 Años M\$	3 - 5 Años M\$	Total M\$	1 - 3 Años M\$	3 - 5 Años M\$	Total M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	380.779	141.452	<b>522.231</b>	-	-	-

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

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

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

## XVIII. Patrimonio

**a) Capital suscrito y pagado**

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

**b) Acciones**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social autorizado está representado por 1.050.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas, sin valor nominal.

Accionista	Acciones
Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones	1.048.950
Compass Group Chile SpA.	1.050
<b>Total acciones</b>	<b>1.050.000</b>

	Número de acciones
Acciones autorizadas	1.050.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	-
Acciones en circulación al 31 de diciembre de 2023 y 2022	1.050.000

### c) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2023 ascienden a M\$2.931.698 (M\$2.391.142 al 31 de diciembre de 2022).

	2023	2022
	M\$	M\$
Resultados acumulados	2.391.142	2.234.244
Pago saldo dividendo definitivo	-	(378.185)
Provisión dividendo mínimo	(231.667)	(229.322)
Resultado del ejercicio	772.223	764.405
<b>Saldo final</b>	<b>2.931.698</b>	<b>2.391.142</b>

### d) Dividendos

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 2023 la sociedad registra una provisión de dividendos por M\$231.667, mientras que al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene una provisión de dividendos provisorios por la cantidad de M\$229.322.

Con fecha 27 de abril de 2023 la sociedad declaró un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022, por la suma de M\$229.322 (30% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$218,41104 por acción. De este dividendo, M\$229.322 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 Privado, Compass Global Investments II Fondo de Inversión, Compass Global Investments III Fondo de Inversión, Compass Private Equity VII Fondo de Inversión,

Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión, Compass Desarrollo y Renta II Fondo de Inversión, CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión y CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión.

	2023	2022
	M\$	M\$
Saldo inicial	158.749	595.024
Valorización de inversiones	(54.449)	(436.275)
<b>Totales</b>	<b>104.300</b>	<b>158.749</b>

#### 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 2023 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 63.285,58.

#### Patrimonio contable

Patrimonio contable	M\$
<b>Total patrimonio</b>	<b>4.186.498</b>
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(1.234.668)
Cuentas por cobrar con antigüedad mayor a 30 días	(623.594)
Patrimonio depurado M\$	2.328.236
Patrimonio depurado en UF	63.285,58

El detalle de la constitución de garantías asociadas a los fondos y carteras de terceros administradas se revela en Nota 24 "Contingencias y Juicios".

#### g) Resultado por acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión

de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución.

El detalle del resultado por acción es el siguiente:

	2023	2022
	M\$	M\$
Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	772.223	764.405
Promedio ponderado de número de acciones, básico	1.050	1.050
Resultado básico por acción	735,45	728,00

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.

## XIX. Ingresos del ejercicio

### a) Comisión Fondos de Inversión

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

	2023	2022
Fondo Administrado	M\$	M\$
Compass México I Fondo de Inversión Privado	-	410
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	48.308	51.213
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	53.822	53.674
Compass Global Equity Fondo de Inversión	273.009	331.033
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	31.088	34.350
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	6.424	13.011
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	111.118	89.240
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	10.288	29.712
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	49.332	46.304

	2023	2022
Fondo Administrado	M\$	M\$
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	48.332	71.241
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	-	3.121
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	36.221	36.722
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	8.157	9.535
Compass Global Investments Fondo de Inversión	42.676	44.383
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	13.184	13.382
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	19.833	20.309
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	74.060	79.103
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	18.961	23.677
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	24.491	32.427
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	22.295	25.928
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	52.250	64.768
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	37.497	44.739
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	40.653	47.971
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	17.521	25.024
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	21.255	29.221
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	4.675	23.624
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	5.428	9.436
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	1.226.970	1.213.708
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	14.904	18.004
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	253.984	238.317
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	23.925	25.835
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	273.408	279.783
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	39.049	39.185
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	13.964	13.280
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	116.887	131.096
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	34.179	17.013
Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	26.251	27.320
Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión	-	3.050
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	1.330.488	1.373.838
Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión	262.804	259.441
Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	33.765	35.978
Compass Global Debt Fondo de Inversión	111.292	91.412
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	229.775	250.032

	2023	2022
Fondo Administrado	M\$	M\$
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	103.688	69.821
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	182.194	190.410
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	32.155	32.504
Compass BXL V Private Equity Fondo de Inversión	21.883	22.509
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	40.867	38.102
Compass Global Trends Fondo de Inversión	85.649	120.529
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	89.544	92.427
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	54.377	57.006
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	3.564	3.860
Compass LAPCO Fondo de Inversión	12.936	10.380
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	70.571	70.756
CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión	72.383	3.064
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	41.853	5.213
Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión	10.054	964
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	36.729	-
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	102.088	-
CCLA Nuevos Desarrollos Fondo de Inversión Privado	130.478	-
<b>Sub Total Fondos de Inversión</b>	<b>6.153.536</b>	<b>5.988.395</b>

## b) Comisión Fondos Mutuos

	2023	2022
Fondo Administrado	M\$	M\$
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	282.080	208.628
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	298.984	250.437
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	3.593	20.440
Fondo Mutuo Compass Protección	130.014	82.803
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	3.181	800
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	164	306
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	292.178	142.409
Fondo Mutuo Compass Liquidez	71.081	-
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	4.515	-
<b>Total</b>	<b>1.085.790</b>	<b>705.823</b>

**c) Comisión Administración de Cartera y Fideicomiso**

	2023	2022
Otros ingresos por administración	M\$	M\$
Mandatos Especiales	-	5.511
Carteras Manejadas	214.407	142.365
<b>Sub Total Mandatos y Carteras manejadas</b>	<b>214.407</b>	<b>147.876</b>
<b>Total</b>	<b>7.453.733</b>	<b>6.842.094</b>

**XX. Otras (pérdidas)/ganancias**

	2023	2022
	M\$	M\$
Dividendos percibidos	88.269	176.699
Comisión carteras discretionales	82.900	92.048
Servicios profesionales	103.893	-
Servicios de Research	113.345	379.612
Otros ingresos/(gastos)	(8.797)	(36.102)
<b>Totales</b>	<b>379.610</b>	<b>612.257</b>

**XXI. Ingresos/(gastos) Financieros**

	2023	2022
	M\$	M\$
Resultados por activos financieros	139.658	200.028
Interés por arrendamiento	(2.173)	(5.621)
<b>Totales</b>	<b>137.485</b>	<b>194.407</b>

## XXII. Agente Colocador

	2023	2022
	M\$	M\$
Compass Group S.A Asesores de Inversión	(1.143.118)	(984.429)
Compass Group Distribución Institucional Ltda.	(809.135)	(775.447)
<b>Totales</b>	<b>(1.952.253)</b>	<b>(1.759.876)</b>

## XXIII. Gastos de administración por su naturaleza

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

	2023	2022
	M\$	M\$
Remuneraciones a los empleados	(876.006)	(981.696)
Beneficios a los empleados	(156.622)	(265.609)
Asesorías Recibidas	(274.470)	(210.512)
Servicios operativos Finix Servicios y Asesorías SpA	(752.677)	(1.022.110)
Asesorías Legales	(66.645)	(63.504)
Asesorías Intercompañías	(1.940.649)	(1.658.640)
Otros gastos de administración	(1.007.486)	(947.887)
<b>Totales</b>	<b>(5.074.555)</b>	<b>(5.149.958)</b>

## XXIV. 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 71 pólizas por UF 1.104.258 pagando un costo de prima de M\$ 69.684. Al 31 de diciembre de 2023, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	10.000	956815
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	10.000	956816
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	27.981	914165
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	10.000	1017332
Compass Brep Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	10.000	944803
Compass Brep IX Real Estate Fondo de Inversión	14.289	904666
Compass BxIs V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	957239
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	16.700	926157
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	10.000	965125
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	10.000	708403
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	803716
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	10.982	707842
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	850180
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	10.000	740324
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	10.495	765054
Compass Global Debt Fondo de Inversión	10.000	707862
Compass Global Equity Fondo de Inversión	12.105	707860
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	34.142	723073
Compass Global Investments Fondo de Inversión	65.696	660161
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	18.011	702325
Compass Global Trends Fondo de Inversión	10.000	1007545

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
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 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

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
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
Compass México I Fondo de Inversión Privado	10.000	667513
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
Compass LS 12 Fondo de Inversión	10.000	1106928
Fondo Mutuo Compass Liquidez	10.000	1142429
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	10.000	1143506
Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	10.000	1162311
Cartera de Terceros	11.576	707859

## XXV. Medio ambiente

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no se ha visto afectada por desembolsos relacionados con el medio ambiente.

## XXVI. Sanciones

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

## XXVII. 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 2024 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2025. El monto total asegurado corresponde a 67 pólizas por UF 1.023.644 pagando un costo de prima de M\$ 67.463.

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

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	10.000	707850
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	707855
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	707848
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	790624
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	10.000	732259
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	10.000	876710
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	15.418	850216
Compass LS 12 Fondo de Inversión	10.000	1139109
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042636
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	60.006	867113
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	53.962	937216
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	10.000	809359
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	10.000	707863
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	1022866
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	10.000	993227
Compass Global Trends Fondo de Inversión	10.000	1007545
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	32.682	723073
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	14.654	702325
Compass Global Investments Fondo de Inversión	54.692	660161
Compass Global Equity Fondo de Inversión	11.104	707860
Compass Global Debt Fondo de Inversión	10.000	707862
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	10.000	765054
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	10.000	740324
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	850180
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	12.133	707842
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	803716
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	10.000	708403
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	10.000	965125
Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098488
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	24.500	926157

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass BxIs V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	957239
Compass Brep IX Real Estate Fondo de Inversión	13.716	904666
Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	10.000	1162311
Compass Brep Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	11.950	944803
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	10.000	1017332
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	35.136	914165
Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098487
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1022864
Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión	10.000	1106928
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	10.000	956816
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	10.000	956815
CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión	10.000	1098492
Cartera de Terceros	14.434	707859

Entre el 1° de enero de 2024 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”), el siguiente reglamento interno, constituyendo su garantía, previo a la fecha de su respectivo depósito, por un monto inicial de UF 10.000, con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2025, según se detalla a continuación:

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

Respecto de los negocios de la Sociedad, con fecha 7 de marzo de 2024 se envió un Hecho Esencial informando el acuerdo de combinación de negocios entre el grupo Compass Group (“Compass”), grupo del que la Sociedad forma parte, y Vinci Partners Investments Ltd. (“Vinci”), mediante la fusión de entidades en las que invierten, resultando una plataforma que administrará más de USD

50.000 millones en activos alternativos, private equity, productos y soluciones de inversión, instrumentos de oferta pública y asesoría corporativa, consolidándose como un actor líder en la región (la “Transacción”).

Como parte de la Transacción, Compass Chile pasará a ser una filial de propiedad indirecta de Vinci y los

actuales accionistas finales de Compass Chile pasarán a su vez a ser accionistas de Vinci.

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

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

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

Entre el 1° de enero de 2024 y la fecha de emisión de los Estados Financieros de la Sociedad, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la presentación de dichos Estados Financieros.





**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



**Macarena Fuentealba Hiriart**  
Director  
13.233.585-0



**Alberto Etchegaray de la Cerda**  
Director  
9.907.553-8



**Matías Herrera Rahilly**  
Director  
6.354.606-7



**María Teresita del Niño Jesús  
González Larraín**  
Director  
14.121.764-K



**Eduardo Aldunce Pacheco**  
Gerente General  
12.634.252-7





## **Memoria Anual 2023**

Compass Group Chile S.A.

Administradora General de Fondos

