



Estados Financieros

FONDO MUTUO COMPASS ACCIONES CHILENAS

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas al 31 de diciembre de 2022 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Los estados financieros de Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe de fecha 24 de marzo de 2022.



Fernando Dughman N.
EY Audit Ltda.

Santiago, 27 de marzo de 2023

Contenido

- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el activo neto atribuible a los partícipes
- Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo
- Notas a los Estados Financieros

§ : Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 diciembre de 2022 y 2021



	Notas	2022	2021
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente	(7)	95.748	56.286
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(8a)	29.943.058	31.561.298
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	(11a)	715.951	6.432
Otras cuentas por cobrar		-	-
Otros activos		-	-
Total activos		30.754.757	31.624.016
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados		-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	(11b)	890.838	394.280
Rescates por pagar		-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	(24a)	24.479	28.781
Otros documentos y cuentas por pagar	(12b)	13.631	64.808
Otros pasivos	(14b)	260.267	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		1.189.215	487.869
Activo neto atribuible a los partícipes		29.565.542	31.136.147

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021



	Notas	<u>2022</u> M\$	<u>2021</u> M\$
Ingresos de la operación:			
Intereses y reajustes			
Ingresos por dividendos		2.370.197	2.306.417
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambios netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultado		3.175.274	(1.511.702)
Resultado en venta de instrumentos financieros		3.414.330	2.041.081
Otros		(11.086)	(16.874)
Total ingresos netos de la operación	(8b)	<u>8.948.715</u>	<u>2.818.922</u>
Gastos:			
Comisión por administración	(24a)	(298.799)	(341.503)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	(25)	(22.717)	(152.732)
Total gasto de operación		<u>(321.516)</u>	<u>(494.235)</u>
Utilidad/Pérdida de la operación antes de impuesto		<u>8.627.199</u>	<u>2.324.687</u>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/Pérdida de la operación después de impuesto		<u>8.627.199</u>	<u>2.324.687</u>
Aumento/Disminución de activo neto atribuible a partícipes originados por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		<u>8.627.199</u>	<u>2.324.687</u>
Distribución de beneficios		<u>(2.534.641)</u>	<u>(2.600.160)</u>
Aumento/Disminución de activo neto atribuible a partícipes originados por actividades de la operación después de distribución de beneficios		<u><u>(6.092.558)</u></u>	<u><u>(275.473)</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTÍCIPES

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021



Notas	2022	2022	2022	2022	2022	2022	2022	Total
	Serie A M\$	Serie B M\$	Serie C M\$	Serie CG M\$	Serie D M\$	Serie H M\$	Serie I M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero 2022	989.499	3.255.933	4.076.814	-	22.469.759	-	344.142	31.136.147
Aportes de cuotas	856.035	2.617.078	1.315.330	3.802.034	9.791.335	4.170	44.885	18.430.867
Rescate de cuotas	(1.006.820)	(3.301.529)	(3.469.811)	(1.461.720)	(16.596.266)	-	(257.884)	(26.094.030)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	(150.785)	(684.451)	(2.154.481)	2.340.314	(6.804.931)	4.170	(212.999)	(7.663.163)
Disminución de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	188.777	548.790	1.166.522	364.054	6.298.611	(205)	60.650	8.627.199
Distribución de beneficios	(73.167)	(240.168)	(328.343)	(67.899)	(1.809.596)	(85)	(15.383)	(2.534.641)
En efectivo (18)	-	-	(328.343)	(67.899)	(1.809.596)	-	(15.383)	(2.221.221)
En cuotas (18)	(73.167)	(240.168)	-	-	-	(85)	-	(313.420)
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios	115.610	308.622	838.179	296.155	4.489.015	(290)	45.267	6.092.558
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2022	954.324	2.880.104	2.760.512	2.636.469	20.153.843	3.880	176.410	29.565.542

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS PARTÍCIPES

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021



	Notas	2021	2021	2021	2021	2021	Total
		Serie A M\$	Serie B M\$	Serie C M\$	Serie D M\$	Serie I M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 01 de enero 2021		1.029.759	1.937.898	4.279.812	24.403.289	173.423	31.824.181
Aportes de cuotas		422.798	2.885.461	1.695.865	11.382.276	286.988	16.673.388
Rescate de cuotas		(360.017)	(1.341.445)	(1.819.148)	(13.461.898)	(103.441)	(17.085.949)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		62.781	1.544.016	(123.283)	(2.079.622)	183.547	(412.561)
Disminución de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(15.466)	(19.813)	281.278	2.062.915	15.773	2.324.687
Distribución de beneficios		(87.575)	(206.168)	(360.993)	(1.916.823)	(28.601)	(2.600.160)
En efectivo	(18)	-	-	(360.993)	(1.916.823)	(28.601)	(2.306.417)
En cuotas	(18)	(87.575)	(206.168)	-	-	-	(293.743)
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(103.041)	(225.981)	(79.715)	146.092	(12.828)	(275.473)
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2021		989.499	3.255.933	4.076.814	22.469.759	344.142	31.136.147

	Notas	2022	2021
		M\$	M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	(8d)	(64.534.801)	(39.802.990)
Venta/cobro de activos financieros		72.742.645	41.178.660
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos derivados		-	-
Dividendos recibidos		2.370.197	2.306.417
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(8.173)	(159.818)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		(332.602)	(511.110)
Flujo neto utilizado por actividades de la operación		10.237.266	3.011.159
Flujos de efectivo originados por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		18.430.867	16.673.388
Rescate de cuotas en circulación		(26.094.030)	(17.085.949)
Otros		(2.534.641)	(2.600.160)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(10.197.804)	(3.012.721)
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		39.462	(1.562)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		56.286	57.848
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	(7)	95.748	56.286

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos Estados Financieros

Nota 1 Información general

El Fondo denominado Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas, es un Fondo Mutuo tipo 5, de Inversión en Instrumentos de Capitalización, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. Las oficinas de la Sociedad Administradora se encuentran ubicadas en Rosario Norte N°555, Piso 14, Las Condes, Santiago.

El Fondo invertirá principalmente en instrumentos de capitalización que tengan presencia bursátil. A lo menos un 90% de los activos del Fondo deberá estar invertido en instrumentos de capitalización de emisores nacionales.

Adicionalmente, el Fondo podrá invertir en otros instrumentos de capitalización e instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de deuda de mediano y largo plazo.

El Reglamento Interno de Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas fue depositado por última vez el 3 de febrero de 2022 en el Registro Público de Depósitos de Reglamentos Internos que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero.

Con fecha 25 de agosto de 2016 la Serie A del Fondo inició operaciones con un valor cuota correspondiente a \$1.000.-

Con fecha 23 de agosto de 2016 la Serie B del Fondo inició operaciones con un valor cuota correspondiente a \$1.000.-

Con fecha 14 de julio de 2020 la Serie C del Fondo inició operaciones con un valor cuota correspondiente a \$1.000.-

Con fecha 14 de julio de 2020 la Serie D del Fondo inició operaciones con un valor cuota correspondiente a \$1.000.-

Con fecha 03 de noviembre de 2020 la Serie I del Fondo inició operaciones con un valor cuota correspondiente a \$880,998.-

Con fecha 30 de junio de 2022 la Serie CG del Fondo inició operaciones con un valor cuota correspondiente a \$1.000.-

Con fecha 06 de septiembre de 2022 la Serie H del Fondo inició operaciones con un valor cuota correspondiente a \$1.328,0272.-

Las cuotas en circulación del Fondo cotizan en la Bolsa de Santiago bajo los siguientes nemotécnicos CFMCGACHA, CFMCGACHB, CFMCGACHC, CFMCGACHD, CFMCGACHI, CFMCGACHH.

Nota 1 Información general, continuaciónModificaciones al Reglamento Interno durante el año 2022:

03 de febrero de 2022:

- (i) Se modifica el número 1. Series de la letra F. Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos, agregando una nueva serie de cuotas denominada "CG", quedando ésta con las características que se indican a continuación:

<i>Denominación</i>	<i>Requisito de Ingreso</i>	<i>Valor cuota inicial</i>	<i>Moneda en que se recibirán los aportes y se pagarán los rescates</i>	<i>Otra característica relevante</i>
A	Aporte inicial mínimo de \$1.000.000.	\$1.000	Pesos chilenos	/i/ Nuevos aportes posteriores podrán realizarse, aunque no se cumpla los requisitos de ingreso. /ii/ Los dividendos se pagarán mediante la reinversión en cuotas de la misma serie del Fondo.
B	El aportante deberá cumplir con alguno de los requisitos que se indican a continuación: a) Que realice aportes que por sí solos, o sumados a los saldos mantenidos en fondos mutuos o fondos de inversión rescatables administrados por la Administradora, a la fecha en que se realice el aporte, alcancen un monto igual o superior a \$1.000.000.000; y/o b) Que el aporte en el Fondo se realice en el marco de un Contrato de Administración de Cartera o de un contrato de asesoría en inversiones suscrito con la Administradora o sus personas relacionadas.	\$1.000	Pesos chilenos	/i/ Respecto de aquellos aportantes que hayan ingresado a la serie cumpliendo el requisito de la letra a.: (1) Nuevos aportes posteriores podrán realizarse aunque no se cumpla los requisitos de ingreso; y (2) En la medida que inviertan por medio de corredoras de bolsa, éstas deberán certificar a la Administradora que todos los aportantes que ellos custodian cumplen el requisito mínimo de aporte. /ii/ Los dividendos se pagarán mediante la reinversión en cuotas de la misma serie del Fondo.

Nota 1 Información general, continuación

<i>Denominación</i>	<i>Requisito de Ingreso</i>	<i>Valor cuota inicial</i>	<i>Moneda en que se recibirán los aportes y se pagarán los rescates</i>	<i>Otra característica relevante</i>
C	Aporte inicial mínimo de \$1.000.000.	El monto equivalente al valor cuota de la Serie A del día inmediatamente anterior a la fecha de la primera colocación de cuotas de la Serie C	Pesos chilenos	<p>/i/ Nuevos aportes posteriores podrán realizarse aunque no se cumpla los requisitos de ingreso.</p> <p>/ii/ Los dividendos se pagarán en dinero efectivo, transferencia bancaria, cheque o vale vista bancario.</p> <p>/iii/ La Administrador a inscribirá esta serie de cuotas en una bolsa de valores nacional.</p>
D	<p>El aportante deberá cumplir con alguno de los requisitos que se indican a continuación:</p> <p>a. Que realice aportes que por sí solos, o sumados a los saldos mantenidos en fondos mutuos o fondos de inversión rescatables administrados por la Administrador a, a la fecha en que se realice el aporte, alcancen un monto igual o superior a \$1.000.000.00 0; y/o</p> <p>b. Que el aporte en el Fondo se realice en el marco de un Contrato de Administración de Cartera o de un contrato de asesoría en inversiones suscrito con la Administrador a o sus personas relacionadas.</p>	El monto equivalente al valor cuota de la Serie B del día inmediatamente anterior a la fecha de la primera colocación de cuotas de la Serie D	Pesos chilenos	<p>/i/ Respecto de aquellos aportantes que hayan ingresado a la serie cumpliendo el requisito de la letra a.: (1) Nuevos aportes posteriores podrán realizarse aunque no se cumpla los requisitos de ingreso; y (2) En la medida que inviertan por medio de corredoras de bolsa, éstas deberán certificar a la Administrador a que todos los aportantes que ellos custodian cumplen el requisito mínimo de aporte.</p> <p>/ii/ Los dividendos se pagarán en dinero efectivo, transferencia bancaria, cheque o vale vista bancario.</p> <p>/iii/ La Administrador a inscribirá esta serie de cuotas en una bolsa de valores nacional.</p>

Nota 1 Información general, continuación

<i>Denominación</i>	<i>Requisito de Ingreso</i>	<i>Valor cuota inicial</i>	<i>Moneda en que se recibirán los aportes y se pagarán los rescates</i>	<i>Otra característica relevante</i>
E	Personas sin residencia ni domicilio en Chile.	\$1.000	Pesos chilenos	Los dividendos se pagarán mediante la reinversión en cuotas de la misma serie del Fondo.
H	El aportante deberá cumplir con alguno de los requisitos que se indican a continuación: a. Que realice aportes por un monto igual o superior a \$3.000.000.000; y/o b. Que el aporte lo realicen Colaboradores de Compass Group, (i) en forma directa, o (ii) por medio de una sociedad en la que mantengan el control, de manera individual o conjuntamente con su cónyuge, conviviente civil o hijos. El término "control" tendrá el alcance indicado en el artículo 97 de la Ley N° 18.045.	El monto equivalente al valor cuota de la Serie B del día inmediatamente anterior a la fecha de la primera colocación de cuotas de la Serie H	Pesos chilenos	/i/ Respecto de aquellos aportantes que hayan ingresado a la serie cumpliendo el requisito de la letra a.: (1) No podrán realizar aportes adicionales sin cumplir el monto mínimo; y (2) En la medida que inviertan por medio de corredoras de bolsa, éstas deberán certificar a la Administradora que todos los aportantes que ellos custodian cumplen el requisito mínimo de aporte. /ii/ Respecto de aquellos aportantes que hayan ingresado a la serie cumpliendo el requisito de la letra b., no podrán estos realizar aportes adicionales si dejan de cumplir dicho requisito. /iii/ Los dividendos se pagarán mediante la reinversión en cuotas de la misma serie del Fondo.

Nota 1 Información general, continuación

<i>Denominación</i>	<i>Requisito de Ingreso</i>	<i>Valor cuota inicial</i>	<i>Moneda en que se recibirán los aportes y se pagarán los rescates</i>	<i>Otra característica relevante</i>
I	El aportante deberá cumplir con alguno de los requisitos que se indican a continuación: a. Que realice aportes por un monto igual o superior a \$3.000.000.000; y/o b. Que el aporte lo realicen Colaboradores de Compass Group, (i) en forma directa, o (ii) por medio de una sociedad en la que mantengan el control, de manera individual o conjuntamente con su cónyuge, conviviente civil o hijos. El término "control" tendrá el alcance indicado en el artículo 97 de la Ley N° 18.045.	El monto equivalente al valor cuota de la Serie B del día inmediatamente anterior a la fecha de la primera colocación de cuotas de la Serie I	Pesos chilenos	/i/ Respecto de aquellos aportantes que hayan ingresado a la serie cumpliendo el requisito de la letra a.: (1) No podrán realizar aportes adicionales sin cumplir el monto mínimo; y (2) En la medida que inviertan por medio de corredoras de bolsa, éstas deberán certificar a la Administrador a que todos los aportantes que ellos custodian cumplen el requisito mínimo de aporte. /ii/ Respecto de aquellos aportantes que hayan ingresado a la serie cumpliendo el requisito de la letra b., no podrán estos realizar aportes adicionales si dejan de cumplir dicho requisito. /iii/ Los dividendos se pagarán en dinero efectivo, transferencia bancaria, cheque o vale vista bancario.

Nota 1 Información general, continuación

<i>Denominación</i>	<i>Requisito de Ingreso</i>	<i>Valor cuota inicial</i>	<i>Moneda en que se recibirán los aportes y se pagarán los rescates</i>	<i>Otra característica relevante</i>
J	Aporte inicial mínimo de \$9.000.000.000.	\$1.000	Los aportes podrán ser efectuados en pesos chilenos o mediante el aporte de instrumentos, bienes y contratos, de conformidad a lo dispuesto en el número 1 del título G siguiente.	/i/ Nuevos aportes posteriores podrán realizarse aunque no se cumpla los requisitos de ingreso. /ii/ Los dividendos se pagarán mediante la reinversión en cuotas de la misma serie del Fondo.
CG	Aportes cuyo Participe sea cualquier otro fondo administrado por la Administradora.	\$1.000	Pesos chilenos	Corresponden a aportes efectuados al Fondo desde otro fondo administrado por la Administrador a con el fin de invertir parte o la totalidad de su cartera en los activos de este Fondo.

* Para los efectos del presente Reglamento Interno, por “Colaboradores de Compass Group” se entiende: ejecutivos, directores, gerentes, empleados, accionistas, socios o representantes de la Administradora o de sus sociedades relacionadas en los términos del artículo 100 de la Ley N° 18.045.”

Nota 1 Información general, continuación

(ii) Se modifica el número 2. Remuneración de cargo del Fondo y gastos, de la letra F. Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos, para efectos de reflejar la modificación señalada en el literal anterior, agregando la serie denominada CG y su remuneración fija y variable. Quedando esto de la siguiente manera:

Serie	Remuneración	
	Fija	Variable
A	Hasta un 1,904% anual, IVA incluido	No contempla
B	Hasta un 0,952% anual, IVA incluido	No contempla
C	Hasta un 1,904% anual, IVA incluido	No contempla
D	Hasta un 0,952% anual, IVA incluido	No contempla
E	Hasta un 0,95% anual (exento de IVA)	No contempla
H	Hasta un 0,714% anual, IVA incluido	No contempla
I	Hasta un 0,714% anual, IVA incluido	No contempla
J	Hasta un 0,595% anual, IVA incluido	No contempla
CG	Hasta un 0,000% anual, IVA incluido	No contempla

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por el directorio de la administradora el 27 de marzo de 2023.

Nota 2 Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros del Fondo, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidos por International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Los principales criterios contables utilizados en la preparación de estos Estados Financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los estados de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes, estados de resultados integrales y estados de flujos de efectivo por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Nota 2 Bases de preparación, continuación

2.2 Conversión de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentación

Estos Estados Financieros han sido preparados en Pesos Chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo, según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N°21 (NIC 21) y en consideración a lo establecido por las normas emitidas por la comisión para el mercado financiero. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en dólares americanos y en otras monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en pesos y en otras monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de conversión. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio a la fecha del Estado de Situación Financiera de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados integrales y se presentan, en éste, según su origen. Las paridades utilizadas corresponden a las informadas por el Banco Central de Chile el día de la valorización y que son publicadas al día hábil siguiente.

Fecha	31.12.2022	31.12.2021
	\$	\$
Tipo de cambio USD	855,86	844,69
Tipo de cambio UF	35.110,98	30.991,74

Nota 2 Bases de preparación, continuación

2.3 Base de medición

Los Estados Financieros, han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en los Estados de Situación Financiera:

- Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados al valor razonable.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros, corresponden a:

- Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Nota 3 Principales criterios contables significativos

3.1 Nuevos pronunciamientos contables

3.1.1 Normas e interpretaciones y sus modificaciones adoptadas anticipadamente por el fondo

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2022:

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<p>Modificaciones a la NIC 1 (Clasificación de Pasivos como Corriente y No Corriente)</p> <p>La clasificación de un pasivo no se ve afectada por la probabilidad que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo durante al menos doce meses después del período sobre el cual se informa. Si un pasivo cumple los criterios del párrafo 69 para clasificación como no corriente, se clasifica como no corriente, incluso si la Administración tiene la intención o espera que la entidad liquide el pasivo dentro de doce meses después del período del informe, o incluso si la entidad liquida el pasivo entre el final del período sobre el cual se informa y la fecha en que los estados financieros están autorizados para su emisión. Sin</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2022, retrospectivamente de acuerdo a la NIC 8.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada.</p>

<p>embargo, en cualquiera de esas circunstancias, la entidad puede necesitar revelar información sobre el momento de la liquidación para permitir a los usuarios de sus estados financieros comprender el impacto del pasivo en la posición financiera de la entidad.</p>	
<p>Modificación NIIF 3 – referencia al Marco Conceptual Efectúa medicaciones al nombre del marco conceptual y específicamente en las definiciones de pasivos y activos contingentes, en cuanto a su reconocimiento.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022.</p>
<p>Modificación NIC 37- Contrato Oneroso, costo de cumplimiento del contrato El costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos que están directamente relacionados con el contrato. Los costos que se relacionan directamente con un contrato consisten en: (a) los costos incrementales del cumplimiento del contrato—por ejemplo, mano de obra directa y materiales; y (b) una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento de los contratos, por ejemplo, una asignación del cargo por depreciación para una partida de propiedades, planta y equipo usada en el cumplimiento de ese contrato, entre otras.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022.</p>
<p>Modificación NIC 16 – Productos antes del uso previsto. Define como ejemplo de costo directamente atribuible: “costos de probar si el activo funciona correctamente (es decir, evaluar si el rendimiento técnico y físico del activo es tal que es capaz de ser utilizado en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquilar a terceros o para fines administrativos)” Agrega: Los artículos pueden ser producidos al traer un artículo de propiedad, planta y equipo para la ubicación y condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la manera prevista por la gerencia (como muestras producidas cuando se prueba si el activo funciona correctamente). Una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos artículos, y el costo de esos artículos, en ganancias o pérdida de acuerdo con las normas aplicables. La entidad mide el costo de esos elementos que aplican los requisitos de medición de la NIC 2.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2022.</p>

La normativa iniciada al 1 de enero de 2022, no tuvo impacto para el fondo.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.1 Nuevos pronunciamientos contables, continuación

3.1.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas, pero a su fecha de aplicación aún no están vigentes:

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que le corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<p>NIIF 17 Contratos de Seguro Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes, lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada para entidades que utilicen la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17.</p>
<p>Modificaciones a las NIIF Modificación NIIF 17 – Contratos de Seguros La modificación de la NIIF 17, se efectuó para lo siguiente: a. Para reducir costos, al simplificar algunos requisitos para reducir los costos de aplicar la NIIF 17 para las empresas, incluidos costos de desarrollo del sistema. b. Para que los resultados sean más fáciles de explicar, al revisar algunos requisitos para abordar las preocupaciones de que los resultados de aplicar la NIIF 17 originalmente emitidos son difíciles de explicar en algunas circunstancias, por ejemplo, porque se</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.</p>

<p>percibe que causan desajustes contables.</p> <p>c. Para facilitar la transición al extender el período disponible para que las compañías se preparen para la primera aplicación de la NIIF 17 y el período para que algunas aseguradoras se preparen para la primera aplicación de la NIIF 9 Instrumentos financieros.</p>	
<p><u>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes</u>—Diferimiento de la Fecha de Vigencia Modificación a la NIC 1</p> <p>El tema de fondo está relacionado con las condiciones que deben ser consideradas para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. La modificación apunta a precisar las condiciones estipuladas en la norma original.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.</p>
<p><u>Modifica NIC 8</u> – definición de estimaciones contables</p> <p>Las estimaciones contables son montos monetarios en los estados financieros en la cual se relaciona una incertidumbre en su medición.</p> <p>Una política contable puede requerir que las partidas en los estados financieros se midan de una manera que implique incertidumbre en la medición; es decir, la política contable puede requerir que dichas partidas se midan por montos monetarios que no se pueden observar directamente y que en su lugar deben estimarse. En tal caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable. El desarrollo de estimaciones contables implica el uso de juicios o suposiciones La estimación implica juicios basados en la última información confiable disponible.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada</p>
<p><u>Revelación de Políticas Contables</u></p> <p>Modifica NIC 1 y Practica de IFRS declaración 2</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada</p>

Nota 3 Principales criterios contables significativos

<p>Modificación a NIC 12 - Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción</p> <p>Las modificaciones reducen el alcance de la exención de reconocimiento de los párrafos 15 y 24 de la NIC 12, de modo que no se aplicaría a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias.</p> <p>Una transacción que no es una combinación de negocios puede dar lugar al reconocimiento de un activo y un pasivo y, en el momento de la transacción, afectan ni ganancia contable ni ganancia imponible. Por ejemplo, en la fecha de comienzo de un arrendamiento, un arrendatario normalmente reconoce un pasivo por arrendamiento y el monto correspondiente como parte del costo de un activo por derecho de uso.</p> <p>Dependiendo de la ley tributaria aplicable, igual temporal imponible y deducible pueden surgir diferencias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo en tal transacción. No se aplica la exención prevista en los párrafos 15 y 24. a dichas diferencias temporarias y una entidad reconocerá cualquier resultado diferido pasivo y activo tributario.</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

El Directorio ha tomado conocimiento de la entrada en vigencia de las nuevas normas las cuales no generan un efecto en los estados financieros.

3.2 Activos y pasivos financieros

3.2.1 Reconocimiento

Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados, se reconocen inicialmente a su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Todos los otros activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Fondo se vuelve parte de las disposiciones contractuales.

Las pérdidas y ganancias surgidas por los efectos de valorización razonable, se incluyen dentro del resultado de cada ejercicio en el rubro. Cambios netos a valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2.2 Clasificación

Inicialmente, un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable con cambios en el resultado.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- (1) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- (2) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Si un activo financiero no cumple estas dos condiciones, es medido a valor razonable.

El Fondo evalúa un modelo de negocio a nivel de la cartera ya que refleja mejor el modo en el que es gestionado el negocio y en que se provee información a la Administración.

Al evaluar si un activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales, el Fondo considera:

- (1) Las políticas y los objetivos de la Administración para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica;
- (2) Cómo evalúa la Administración el rendimiento de la cartera;
- (3) Si la estrategia de la Administración se centra en recibir ingresos por intereses contractuales;
- (4) El grado de frecuencia de ventas de activos esperadas;
- (5) Las razones para las ventas de activos; y
- (6) Si los activos que se venden se mantienen por un período prolongado en relación a su vencimiento contractual o se venden prontamente después de la adquisición o un tiempo prolongado antes del vencimiento.

Los activos financieros mantenidos para negociación no son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener el activo para recolectar los flujos de efectivos contractuales.

De acuerdo con NIIF 9, el Fondo clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en otros resultados integrales y, iii) a costo amortizado.

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

- modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

3.2.3 Valorización del costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro en el caso de los activos financieros.

3.2.4 Medición del valor razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Cuando está disponible, el Fondo estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Fondo determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias de valor razonable de otros instrumentos financieros sustancialmente iguales, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones. La técnica de valorización escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Fondo, incorporará todos los factores que considerarían participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Fondo revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida, a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda poner mejor de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

solamente datos de mercado observables. Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente a este valor. La diferencia con respecto al modelo de valoración es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valoración esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

Los activos y posiciones largas o compradoras son valorizados al precio de demanda; los pasivos y las posiciones cortas o deudoras son valorizadas al precio de oferta.

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados que se negocian en la bolsa) se basa en precios cotizados del mercado a la fecha del estado de situación financiera. El precio cotizado de mercado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio cotizado de mercado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta. Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se transan en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valoración. El Fondo emplea diversos métodos y formula supuestos que se basan en condiciones de mercado existentes en cada fecha del estado de situación financiera. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente lo mismo,

Análisis de flujo de efectivo descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes del mercado que aprovechan al máximo los “inputs” de mercado y confían lo menos posible en inputs de entidades específicas.

Los modelos de valoración se emplean principalmente para valorar patrimonio, títulos de deuda y otros instrumentos de deuda que no cotizan en la bolsa para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos de los “inputs” (datos de entrada) para estos modelos pueden no ser observables en el mercado y son, por lo tanto, estimados sobre la base de supuestos.

El producto de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no se puede determinar con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores relevantes para las posiciones que tiene el Fondo. Las valoraciones son por lo tanto ajustadas, cuando proceda, para tener en cuenta factores adicionales que incluyen riesgo de modelo, riesgo de liquidez y riesgo de contraparte. Se asume que el valor contable menos la provisión por pérdida de valor de otros deudores y acreedores se aproxima a sus valores razonables. La estimación del valor razonable de pasivos financieros para efectos de divulgación se determina descontando los flujos de efectivo contractuales futuros al tipo de interés de mercado que está disponible para el Fondo para instrumentos financieros similares.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los “inputs” utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
 Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).
 Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinado en su totalidad en base al “input” o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

La determinación de qué constituye el término “observable” requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

31 de diciembre 2022

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	29.943.058	-	-	29.943.058
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Total activos	29.943.058	-	-	29.943.058

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

31 de diciembre 2021

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	31.095.298	-	-	31.095.298
Cuotas de Fondos mutuos	466.000			466.000
Total activos	31.561.298	-	-	31.561.298

Las inversiones del Fondo cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa.

3.2.5 Baja

El Fondo da de baja en su balance un activo financiero cuando transfiere el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero o en la que el Fondo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y no retiene el control del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Fondo es reconocida como un activo o un pasivo separado en el Estado de Situación Financiera. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido), se reconoce en resultados.

3.2.6 Identificación y medición de deterioro

El modelo de deterioro de pérdida esperada aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente.

El Fondo no posee activos financieros medidos al costo amortizado, ni activos contractuales o inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, por lo que no reconoce un deterioro por pérdida esperada.

3.2.7 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente. Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.2.8 Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su monto neto, cuando y solo cuando el Fondo tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.3 **Provisiones y pasivos contingentes**

Las obligaciones existentes a la fecha de los Estados Financieros, surgida como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar al patrimonio del Fondo, con monto y momento de pago inciertos, se registran en el Estado de Situación Financiera como provisiones, por el valor actual del monto más probable que se estima cancelar al futuro. Las provisiones se cuantifican teniendo como base la información disponible a la fecha de emisión de los Estados Financieros.

Un pasivo contingente es toda obligación surgidas a partir de hechos pasados y cuya existencia quedará confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Fondo.

3.4 **Efectivo y efectivo equivalente**

Se considera como efectivo y efectivo equivalente, los saldos mantenidos en caja y bancos, de alta liquidez, esto es saldos disponibles para cumplir compromisos de pago a corto plazo más propósitos de inversión. Estas partidas se registran a su costo histórico.

3.5 **Aportes (capital pagado)**

Los aportes al Fondo deberán ser pagados en pesos chilenos, el aporte recibido se expresará en cuotas del Fondo, utilizando el valor de la cuota correspondiente al mismo día de la recepción si éste se efectuare antes del cierre de operaciones del Fondo o al valor de la cuota del día siguiente al de la recepción, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre.

En caso de colocaciones de cuotas efectuadas en los sistemas de negociación bursátil autorizados por la Comisión, el precio de la cuota será aquel que libremente estipulen las partes en esos sistemas de negociación.

3.6 **Ingresos y pérdidas financieras**

Los ingresos financieros se reconocen en resultado de acuerdo a la realización y devengo en el tiempo transcurrido, incluye ingresos de intereses en fondos invertidos, dividendos o ganancias en la venta de activos financieros. Incluye también la valuación de inversiones a valor razonable, en cuyo caso la fluctuación de valor se registra en el resultado del Fondo. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación**3.7 Tributación**

El Fondo está domiciliado en Chile y se encuentra sujeto únicamente al régimen tributario establecido en el artículo N°81 de la Ley 20.712 Capítulo IV, respecto de los beneficios, rentas y cantidades obtenidas por las inversiones del mismo.

Considerando lo anterior, no se ha registrado efecto en los Estados Financieros por concepto de impuesto a la renta e impuestos diferidos.

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo podría incurrir en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital.

3.8 Segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño.

El Fondo ha establecido no presentar información por segmentos dado que la información financiera utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas y segmentos de ningún tipo.

3.9 El estado de Flujo de Efectivo considera los siguientes conceptos**(i) Flujos operacionales**

Flujos de efectivo originados por las operaciones normales del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

(ii) Flujos de financiamiento

Flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

(iii) Flujos de inversión

Flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo que no sean parte de la operación.

Nota 4 Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2022, no han ocurrido otros cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 5 Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo depositado con fecha 03 de febrero de 2022 de en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, el que se encuentra disponible las oficinas de la Sociedad Administradora ubicadas en Rosario Norte N°555, Las Condes y en el sitio web www.cgcompass.com.

Fondo tiene como objetivo principal invertir al menos un 90% de sus activos en acciones de sociedades anónimas abiertas constituidas en Chile que tengan presencia bursátil. Adicionalmente, el Fondo podrá invertir en otros instrumentos de capitalización e instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de deuda de mediano y largo plazo.

Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones de instrumentos contenidas en la Circular N° 1.578 del año 2002 de la Comisión para el Mercado o aquella que la modifique o reemplace.

Los instrumentos de deuda, bienes y certificados de emisores nacionales en los que invierta el Fondo, deberán contar con una clasificación de riesgo BBB y N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88° de la Ley N° 18.045. Para el resto de los instrumentos, incluidos los instrumentos de capitalización en los que invierta el Fondo, no se exige contar con clasificación de riesgo.

Los mercados a los cuales el Fondo dirigirá sus inversiones serán el nacional e internacional, los que deberán cumplir con las condiciones y requisitos que establezca la Comisión para el Mercado Financiero, si fuere el caso.

La moneda de denominación de los instrumentos corresponderá a aquellas en las que se expresen las inversiones del Fondo de acuerdo a lo señalado en el presente numeral. El Fondo tiene contemplado invertir principalmente en instrumentos denominados en pesos chilenos y podrá mantener hasta el 100% de su activo en pesos chilenos, pero no más de un 10% de su activo en una moneda distinta a ésta última.

Las inversiones del Fondo no tendrán un límite de duración. Las inversiones del Fondo tienen un nivel de riesgo alto, lo que se determina por la naturaleza de los instrumentos en los que invierte.

El Fondo no tiene objetivos garantizados en términos de rentabilidad y seguridad de sus inversiones.

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, en los términos contemplados en el artículo 62° de la Ley, sujeto a los límites del número 3 siguiente, sin que se contemple un límite adicional.

El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos contemplados en el artículo 61° de la Ley, en la medida que se dé cumplimiento a los límites establecidos en el presente Título para la inversión en cuotas de fondos, sin que se contemple un límite adicional.

El Fondo podrá invertir en cuotas de otros fondos, sin que existan límites de inversión y de diversificación específicos que éstos deban cumplir, salvo las condiciones establecidas para cuotas de fondos mutuos o de inversión nacionales.

Como política el Fondo no hará diferenciaciones entre valores emitidos por sociedades anónimas que no cuenten con el mecanismo de Gobierno Corporativo descrito en el artículo 50 Bis de la Ley N° 18.046, esto es, Comité de Directores.

A lo menos el 90% de la cartera del Fondo se destinará a la inversión en valores que tengan presencia bursátil a que se refiere el artículo 107 del artículo 1° del D.L. N° 824 (la “Ley de Impuesto a la Renta”).

La Administradora no podrá adquirir valores que en virtud de cualquier acto o contrato priven al Fondo de percibir los dividendos, intereses, repartos, u otras rentas provenientes de tales valores que se hubiese acordado o corresponda distribuir.

El límite máximo de inversión por tipo de instrumento respecto del activo total del Fondo:

1. Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades nacionales; 100%.
2. Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras; 10%.
3. Cuotas de fondos de inversión y cuotas de fondos mutuos; 10%.
4. Títulos representativos de índices accionarios extranjeros que cumplan con las condiciones para ser considerados de transacción bursátil; 10%.
5. Títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras representativos de acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades nacionales; 10%.
6. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile; 10%.
7. Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales; 10%.
8. Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro; 10%.

El límite máximo de inversión por emisor y grupo empresarial respecto del activo total del Fondo:

1. Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad; 20%.
2. Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas; 30%.
3. Límite máximo de inversión en cuotas de un fondo mutuo o un fondo de inversión; 10%

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

Si se produjeran excesos de inversión, estos deberán ser regularizados en los plazos indicados en el artículo 60° de la Ley y en la Norma de Carácter General N° 376 del año 2015 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace, mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible.

La Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos. Sin perjuicio de lo anterior, en caso de producirse un incumplimiento por causas ajenas a la ejecución de la política de inversiones por parte de la Administradora, ésta tendrá un plazo máximo de 6 meses para subsanar dicho incumplimiento, contados desde que éste se ha producido.

Nota 6 Administración de riesgos

Con el objetivo de tener una adecuada gestión de riesgos, así como dar cumplimiento a los requerimientos definidos por la Circular N°1.869 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos elaboró políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, las que se encuentran contenidas en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno de la Sociedad Administradora. De esta manera, el manual contempla la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión de estas, 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.

Las políticas y procedimientos considerados en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno de la Sociedad Administradora son los relativos, entre otros, a:

- Cartera de inversión.
- Valor de la cuota.
- Rescates de cuotas de los Fondos.
- Conflictos de interés.
- Confidencialidad de la información.
- Cumplimiento de la legislación y normativa
- Información de los emisores.
- Riesgo financiero.
- Publicidad y propaganda.
- Información al inversionista.
- Suitability.

La Administradora definió políticas y procedimientos para controlar que las inversiones del fondo cumplan con los límites y demás parámetros establecidos en la Ley, normativa vigente y en el respectivo reglamento interno.

El área de Compliance, el Comité de Riesgos No Financieros y otros Comités, son las instancias encargadas de monitorear y controlar dichos límites de inversión, así como de mantener informado continuamente al Directorio y Gerencia General sobre el grado de su cumplimiento.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

El Fondo se encuentra expuesto a los siguientes riesgos inherentes por su objetivo de inversión definido en su reglamento interno, y se revelan para el debido conocimiento de los inversionistas, sin perjuicio de la exposición a otros riesgos que no son mencionados taxativamente en este numeral.

6.1 Riesgo de Mercado

Se entiende por riesgo de mercado, la 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, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por el Fondo.

(a) Riesgo de Precio

(i) Definición: Se refiere a la disminución en el valor de un instrumento financiero por variaciones en precios de distintos tipos de activo que se transen en el mercado. Para mitigar este riesgo, es recomendable la diversificación.

(ii) Exposición: El riesgo de mercado del Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas se controla mediante el cálculo de tracking error ex post. Al cierre de diciembre de 2022, el Fondo presentaba un tracking error versus los principales competidores entre un 3,58% y 10,71%.

(iii) Forma de administrarlo y mitigarlo: Para poder administrar en forma adecuada los riesgos, el portafolio manager cuenta con el apoyo de Compass Group, que, a través de sus distintos comités, entrega visiones económicas, sectoriales, de tendencias de renta fija y variable, las que son un apoyo fundamental para la toma de decisiones de inversión. El Fondo administra su exposición al riesgo de precio, analizando a diario la cartera de inversiones, con un monitoreo permanente de la evolución de los precios de los activos en los que invierte. Asimismo, periódicamente se revisa la rentabilidad de cada uno de los instrumentos y su desempeño respecto a su índice de referencia, con el objetivo de determinar desviaciones o cambios importantes en las exposiciones tomadas.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

Adicional a lo establecido en el objetivo de inversión del Fondo, se consideran límites de diversificación para disminuir el riesgo de concentración en un instrumento o sector:

1. Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad
 - a. Reglamento Interno: hasta 20% del total de activos
2. Límite por grupo empresarial
 - a. Reglamento Interno: hasta 30% del total de activos
3. Límite en cuota de un fondo mutuo o un fondo de inversión
 - a. Reglamento Interno: hasta 10% del total de activos

(b) Riesgo cambiario

(i) Definición: Consiste en la posibilidad de pérdidas que puede sufrir un instrumento financiero con exposición a monedas internacionales debido a fluctuaciones en el tipo de cambio.

(iii) Exposición al riesgo cambiario: Aunque el objetivo del Fondo permite tener exposición en otras monedas distintas al peso chileno, como ya se señaló el Fondo no contempla en su Reglamento Interno la realización de operaciones en instrumentos derivados con la finalidad de cobertura de riesgos, principalmente porque las empresas objeto de inversión del Fondo se transan principalmente en Chile y se expresan en moneda peso chileno. De manera directa, el Fondo no se encuentra

expuesto al riesgo cambiario, sin perjuicio que las sociedades en las cuales el Fondo invierte, dependiendo del sector económico en el que operen, podrían estar expuestas y podría afectar negativamente el valor de sus acciones y por consiguiente la rentabilidad del Fondo.

(c) Riesgo de tasas de interés

(i) Definición: Describe el efecto que las fluctuaciones en las tasas de interés podrían tener sobre el valor del portafolio. Afecta principalmente a los instrumentos de renta fija y se mide con la duración.

(ii) Exposición: El Fondo no mantiene instrumentos de deuda en su cartera de inversiones, por lo tanto, no se encuentra expuesto al riesgo de tasas de interés.

(d) Análisis de Sensibilidad

Al cierre del trimestre, se plantea un escenario de estrés para el Fondo. Se utiliza como herramienta la función PORT de Bloomberg, en el cual se realiza la simulación bajo el supuesto de la disminución de las acciones globales en un - 10%, el impacto que tendría en el Fondo serían pérdidas equivalentes a - 7,69%. El escenario global impacta de forma casi que equivalente al escenario local.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

6.2 Riesgo de Crédito

(i) Definición: Hace referencia al riesgo asociado a que disminuya de forma repentina la calidad crediticia del emisor o que éste caiga en default, lo que expone al inversionista a una posible pérdida de ingresos y/o capital.

(ii) Exposición: El Fondo no mantiene instrumentos de deuda en su cartera de inversiones, por lo tanto, no se encuentra expuesto al riesgo de crédito.

6.3 Riesgo de Liquidez

(i) Definición: El riesgo de liquidez se traduce en la incapacidad que puede enfrentar el Fondo, de cumplir en tiempo y forma con los compromisos contractuales asumidos con sus clientes, debido a la diferencia de tiempo que media entre los ingresos por venta y las disminuciones de capital del Fondo.

(ii) Exposición: Considerando un volumen promedio de transacciones de los últimos 3 meses, bajo el supuesto de una participación del 25% de mercado, en 1 día podría liquidarse aproximadamente el 32.09% del fondo, según se detalla a continuación:

Fund Size (USD mm) \$	10,000,000 \$	25,000,000 \$	33,863,655 \$	50,000,000 \$	100,000,000
Participation (of Total value traded)					
10%	25.22%	10.43%	6.72%	3.34%	-0.21%
15%	50.74%	28.10%	23.57%	17.53%	6.88%
25%	69.44%	39.36%	32.09%	25.22%	13.98%
30%	75.39%	43.99%	36.36%	28.10%	17.53%
40%	82.68%	52.99%	43.57%	33.88%	22.33%

(iii) Forma de administrarlo y mitigarlo: El Fondo tendrá como política que, a lo menos, un 5% del activo del Fondo se mantenga invertido en activos líquidos. Lo anterior, para efectos de cumplir con sus obligaciones por las operaciones del Fondo, el pago de rescates de cuotas, pago de beneficios, entre otros. Periódicamente se revisa la liquidez de cada uno de los instrumentos, con el objetivo de detectar disminuciones que se puedan presentar en la liquidez de estos.

6.4 Riesgo Operacional

Se entiende por riesgo operacional a la exposición de potenciales pérdidas debido a las diversas actividades que realizan las personas que participan en el negocio de la administración del Fondo, y que pueden afectar el rendimiento de este.

El Riesgo Operativo es considerado 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.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

La Administradora gestiona el riesgo operacional de sus fondos 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.

Dentro de los principales riesgos operacionales a los cuales se encuentra expuesto el fondo, podemos citar los siguientes:

CICLO DE INVERSIÓN

(a) Riesgos identificados:

- Informar a destiempo u omitir informar a alguno de los usuarios / áreas críticas tanto de Compass como de proveedor, respecto a la modificación del reglamento y su vigencia, expone a una tardía respuesta de los sistemas de front y back que soportan los cambios en la operatoria del fondo, yendo incluso a incumplir con el regulador, en tiempo y forma.
- Realizar una confirmación de una orden sin tener a la vista el respaldo de esta o que el contenido del documento de respaldo sea inconsistente con la orden ingresada / ejecutada por la contraparte, expone al riesgo de un posible respaldo mal emitido, y/o a un probable reproceso de la transacción y del fondo involucrado finalmente.
- La presencia de errores en la integración de transacciones por bolsa, aun con la revisión que hace el proveedor, puede generar un descuadre en el registro de aportantes, y por ende en el seguimiento de las cuotas a quien(es) corresponda la compra o venta.

(b) Controles:

- De acuerdo con lo establecido por la Norma de Carácter General N° 365 (CMF), el folleto informativo debe contener la información vigente del fondo, la cual incluye entre otros aspectos la descripción de la estrategia de inversión, asimismo, con el cambio del reglamento se hace necesario preparar un folleto con la nueva información, el cual deberá estar disponible a la fecha de vigencia de los cambios del reglamento.
- Los controles de confirmación efectuados por el Middle Office de operaciones, deben estar asociados al procedimiento de Ingreso de Transacciones, por medio del cual se instruye que las confirmaciones y los ingresos no podrán realizarse sin factura o ticket de la contraparte.
- Revisión y/o aprobación de la información obtenida mediante los procesos de transacciones por bolsa ejecutados por el Proveedor servicio de back office. Adicional, el proveedor debe revisar el Terminal Bolsa para ver si se ha generado alguna transacción o movimiento en el fondo, para seguir con el subproceso.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación**CICLO DE APORTES Y RESCATES**

(c) Riesgos identificados:

- Al ser automática la integración de transacciones, si el fondo no ha sido cerrado, puede generar que la información de aportantes no se integre desde el sistema de aportante y no ser detectado. Además, si el fondo es recalculado, puede que no se actualice la información en la plataforma de inversionista y carteras.
- Errores relacionados con el ingreso de datos básicos en el alta del cliente (tipo de cliente cuentas asociadas tipo de contrato, entre otros) que inciden en el incorrecto ingreso de una suscripción y/o impedimento de la misma, por ejemplo al no cumplirse ,requisitos para el ingreso del aportante a un fondo de inversión, a alguna de sus series.
- Suministrar información errónea del disponible que posee el cliente, originado en un débil análisis de los saldos en cuentas de asesores y la registrada por la plataforma de carteras que administra el proveedor, esto expone a riesgos de demoras en la autorización en la operación y no alcanzar a procesarse en el día de su solicitud ello incluso con el agravante de perjuicio económico para el cliente en relación a la variación del valor cuota que tenga al día siguiente.

(d) Controles:

- Revisión de las transacciones integradas; estas deben estar de acuerdo con la información de WGT para así poder integrarlas y finalmente ser pasadas a 'estado final'.
- Todos los controles asociados a los subprocesos de Comercialización de productos y servicios / Vinculación de clientes
- Asegurar que existen los fondos disponibles para poder efectuar la transacción de suscripción de cuotas de un fondo solicitada por el área comercial, es decir, antes de ingresar la suscripción a la plataforma WGT. Además, el proveedor debe garantizar que por cada suscripción en el fondo se realice la confirmación el mismo día que se recibió el abono en la cuenta corriente del fondo. Sí esto no ocurre, se informará a las áreas involucradas para gestionar el cobro o revisar si está ok el ingreso, si no, eliminar la suscripción ingresada en ese día.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

CICLO DE CONTABILIDAD Y TESORERÍA

(e) Riesgos identificados:

- No detectarse ingreso de transacción clientes puede provocar que se realice una incorrecta entrega de cuotas al cliente, adicionalmente esto puede ocasionar pérdidas financieras y/o sobregiros a la AGF.
- El incumplimiento del límite de liquidez y que este sea detectado tardíamente expone a Compass a llamados de atención o sanciones por parte del regulador (CMF).
- Una carga de información errónea, consolidada en las fuentes distribuidoras de datos (Compass / Proveedor) puede generar inconformidades comerciales y regulatorias asociando presentar información desactualizada y/o equivocada al momento de la interacción con el cliente, además, se contemplan riesgos asociados a una mala información en los datos de retorno de rendimiento y estadísticas de riesgo que componen los factsheets, validados por la CMF.

(f) Controles:

- Validar la cuadratura de ingreso de transacciones de clientes (tickets ingresados vs los integrados en WGT) que realiza operaciones Chile; adicional a esto se deberá validar las solicitudes de aportantes pendientes.
- Controlar el cumplimiento de los límites de liquidez y generar, oportunamente, las alertas de incumplimiento para cada fondo por parte del proveedor servicio de back office.
- Información sujeta a los siguientes criterios de determinación de datos:
 - Rentabilidad y estadísticas de riesgo vienen del mantenedor de rentabilidades.
 - Composiciones (sector, país / región, moneda, principales posiciones, Credit rating, tipo de instrumento) vienen directamente de la plataforma de fondos y participes.
 - YTM se ingresa en forma manual al momento de generar factsheets en la plataforma WC.
 - Información de datos brindada por el proveedor.

Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

La composición del rubro efectivo y efectivo equivalente, comprende los siguientes saldos:

Concepto	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Cuenta corriente en pesos	95.748	56.286
Total	95.748	56.286

Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Activos

Concepto	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Títulos de Renta Variable		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	29.943.058	31.095.298
Cuotas de fondos mutuos	-	466.000
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	29.943.058	31.561.298

(b) Efectos en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efectos en resultados (incluyendo los designados al inicio).

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efectos en resultados (incluyendo los designados al inicio)	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Resultados		
Ingresos por dividendos	2.370.197	2.306.417
Resultado en venta de activos financieros	3.414.330	2.041.081
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con los efectos en resultados.	3.175.274	(1.511.702)
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto resultados.	-	-
Total ganancias netas	8.959.801	2.835.796

Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación

c) Composición de la cartera

Instrumento	31.12.2022				31.12.2021			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activos netos	Nacional	Extranjero	Total	% de activos netos
i) Instrumentos de capitalización								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	29.943.058	-	29.943.058	101,2769	31.095.298	-	31.095.298	99,8688
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	466.000	-	466.000	1,4967
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	29.943.058		29.943.058	101,2769	31.561.298		31.561.298	101,3655
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Títulos representativos de productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato sobre productos que consten en factura	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	29.943.058		29.943.058	101,2769	31.561.298		31.561.298	101,3655

Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación

(d) El movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se resume como sigue:

Movimientos	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Saldo inicial	31.561.298	32.407.589
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	3.175.274	(1.511.702)
Adiciones	64.534.801	39.802.990
Ventas	(69.328.315)	(39.137.579)
Saldo final período informado	29.943.058	31.561.298
Menos: Porción no corriente	-	-
Porción corriente	29.943.058	31.561.298

Nota 9 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene activos financieros con efecto en resultados entregados en garantía.

Nota 10 Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta activos financieros a costo amortizado.

Nota 11 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

a) Cuentas por cobrar intermediarios

Concepto	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	715.951	6.432
Total	715.951	6.432

Las cuentas por cobrar a intermediarios corresponden a venta de acciones pendientes por liquidar por la contraparte.

b) Cuentas por pagar intermediarios

Concepto	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Cuentas por pagar a intermediarios	890.838	394.280
Total	890.838	394.280

Las cuentas por pagar a intermediarios corresponden a compras de acciones pendientes por liquidar por la contraparte.

Nota 12 Otras cuentas por cobrar y otros documentos y cuentas por pagar

a) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene otros documentos y cuentas por cobrar.

b) Otros documentos y cuentas por pagar

El Fondo mantiene otros documentos y cuentas por pagar de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Gastos por pagar por operación	13.631	64.808
Total	13.631	64.808

Nota 13 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Nota 14 Otros activos y otros pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta otros activos.

b) Otros pasivos

Concepto	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Operaciones simultaneas	260.267	-
Total	260.267	-

Nota 15 Rescates por pagar

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene rescates por pagar.

Nota 16 Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta intereses y reajustes.

Nota 17 Cuotas en circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, serie B, serie C, serie D, serie H, serie I y serie CG; las cuales tiene derecho a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación. No existen derechos, privilegios y/o restricciones diferentes al perfil de aportantes requeridos por cada serie.

El Fondo no contempla remuneración variable.

Los datos de cuotas y valor cuota al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

Serie	31.12.2022		31.12.2021	
	N° Cuotas	Valor Cuota \$	N° Cuotas	Valor Cuota \$
A	807.382	1.181,9991	1.034.361	956,6275
B	2.290.683	1.257,3125	3.230.512	1.007,8691
C	2.335.267	1.182,0967	4.262.109	956,5250
D	16.034.995	1.256,8661	22.300.148	1.007,6058
H	3.082	1.259,0704	-	-
I	137.520	1.282,7919	335.447	1.025,9202
CG	2.337.191	1.128,0503	-	-

Durante el ejercicio terminado al 31 diciembre de 2022 y 2021, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

	2022							
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie H	Serie I	Serie CG	Total
Saldo de Inicio al 01.01.2022	1.034.361	3.230.512	4.262.109	22.300.148	-	335.447	-	31.162.577
Cuotas suscritas	626.564	1.800.915	1.162.396	8.362.029	3.012	37.499	3.724.769	15.717.184
Cuotas rescatadas	(920.584)	(2.948.488)	(3.089.238)	(14.627.182)	-	(235.426)	(1.387.578)	(23.208.496)
Cuotas entregadas por Distribución de beneficios	67.041	207.744	-	-	70	-	-	274.855
Saldo Final al 31.12.2022	807.382	2.290.683	2.335.267	16.034.995	3.082	137.520	2.337.191	23.946.120

	2021							
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie H	Serie I	Serie CG	Total
Saldo de Inicio al 01.01.2021	1.049.474	1.892.521	4.362.574	23.838.790	-	166.780	-	31.310.139
Cuotas suscritas	242.325	2.384.331	1.692.974	10.865.256	-	260.910	-	15.445.796
Cuotas rescatadas	(346.917)	(1.247.872)	(1.793.439)	(12.403.898)	-	(92.243)	-	(15.884.369)
Cuotas entregadas por Distribución de beneficios	89.479	201.532	-	-	-	-	-	291.011
Saldo Final al 31.12.2021	1.034.361	3.230.512	4.262.109	22.300.148	-	335.447	-	31.162.577

Nota 18 Distribución de beneficios a los partícipes

El fondo ha distribuido los siguientes beneficios:

Al 31 de diciembre de 2022:

Fecha de distribución	Monto a Distribuir M\$	Origen de la Distribución	Forma de distribución
17-01-2022	28.347	ORO BLANCO	Efectivo
28-01-2022	10.215	ENELAM	Efectivo
28-01-2022	2.261	ENELCHILE	Efectivo
28-01-2022	15.035	ANDINA-B	Efectivo
23-03-2022	13.703	TRICOT	Efectivo
24-03-2022	27.223	ITAU CORP	Efectivo
29-03-2022	25.444	AGUAS-A	Efectivo
31-03-2022	130.064	CHILE	Efectivo
22-04-2022	48.126	BCI	Efectivo
25-04-2023	78.821	CAP	Efectivo
26-04-2022	66.268	ANDINA-B	Efectivo
28-04-2022	111.378	BSANTANDER	Efectivo
28-04-2022	5.842	MALLPLAZA	Efectivo
28-04-2022	34.611	ENTEL	Efectivo
29-04-2022	27.129	SMU	Efectivo
03-05-2022	20.445	CENCOSHOP	Efectivo
04-05-2022	166.674	CENCOSUD	Efectivo
05-05-2022	4.609	SQM-B	Efectivo
05-05-2022	40.369	SMSAAM	Efectivo
11-05-2022	21.165	CMPC	Efectivo
11-05-2022	25.471	RIPLEY	Efectivo
12-05-2022	26.906	COPEC	Efectivo
18-05-2022	29.980	ORO BLANCO	Efectivo
19-05-2022	41.206	EMBONOR-B	Efectivo
20-05-2022	6.486	HF	Efectivo
27-05-2022	143.407	VAPORES	Efectivo
27-05-2022	993	ENELCHILE	Efectivo
31-05-2022	6.373	ENELAM	Efectivo
31-05-2022	162.923	ENTEL	Efectivo
06-06-2022	40.973	SMU	Efectivo
09-06-2022	122.608	SQM-B	Efectivo
15-06-2022	80.873	VAPORES	Efectivo
23-06-2022	22.551	ORO BLANCO	Efectivo

Nota 18 Distribución de beneficios a los partícipes, continuación

25-08-2022	3.938	BESALCO	Efectivo
26-08-2022	30.533	ANDINA-B	Efectivo
29-08-2022	11.612	CAP	Efectivo
06-09-2022	16.177	SMU	Efectivo
13-09-2022	9.080	TRICOT	Efectivo
22-09-2022	17.013	MULTI X	Efectivo
06-10-2022	79.939	SQM-B	Efectivo
28-10-2022	33.513	ANDINA-B	Efectivo
08-11-2022	70.900	CENCOSHOP	Efectivo
29-11-2022	3.790	BESALCO	Efectivo
01-12-2022	46.263	ENTEL	Efectivo
07-12-2022	25.145	SMU	Efectivo
12-12-2022	48.163	CMPC	Efectivo
15-12-2022	128.897	SQM-B	Efectivo
15-12-2022	73.538	COPEC	Efectivo
16-12-2022	25.016	AGUAS-A	Efectivo
20-12-2022	9.225	EMBONOR-B	Efectivo
Total	2.221.221		

Fecha de distribución	Monto a Distribuir M\$	Origen de la Distribución	Forma de distribución
17-01-2022	4.486	ORO BLANCO	Aumento de Cuotas
28-01-2022	1.119	ENELAM	Aumento de Cuotas
28-01-2022	251	ENELCHILE	Aumento de Cuotas
28-01-2022	2.936	ANDINA-B	Aumento de Cuotas
23-03-2022	1.855	TRICOT	Aumento de Cuotas
24-03-2022	3.649	ITAUCORP	Aumento de Cuotas
29-03-2022	3.364	AGUAS-A	Aumento de Cuotas
31-03-2022	17.222	CHILE	Aumento de Cuotas
22-04-2022	6.915	BCI	Aumento de Cuotas
25-04-2023	11.380	CAP	Aumento de Cuotas
26-04-2022	9.602	ANDINA-B	Aumento de Cuotas
28-04-2022	11.740	BSANTANDER	Aumento de Cuotas
28-04-2022	4.843	MALLPLAZA	Aumento de Cuotas
28-04-2022	5.487	ENTEL	Aumento de Cuotas

Nota 18 Distribución de beneficios a los partícipes, continuación

29-04-2022	3.970	SMU	Aumento de Cuotas
03-05-2022	2.855	CENCOSHOP	Aumento de Cuotas
04-05-2022	23.399	CENCOSUD	Aumento de Cuotas
05-05-2022	1.208	SQM-B	Aumento de Cuotas
05-05-2022	5.048	SMSAAM	Aumento de Cuotas
11-05-2022	1.406	CMPC	Aumento de Cuotas
11-05-2022	5.131	RIPLEY	Aumento de Cuotas
12-05-2022	3.777	COPEC	Aumento de Cuotas
18-05-2022	4.178	ORO BLANCO	Aumento de Cuotas
19-05-2022	5.747	EMBONOR-B	Aumento de Cuotas
20-05-2022	907	HF	Aumento de Cuotas
27-05-2022	18.906	VAPORES	Aumento de Cuotas
27-05-2022	101	ENELCHILE	Aumento de Cuotas
31-05-2022	2.401	ENELAM	Aumento de Cuotas
31-05-2022	20.743	ENTEL	Aumento de Cuotas
06-06-2022	5.570	SMU	Aumento de Cuotas
09-06-2022	16.716	SQM-B	Aumento de Cuotas
15-06-2022	11.547	VAPORES	Aumento de Cuotas
23-06-2022	3.255	ORO BLANCO	Aumento de Cuotas
25-08-2022	427	BESALCO	Aumento de Cuotas
26-08-2022	3.275	ANDINA-B	Aumento de Cuotas
29-08-2022	1.326	CAP	Aumento de Cuotas
06-09-2022	2.202	SMU	Aumento de Cuotas
13-09-2022	1.233	TRICOT	Aumento de Cuotas
22-09-2022	2.349	MULTI X	Aumento de Cuotas
06-10-2022	10.996	SQM-B	Aumento de Cuotas
28-10-2022	5.044	ANDINA-B	Aumento de Cuotas
08-11-2022	10.779	CENCOSHOP	Aumento de Cuotas
29-11-2022	575	BESALCO	Aumento de Cuotas
01-12-2022	7.013	ENTEL	Aumento de Cuotas
07-12-2022	3.815	SMU	Aumento de Cuotas
12-12-2022	7.210	CMPC	Aumento de Cuotas
15-12-2022	22.268	SQM-B	Aumento de Cuotas
15-12-2022	8.034	COPEC	Aumento de Cuotas
16-12-2022	3.776	AGUAS-A	Aumento de Cuotas
20-12-2022	1.384	EMBONOR-B	Aumento de Cuotas

Total**313.420**

Nota 18 Distribución de beneficios a los partícipes, continuación

Al 31 de diciembre de 2021:

Fecha de distribución	Monto a Distribuir M\$	Origen de la Distribución	Forma de distribución
29-01-2021	14.465	ANDINA-B	Efectivo
29-01-2021	13.907	ENELAM	Efectivo
05-02-2021	4.749	SMU	Efectivo
25-03-2021	7.139	CHILE	Efectivo
31-03-2021	4.415	CONCHATORO	Efectivo
06-04-2021	47.775	BCI	Efectivo
12-04-2021	6.279	BESALCO	Efectivo
23-04-2021	12.006	CCU	Efectivo
23-04-2021	13.170	VSPT	Efectivo
26-04-2021	145.713	CAP	Efectivo
30-04-2021	114.395	BSANTANDER	Efectivo
05-05-2021	44.839	CENCOSUD	Efectivo
05-05-2021	7.511	CENCOSHOPP	Efectivo
06-05-2021	13.963	SALFACORP	Efectivo
06-05-2021	36.005	SMSAAM	Efectivo
07-05-2021	798	SQM-B y SQM-A	Efectivo
12-05-2021	7.611	CMPC	Efectivo
12-05-2021	34.721	COLBUN	Efectivo
12-05-2021	36.371	VAPORES	Efectivo
13-05-2021	10.323	COPEC	Efectivo
13-05-2021	3.942	FALABELLA	Efectivo
13-05-2021	6.025	SOCOVEA	Efectivo
19-05-2021	198	ORO BLANCO	Efectivo
19-05-2021	23.048	CONCHATORO	Efectivo
26-05-2021	12.997	ENTEL	Efectivo
28-05-2021	19.128	ANDINA-B	Efectivo
28-05-2021	1.295	ENELAM	Efectivo
28-05-2021	95.691	ENELCHILE	Efectivo
31-05-2021	31.029	AGUAS-A y AGUAS-B	Efectivo
10-06-2021	12.218	SQM-B	Efectivo
11-06-2021	27.818	FORUS	Efectivo
16-06-2021	40.790	VAPORES	Efectivo
30-07-2021	8.889	CMPC	Efectivo
26-08-2021	40.483	CAP	Efectivo
26-08-2021	48.618	ECL	Efectivo
27-08-2021	21.225	ANDINA-B	Efectivo
06-09-2021	14.065	SONDA	Efectivo
09-09-2021	21.631	SQM-B y SQM-A	Efectivo
15-09-2021	5.679	TRICOT	Efectivo
23-09-2021	15.501	FORUS	Efectivo
28-09-2021	17.460	SMU	Efectivo
29-09-2021	19.517	FALABELLA	Efectivo
29-09-2021	2.528	MANQUEHUE	Efectivo
30-09-2021	3.253	CONCHATORO	Efectivo
18-10-2021	339.193	CENCOSUD	Efectivo
21-10-2021	60.628	CENCOSHOPP	Efectivo

Nota 18 Distribución de beneficios a los partícipes, continuación

25-10-2021	145.280	VAPORES	Efectivo
27-10-2021	35.325	COPEC	Efectivo
29-10-2021	22.802	ANDINA-B	Efectivo
02-11-2021	38.286	QUINENCO	Efectivo
03-11-2021	73.491	ENTEL	Efectivo
08-11-2021	31.303	AGUAS-A	Efectivo
09-11-2021	55.654	COPEC	Efectivo
19-11-2021	79.723	EMBONOR-B	Efectivo
19-11-2021	25.592	TRICOT	Efectivo
17-12-2021	9.029	TRICOT	Efectivo
22-12-2021	23.954	CONCHATORO	Efectivo
22-12-2021	56.694	RIPLEY	Efectivo
22-12-2021	36.217	SMU	Efectivo
24-12-2021	54.411	SONDA	Efectivo
29-12-2021	44.091	CMPC	Efectivo
30-12-2021	105.562	SQM-B	Efectivo
Total	2.306.417		

Fecha de distribución	Monto a Distribuir M\$	Origen de la Distribución	Forma de distribución
29-01-2021	1.482	ANDINA-B	Aumento de Cuotas
29-01-2021	1.425	ENELAM	Aumento de Cuotas
05-02-2021	475	SMU	Aumento de Cuotas
25-03-2021	803	CHILE	Aumento de Cuotas
31-03-2021	494	CONCHATORO	Aumento de Cuotas
06-04-2021	5.296	BCI	Aumento de Cuotas
12-04-2021	693	BESALCO	Aumento de Cuotas
23-04-2021	2.032	CCU	Aumento de Cuotas
23-04-2021	786	VSPT	Aumento de Cuotas
26-04-2021	16.350	CAP	Aumento de Cuotas
30-04-2021	12.796	BSANTANDER	Aumento de Cuotas
05-05-2021	5.006	CENCOSUD	Aumento de Cuotas
05-05-2021	839	CENCOSHOPP	Aumento de Cuotas
06-05-2021	1.543	SALFACORP	Aumento de Cuotas
06-05-2021	3.979	SMSAAM	Aumento de Cuotas
07-05-2021	88	SQM-B y SQM-A	Aumento de Cuotas
12-05-2021	838	CMPC	Aumento de Cuotas
12-05-2021	3.823	COLBUN	Aumento de Cuotas
12-05-2021	4.005	VAPORES	Aumento de Cuotas
13-05-2021	1.116	COPEC	Aumento de Cuotas
13-05-2021	431	FALABELLA	Aumento de Cuotas
13-05-2021	671	SOCOVESA	Aumento de Cuotas
19-05-2021	22	ORO BLANCO	Aumento de Cuotas
19-05-2021	2537	CONCHATORO	Aumento de Cuotas
26-05-2021	1.538	ENTEL	Aumento de Cuotas
28-05-2021	3.255	ANDINA-B	Aumento de Cuotas
28-05-2021	1.731	ENELAM	Aumento de Cuotas
28-05-2021	9.012	ENELCHILE	Aumento de Cuotas

Nota 18 Distribución de beneficios a los partícipes, continuación

31-05-2021	3.757	AGUAS-A y AGUAS-B	Aumento de Cuotas
10-06-2021	1.486	SQM-B	Aumento de Cuotas
11-06-2021	3.382	FORUS	Aumento de Cuotas
16-06-2021	4.737	VAPORES	Aumento de Cuotas
30-07-2021	1.070	CMPC	Aumento de Cuotas
26-08-2021	5.104	CAP	Aumento de Cuotas
26-08-2021	6.130	ECL	Aumento de Cuotas
27-08-2021	2.685	ANDINA-B	Aumento de Cuotas
06-09-2021	1.791	SONDA	Aumento de Cuotas
09-09-2021	2.789	SQM-B y SQM-A	Aumento de Cuotas
15-09-2021	739	TRICOT	Aumento de Cuotas
23-09-2021	2.018	FORUS	Aumento de Cuotas
28-09-2021	2.258	SMU	Aumento de Cuotas
29-09-2021	2.531	FALABELLA	Aumento de Cuotas
29-09-2021	328	MANQUEHUE	Aumento de Cuotas
30-09-2021	422	CONCHATORO	Aumento de Cuotas
18-10-2021	43.285	CENCOSUD	Aumento de Cuotas
21-10-2021	7.974	CENCOSHOPP	Aumento de Cuotas
25-10-2021	19.022	VAPORES	Aumento de Cuotas
27-10-2021	4.687	COPEC	Aumento de Cuotas
29-10-2021	3.062	ANDINA-B	Aumento de Cuotas
02-11-2021	5.153	QUINENCO	Aumento de Cuotas
03-11-2021	9.896	ENTEL	Aumento de Cuotas
08-11-2021	4.196	AGUAS-A	Aumento de Cuotas
09-11-2021	7.444	COPEC	Aumento de Cuotas
19-11-2021	11.194	EMBONOR-B	Aumento de Cuotas
19-11-2021	3.594	TRICOT	Aumento de Cuotas
17-12-2021	1.327	TRICOT	Aumento de Cuotas
22-12-2021	3.520	CONCHATORO	Aumento de Cuotas
22-12-2021	8.332	RIPLEY	Aumento de Cuotas
22-12-2021	5.323	SMU	Aumento de Cuotas
24-12-2021	8.156	SONDA	Aumento de Cuotas
29-12-2021	6.664	CMPC	Aumento de Cuotas
30-12-2021	16.621	SQM-B	Aumento de Cuotas
Total	293.743		

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo

La información estadística del Fondo y sus series es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022:

a) Rentabilidad mensual

Mes	Serie A		Serie B	
	Nominal	Real	Nominal	Real
Enero	5,3011%	4,5558%	5,3862%	4,6404%
Febrero	(1,9736)%	(2,9885)%	(1,9020)%	(2,9176)%
Marzo	9,9129%	9,2598%	10,0038%	9,3501%
Abril	(3,2444)%	(4,5938)%	(3,1687)%	(4,5191)%
Mayo	15,4025%	13,6260%	15,5066%	13,7285%
Junio	(7,8445)%	(8,9789)%	(7,7742)%	(8,9094)%
Julio	6,2068%	5,1566%	6,2927%	5,2416%
Agosto	6,4497%	5,1308%	6,5431%	5,2230%
Septiembre	(6,2940)%	(7,4475)%	(6,2206)%	(7,3751)%
Octubre	3,7792%	2,7530%	3,8631%	2,8361%
Noviembre	2,9890%	2,3634%	3,0696%	2,4435%
Diciembre	2,5405%	1,6668%	2,6234%	1,7490%

Mes	Serie C		Serie D	
	Nominal	Real	Nominal	Real
Enero	5,3020%	4,5568%	5,3862%	4,6404%
Febrero	(1,9736)%	(2,9885)%	(1,9020)%	(2,9176)%
Marzo	9,9191%	9,2659%	10,0006%	9,3469%
Abril	(3,2439)%	(4,5933)%	(3,1687)%	(4,5191)%
Mayo	15,4025%	13,6260%	15,4957%	13,7179%
Junio	(7,8445)%	(8,9789)%	(7,7743)%	(8,9096)%
Julio	6,2068%	5,1566%	6,2927%	5,2416%
Agosto	6,4620%	5,1429%	6,5358%	5,2158%
Septiembre	(6,2940)%	(7,4475)%	(6,2207)%	(7,3751)%
Octubre	3,7792%	2,7530%	3,8631%	2,8361%
Noviembre	2,9890%	2,3634%	3,0696%	2,4435%
Diciembre	2,5405%	1,6668%	2,6241%	1,7497%

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

Mes	Serie H		Serie I	
	Nominal	Real	Nominal	Real
Enero	-	-	5,4075%	4,6615%
Febrero	-	-	(1,8840)%	(2,8999)%
Marzo	-	-	10,0240%	9,3702%
Abril	-	-	(3,1497)%	(4,5005)%
Mayo	-	-	15,5191%	13,7408%
Junio	-	-	(7,7543)%	(8,8899)%
Julio	-	-	6,3141%	5,2629%
Agosto	-	-	6,5574%	5,2371%
Septiembre	(11,7568)%	(12,6083)%	(6,2023)%	(7,3570)%
Octubre	3,8841%	2,8569%	3,8841%	2,8569%
Noviembre	3,0897%	2,4635%	3,0898%	2,4636%
Diciembre	2,6441%	1,7695%	2,6441%	1,7695%

La Serie H, inició operaciones el 6 de septiembre de 2022.

Mes	Serie CG	
	Nominal	Real
Enero	-	-
Febrero	-	-
Marzo	-	-
Abril	-	-
Mayo	-	-
Junio	(1,3010)%	(1,3010)%
Julio	6,3786%	5,3268%
Agosto	6,6220%	5,3009%
Septiembre	(6,1473)%	(7,3026)%
Octubre	3,9471%	2,9193%
Noviembre	3,1503%	2,5237%
Diciembre	2,7064%	1,8312%

La Serie CG, inició operaciones el 30 de junio de 2022.

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

b) Rentabilidad acumulada al 31 de diciembre de 2022:

Serie A			
Tipo	Rentabilidad acumulada		
Rentabilidad	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Nominal	35,5495%	44,3166%	33,5898%
Real	19,6467%	19,4877%	7,7133%

Serie B			
Tipo	Rentabilidad acumulada		
Rentabilidad	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Nominal	36,8678%	47,1138%	37,6466%
Real	20,8104%	21,8037%	10,9843%

Serie C			
Tipo	Rentabilidad acumulada		
Rentabilidad	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Nominal	35,5746%	43,9294%	-
Real	19,6690%	19,1671%	-

La Serie inició operaciones el 14 de julio del 2020, es por esto que no presenta rentabilidad los últimos tres años.

Serie D			
Tipo	Rentabilidad acumulada		
Rentabilidad	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Nominal	36,8423%	46,6569%	-
Real	20,7879%	21,4254%	-

La Serie inició operaciones el 14 de julio del 2020, es por esto que no presenta rentabilidad los últimos tres años.

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

Serie H

Tipo	Rentabilidad acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Nominal	(2,9983)%	-	-
Real	(6,2674)%	-	-

La Serie inició operaciones el 06 de septiembre del 2022, es por esto que no presenta rentabilidad los últimos dos y tres años.

Serie I

Tipo	Rentabilidad acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Nominal	37,1718%	47,3560%	-
Real	21,0788%	22,0042%	-

La Serie inició operaciones el 03 de noviembre del 2020, es por esto que no presenta rentabilidad los últimos tres años.

Serie CG

Tipo	Rentabilidad acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Nominal	15,7022%	-	-
Real	8,9886%	-	-

La Serie inició operaciones el 30 de junio del 2022, es por esto que no presenta rentabilidad los últimos dos y tres años.

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

Al 31 de diciembre de 2021:

a) Rentabilidad mensual

Mes	Serie A		Serie B	
	Nominal	Real	Nominal	Real
Enero	1,4486%	1,2626%	1,5307%	1,3445%
Febrero	6,7607%	6,1642%	6,8387%	6,2417%
Marzo	8,4160%	8,0199%	8,5036%	8,1072%
Abril	(6,6296)%	(6,9441)%	(6,5565)%	(6,8713)%
Mayo	(1,2559)%	(1,6532)%	(1,1761)%	(1,5736)%
Junio	(2,1108)%	(2,4289)%	(2,0341)%	(2,3526)%
Julio	(2,2244)%	(2,3815)%	(2,1453)%	(2,3025)%
Agosto	5,2672%	4,6701%	5,3496%	4,7520%
Septiembre	(3,8046)%	(4,3192)%	(3,7268)%	(4,2418)%
Octubre	(10,4028)%	(11,7392)%	(6,4246)%	(7,3245)%
Noviembre	10,3881%	9,0164%	10,4745%	9,1017%
Diciembre	(1,6891)%	(2,4154)%	(1,6097)%	(2,3365)%

Mes	Serie C		Serie D	
	Nominal	Real	Nominal	Real
Enero	1,3959%	1,2099%	1,4779%	1,2918%
Febrero	6,7607%	6,1642%	6,8387%	6,2418%
Marzo	8,4159%	8,0199%	8,5037%	8,1073%
Abril	(6,6301)%	(6,9446)%	(6,5566)%	(6,8714)%
Mayo	(1,2556)%	(1,6528)%	(1,1759)%	(1,5735)%
Junio	(2,1108)%	(2,4289)%	(2,0341)%	(2,3526)%
Julio	(2,2244)%	(2,3815)%	(2,1453)%	(2,3025)%
Agosto	5,2672%	4,6701%	5,3496%	4,7520%
Septiembre	(3,8461)%	(4,3605)%	(3,7682)%	(4,2830)%
Octubre	(6,4994)%	(7,3985)%	(6,4230)%	(7,3229)%
Noviembre	10,1755%	8,8064%	10,2542%	8,8841%
Diciembre	(1,6891)%	(2,4154)%	(1,6093)%	(2,3361)%

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

Mes	Serie I	
	Nominal	Real
Enero	1,4984%	1,3123%
Febrero	6,8582%	6,2612%
Marzo	8,5256%	8,1291%
Abril	(6,5387)%	(6,8536)%
Mayo	(1,1561)%	(1,5538)%
Junio	(2,0150)%	(2,3335)%
Julio	(2,1255)%	(2,2828)%
Agosto	5,3702%	4,7725%
Septiembre	(3,7488)%	(4,2638)%
Octubre	(6,4057)%	(7,3058)%
Noviembre	10,2757%	8,9054%
Diciembre	(1,5898)%	(2,3167)%

b) Rentabilidad acumulada al 31 de diciembre de 2021:

Serie A

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Nominal	6,4679%	(1,2659)%	(9,9850)%
Real	(0,1329)%	(9,8096)%	(19,9356)%

Serie B

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Nominal	7,4861%	0,7525%	(7,2564)%
Real	0,8222%	(7,9659)%	(17,5087)%

Serie C

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Nominal	6,1625%	-	-
Real	(0,4193)%	-	-

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

Serie D

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Nominal	7,1722%	-	-
Real	0,5278%	-	-

Serie I

Tipo Rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Nominal	7,4244%	-	-
Real	0,7644%	-	-

Para la serie C, D e I no presenta rentabilidad acumulada para los últimos 24 y 36 meses, ya que iniciaron operaciones el 14 de julio de 2020 las series C, D y la serie I inició operaciones el 03 de noviembre de 2020.

Nota 20 Custodia de valores (Norma de carácter general N° 235 de 2009)

Los activos financieros del Fondo permanecen en custodia según el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2022:

Entidades	CUSTODIA DE VALORES					
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	29.531.458	98,6254%	96,0224%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	411.600	1,3746%	1,3383%	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en Custodia	29.943.058	100,0000	97,3607%	-	-	-

Nota 20 Custodia de valores (Norma de carácter general N° 235 de 2009), continuación

Al 31 de diciembre de 2021:

CUSTODIA DE VALORES						
Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	31.561.298	100,0000	99,8017%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en Custodia	31.561.298	100,0000	99,8017%	-	-	-

Nota 21 Excesos de Inversión

A la fecha del cierre de los estados financieros, las inversiones no se encuentran excedidas de los límites establecidos en la normativa vigente y en el Reglamento Interno del Fondo.

Nota 22 Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo (Artículo 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712)

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto U.F.	Vigencia	
				Fecha Inicio	Fecha Término
Póliza de seguro	Compañía de Seguros Generales Consortio Nacional de Seguros S.A.	Banco Security	U.F. 10.000	10/01/2022	10/01/2023

Nota 23 Operaciones de compra con retroventa

El Fondo no ha efectuado compras de instrumentos con compromiso de retroventa

Nota 24 Partes Relacionadas

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el artículo 100 de la Ley de Mercado de Valores.

(a) Remuneración por administración:

La Sociedad Administradora devenga diariamente una remuneración fija, aplicada al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre. La Administradora determinará libremente la remuneración que aplicará a la serie, respetando siempre el monto tope señalado a continuación:

Serie	Remuneración Fija	Remuneración Variable
A	Hasta un 1,904% anual, IVA incluido	No contempla
B	Hasta un 0,952% anual, IVA incluido	No contempla
C	Hasta un 1,904% anual, IVA incluido	No contempla
D	Hasta un 0,952% anual, IVA incluido	No contempla
E	Hasta un 0,95% anual (exento de IVA)	No contempla
H	Hasta un 0,714% anual, IVA incluido	No contempla
I	Hasta un 0,714% anual, IVA incluido	No contempla
J	Hasta un 0,595% anual, IVA incluido	No contempla
CG	Hasta un 0,000% anual, IVA incluido	No contempla

El total de remuneración por administración durante el ejercicio al 31 de diciembre de 2022, ascendió a M\$298.799 (M\$341.503 al 31 de diciembre de 2021). Por su parte, al 31 de diciembre de 2022, la remuneración devengada que se adeuda a la Sociedad Administradora, corresponde a M\$24.479, (M\$28.781 al 31 de diciembre de 2021).

(b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros:

Al 31 de diciembre de 2022:

TIPO DE RELACIONADO	%	CUOTAS
Sociedad Administradora	0,0033%	828
Personas relacionadas	0,1003%	24.699
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-
TOTAL	0,1036%	25.527

Nota 24 Partes Relacionadas, continuación

Al 31 de diciembre de 2021:

TIPO DE RELACIONADO	%	CUOTAS
Sociedad Administradora	2,5788%	796.882
Personas relacionadas	1,0503%	325.936
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-
TOTAL	3,6291%	1.122.818

Nota 25 Otros gastos de operación

Los otros gastos de operación son los siguientes:

Tipo de Gasto	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Gastos de operación	22.717	152.732
Total Otros Gastos de Operación	22.717	152.732
% sobre el activo del fondo	0,0739%	0,4830%

Nota 26 Información estadística

La información estadística del Fondo y sus series es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022:

Serie A

Mes	Valor Cuota (\$)	Total de Activos (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Partícipes
Enero	1.005,3024	33.622.539	1.721	39
Febrero	985,4620	32.524.433	1.561	38
Marzo	1.075,1083	31.623.508	1.685	35
Abril	1.023,2383	26.409.831	1.372	34
Mayo	1.146,2554	28.531.964	1.093	29
Junio	1.044,1675	24.581.355	1.004	30
Julio	1.108,9764	26.367.427	1.087	29
Agosto	1.178,3281	29.885.274	1.177	31
Septiembre	1.102,2882	27.370.721	1.401	31
Octubre	1.138,6441	28.783.596	1.432	32
Noviembre	1.169,2548	29.521.004	1.466	30
Diciembre	1.181,9991	30.754.757	1.516	30

Nota 26 Información estadística, continuación**Serie B**

Mes	Valor Cuota (\$)	Total de Activos (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
Enero	1.060,0081	33.622.539	2.659	50
Febrero	1.039,8472	32.524.433	2.308	51
Marzo	1.135,2750	31.623.508	2.134	55
Abril	1.081,3479	26.409.831	1.960	56
Mayo	1.212,4446	28.531.964	2.041	55
Junio	1.105,3052	24.581.355	2.016	56
Julio	1.174,8583	26.367.427	1.503	38
Agosto	1.249,4251	29.885.274	1.540	39
Septiembre	1.169,7124	27.370.721	1.944	40
Octubre	1.209,2695	28.783.596	2.082	39
Noviembre	1.242,7509	29.521.004	2.249	39
Diciembre	1.257,3125	30.754.757	2.323	38

Serie C

Mes	Valor Cuota (\$)	Total de Activos (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
Enero	1.005,2040	33.622.539	6.864	20
Febrero	985,3655	32.524.433	6.287	20
Marzo	1.075,0678	31.623.508	7.160	16
Abril	1.023,2046	26.409.831	6.225	15
Mayo	1.146,2176	28.531.964	6.073	14
Junio	1.044,1331	24.581.355	5.912	14
Julio	1.108,9399	26.367.427	6.004	14
Agosto	1.178,4254	29.885.274	5.520	12
Septiembre	1.102,3792	27.370.721	4.339	12
Octubre	1.138,7381	28.783.596	4.212	12
Noviembre	1.169,3513	29.521.004	4.273	12
Diciembre	1.182,0967	30.754.757	4.428	12

Nota 26 Información estadística, continuación

Serie CG

Mes	Valor Cuota (\$)	Total de Activos (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Partícipes
Enero	-	33.622.539	-	-
Febrero	-	32.524.433	-	-
Marzo	-	31.623.508	-	-
Abril	-	26.409.831	-	-
Mayo	-	28.531.964	-	-
Junio	-	24.581.355	-	1
Julio	1.049,9470	26.367.427	-	1
Agosto	1.117,4127	29.885.274	-	1
Septiembre	1.046,9409	27.370.721	-	1
Octubre	1.083,2217	28.783.596	-	1
Noviembre	1.114,0845	29.521.004	-	1
Diciembre	1.128,0503	30.754.757	-	1

Serie D

Mes	Valor Cuota (\$)	Total de Activos (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Partícipes
Enero	1.059,7310	33.622.539	18.594	79
Febrero	1.039,5754	32.524.433	16.419	80
Marzo	1.135,0501	31.623.508	17.602	80
Abril	1.081,1338	26.409.831	15.859	76
Mayo	1.212,0909	28.531.964	15.540	79
Junio	1.104,9809	24.581.355	14.738	81
Julio	1.174,5137	26.367.427	13.910	68
Agosto	1.248,9733	29.885.274	14.793	66
Septiembre	1.169,2891	27.370.721	15.009	66
Octubre	1.208,8319	28.783.596	15.106	66
Noviembre	1.242,3011	29.521.004	15.209	65
Diciembre	1.256,8661	30.754.757	16.105	65

Nota 26 Información estadística, continuación

Serie H

Mes	Valor Cuota (\$)	Total de Activos (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Partícipes
Enero	-	33.622.539	-	-
Febrero	-	32.524.433	-	-
Marzo	-	31.623.508	-	-
Abril	-	26.409.831	-	-
Mayo	-	28.531.964	-	-
Junio	-	24.581.355	-	-
Julio	-	26.367.427	-	-
Agosto	-	29.885.274	-	-
Septiembre	1.170,6469	27.370.721	2	1
Octubre	1.210,4797	28.783.596	2	1
Noviembre	1.244,2371	29.521.004	2	1
Diciembre	1.259,0704	30.754.757	2	1

Serie I

Mes	Valor Cuota (\$)	Total de Activos (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Partícipes
Enero	1.079,2111	33.622.539	218	7
Febrero	1.058,8783	32.524.433	140	6
Marzo	1.156,3714	31.623.508	94	6
Abril	1.101,6577	26.409.831	93	6
Mayo	1.235,3506	28.531.964	95	6
Junio	1.126,4290	24.581.355	94	6
Julio	1.197,5534	26.367.427	97	6
Agosto	1.273,7312	29.885.274	99	6
Septiembre	1.192,7008	27.370.721	102	6
Octubre	1.233,2846	28.783.596	99	6
Noviembre	1.267,6789	29.521.004	100	6
Diciembre	1.282,7919	30.754.757	105	6

Nota 26 Información estadística, continuación

Al 31 de diciembre de 2021:

Serie A

Mes	Valor Cuota (\$)	Total de Activos (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Partícipes
Enero	994,3927	33.883.841	1.713	44
Febrero	1.061,4433	35.397.999	1.397	42
Marzo	1.150,3434	38.323.793	1.737	42
Abril	1.062,2910	35.055.546	1.757	42
Mayo	1.034,3424	31.607.335	1.677	42
Junio	1.009,3406	29.297.824	1.658	41
Julio	986,5238	28.475.029	1.637	41
Agosto	1.030,2780	32.716.307	1.677	39
Septiembre	991,0324	30.042.176	1.615	38
Octubre	903,0762	29.083.394	1.521	38
Noviembre	985,3240	32.974.972	1.584	36
Diciembre	956,6275	31.624.016	1.583	36

Serie B

Mes	Valor Cuota (\$)	Total de Activos (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Partícipes
Enero	1.038,5699	33.883.841	1.671	39
Febrero	1.109,4092	35.397.999	1.427	40
Marzo	1.203,2992	38.323.793	1.877	42
Abril	1.112,0632	35.055.546	1.894	43
Mayo	1.083,6811	31.607.335	1.642	43
Junio	1.058,3144	29.297.824	1.559	44
Julio	1.035,2273	28.475.029	1.464	43
Agosto	1.082,0161	32.716.307	1.699	42
Septiembre	1.041,6144	30.042.176	1.829	43
Octubre	949,9367	29.083.394	1.775	48
Noviembre	1.037,2637	32.974.972	2.131	46
Diciembre	1.007,8691	31.624.016	2.365	49

Nota 26 Información estadística, continuación

Serie C

Mes	Valor Cuota (\$)	Total de Activos (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Partícipes
Enero	994,2054	33.883.841	7.396	31
Febrero	1.061,2434	35.397.999	7.008	30
Marzo	1.150,1267	38.323.793	8.589	30
Abril	1.062,0909	35.055.546	8.523	28
Mayo	1.034,1511	31.607.335	7.479	27
Junio	1.009,1539	29.297.824	6.669	25
Julio	986,3413	28.475.029	6.451	25
Agosto	1.030,0874	32.716.307	6.569	26
Septiembre	990,8490	30.042.176	6.042	26
Octubre	902,9171	29.083.394	5.730	24
Noviembre	985,2184	32.974.972	6.310	22
Diciembre	956,5250	31.624.016	6.586	22

Serie D

Mes	Valor Cuota (\$)	Total de Activos (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Partícipes
Enero	1.038,2683	33.883.841	20.395	80
Febrero	1.109,0871	35.397.999	17.485	82
Marzo	1.202,9509	38.323.793	20.475	81
Abril	1.111,7455	35.055.546	20.416	82
Mayo	1.083,3734	31.607.335	17.922	81
Junio	1.058,0140	29.297.824	16.509	83
Julio	1.034,9334	28.475.029	15.632	85
Agosto	1.081,7089	32.716.307	16.957	85
Septiembre	1.041,3199	30.042.176	17.117	84
Octubre	949,6845	29.083.394	16.374	81
Noviembre	1.036,9884	32.974.972	17.688	81
Diciembre	1.007,6058	31.624.016	18.039	81

Serie I

Mes	Valor Cuota (\$)	Total de Activos (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Partícipes
Enero	1.054,8708	33.883.841	114	5
Febrero	1.127,0278	35.397.999	148	7
Marzo	1.222,6559	38.323.793	216	8
Abril	1.130,1733	35.055.546	194	8
Mayo	1.101,5516	31.607.335	184	7
Junio	1.075,9772	29.297.824	170	7
Julio	1.052,7175	28.475.029	191	7
Agosto	1.100,5193	32.716.307	208	7
Septiembre	1.059,6339	30.042.176	212	7
Octubre	966,5656	29.083.394	200	7
Noviembre	1.055,6278	32.974.972	206	7
Diciembre	1.025,9202	31.624.016	208	7

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

**Nota 27 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión**

A continuación, se presentan las inversiones en acciones emitidas por un mismo emisor, de los fondos Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión, Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión y Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas administrados por Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Al 31 de diciembre de 2022:

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Monto total invertido M\$	% Total inversión del emisor	Acciones Chilenas Monto Inversión M\$	% Inversión del Emisor	Small Cap Chile Monto Inversión M\$	% Inversión del Emisor	Latam High Yield USD Monto Inversión M\$	% Inversión del Emisor
BESALCO S.A	BESALCO	17.029.293	8,2227	364.605	0,1894	16.664.688	8,0333	-	-
COCA-COLA EMBONOR S.A.	EMBONOR-B	18.602.653	5,3096	697.568	0,1991	17.905.085	5,1105	-	-
MASISA S.A.	MASISA	14.276.406	5,4525	803.790	0,307	13.472.616	5,1455	-	-
MULTIEXPORT FOODS S.A.	MULTI X	19.444.279	5,5755	1.274.368	0,3654	18.169.911	5,2101	-	-
RIPLEY CORP S.A.	RIPLEY	7.875.812	2,9281	777.028	0,2889	7.098.784	2,6392	-	-
SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A.	SMSAAM	20.891.101	2,2401	1.200.027	0,1287	19.691.074	2,1114	-	-
SMU S.A.	SMU	20.290.104	3,0259	880.907	0,1314	19.409.197	2,8945	-	-
EMPRESAS TRICOT S.A.	TRICOT	5.821.183	6,7534	235.460	0,2732	5.585.723	6,4802	-	-
ITAU CORPBANCA	ITAU CORP	1.900.718	0,1063	1.900.677	0,1044	-	-	41	0,0019

Nota 27 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión, continuación

Al 31 de diciembre de 2021:

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Monto total invertido M\$	% Total inversión del emisor	Small Cap Chile Monto Inversión M\$	% Inversión del Emisor	Acciones Chilenas Monto Inversión M\$	% Inversión del Emisor
ENGIE ENERGIA CHILE S.A.	ECL	1.670.960	0,2947	581.180	0,0886	1.089.780	0,2061
COCA-COLA EMBONOR S.A.	EMBONOR-B	15.624.712	6,0352	14.723.405	5,6885	901.307	0,3467
Inmobiliaria Manquehue S.A.	MANQUEHUE	4.672.137	13,8409	4.529.727	13,4221	142.410	0,4188
RIPLEY CORP S.A.	RIPLEY	2.412.850	0,8792	1.947.402	0,7044	465.448	0,1748
SMU S.A.	SMU	22.682.692	4,2263	2.1450.062	3,978	1.232.630	0,2483
Sonda S.A.	SONDA	7.125.094	2,8787	6.270.726	2,4864	854.368	0,3923
EMPRESAS TRICOT S.A.	TRICOT	11.047.717	6,8375	10.643.764	6,6041	403.953	0,2334

Nota 28 Sanciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún Organismo Fiscalizador.

Nota 29 Hechos relevantes

Con fecha 10 de enero de 2022, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 10.000 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2022 y hasta el 10 de enero de 2023, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Con fecha 3 de febrero de 2022, se efectuó el depósito del Reglamento Interno del Fondo, el cual contiene las modificaciones acordadas en Sesión Ordinaria de Directorio, celebrada con fecha 25 de noviembre de 2021. Dicho Reglamento Interno entró en vigencia a partir del 17 de febrero de 2022.

Con fecha 26 de mayo de 2022, en Sesión Ordinaria de Directorio N°307, se designó a EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA, como auditores externos del Fondo para el ejercicio 2022.

Con fecha 30 de junio de 2022 inició operaciones la serie CG del Fondo, con el siguiente valor cuota:

Serie	Valor Cuota (CLP)
CG	1.000

Con fecha 6 de septiembre de 2022 inició operaciones la serie H del Fondo, con el siguiente valor cuota:

Serie	Valor Cuota (CLP)
H	1.000

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

Nota 30 Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2023, la Sociedad Administradora, renovó la póliza de seguro de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. a favor de los Aportantes del Fondo por 10.000 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2023 y hasta el 10 de enero de 2024, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

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