



Estados Financieros

COMPASS GLOBAL TRENDS FONDO DE INVERSIÓN

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020

Santiago, Chile

Contenido

- Estados de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio neto
- Estados de flujo de efectivo, método directo
- Notas a los estados financieros
- Estados complementarios a los estados financieros

USD : Cifras expresadas en dólares estadounidenses

MUSD : Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

UF : Cifras expresadas en unidad de fomento

	Notas	30.06.2021	31.12.2020
		MUSD	MUSD
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente	7	195	59
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8a	30.065	15.493
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Total activos corrientes		30.260	15.552
Activos no corrientes			
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros activos		-	-
Total activos no corrientes		-	-
Total activos		30.260	15.552
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Prestamos		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	17b	17	12
Remuneraciones Sociedad Administradora	18	19	7
Otros documentos y cuentas por pagar	19a	-	28
Otros pasivos		-	-
Total pasivos corrientes		36	47
PATRIMONIO NETO			
Aportes		26.263	13.311
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		2.194	-
Resultado del ejercicio		1.767	2.194
Dividendos provisorios		-	-
Total patrimonio neto		30.224	15.505
Total Pasivo		30.260	15.552

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.

	NOTAS	30.06.2021	01.04.2021 al 30.06.2021
		MUSD	MUSD
Ingresos/(pérdidas) de la operación			
Intereses y reajustes		-	-
Ingresos por Dividendos		36	10
Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		1	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	8b	1.845	2.363
Resultado en venta de instrumentos financieros		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Otros		-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		1.882	2.373
Gastos			
Remuneración comité vigilancia		-	-
Comisión de administración	29a	(88)	(53)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		(3)	(1)
Otros gastos de operación	32	(21)	(9)
Total gastos de operación		(112)	(63)
Utilidad/(pérdida) de la operación		1.770	2.310
Costos financieros		(3)	(2)
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto		1.767	2.308
Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultado del ejercicio		1.767	2.308
Otros resultados integrales			
Ajustes por conversión		-	-
Total de otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral		1.767	2.308

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.

	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación	Otras	Total				
		MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD				
Saldo inicial 01.01.2021	13.311	-	-	-	-	-	2.194	-	-	15.505
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	13.311	-	-	-	-	-	2.194	-	-	15.505
Aportes	14.274	-	-	-	-	-	-	-	-	14.274
Repartos de patrimonio	(1.322)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.322)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio										
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.767	-	1.767
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30.06.2021	26.263	-	-	-	-	-	2.194	1.767	-	30.224

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.

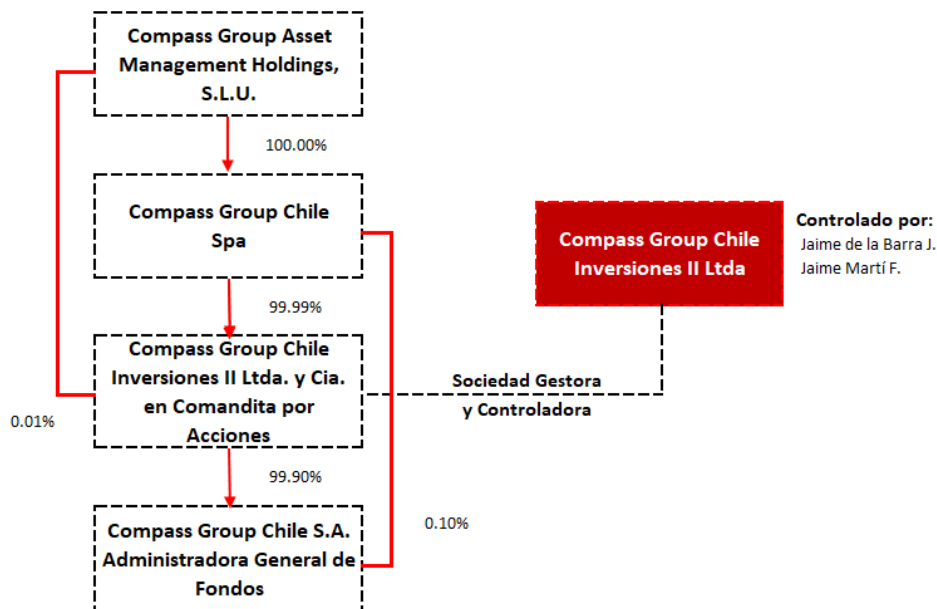
	Notas	30.06.2021
		MUSD
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación		-
Compra de activos financieros		(16.523)
Venta de activos financieros		3.796
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-
Dividendos recibidos		36
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-
Otros gastos de operación pagados		(126)
Otros ingresos de operación percibidos		-
Flujos neto utilizado en actividades de la operación		(12.817)
Flujos de efectivo originados por actividades de inversión		-
Compra de activos financieros		-
Venta de activos financieros		-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-
Dividendos recibidos		-
Otros gastos de inversión pagados		-
Otros ingresos de inversión percibidos		-
Flujo neto originado por actividades de inversión		-
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento		-
Obtención de préstamos		-
Pago de Préstamo		-
Aportes		14.274
Repartos de patrimonio		(1.322)
Repartos de dividendos		-
Otros		-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		12.952
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		135
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		59
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		1
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		195

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos Estados Financieros.

Nota 1 Información general

El Fondo denominado “Compass Global Trends Fondo de Inversión” (el “Fondo”), está domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas y es administrado por Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la “Administradora” o “Sociedad Administradora”) que fue autorizada mediante Resolución Exenta N°203 de fecha 22 de agosto de 1996. Las oficinas de la Sociedad Administradora se encuentran ubicadas en Rosario Norte N°555, Piso 14, Las Condes, Santiago.

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



El objetivo principal de inversión del Fondo será la formación de una cartera diversificada de inversiones a nivel global, compuesta principalmente por acciones, instrumentos de capitalización o títulos representativos de aquellos, de emisores nacionales o extranjeros, cuotas de fondos mutuos, fondos de inversión, ETF (Exchange Traded Funds), instrumentos de capitalización de vehículos de inversión colectiva o títulos representativos de índices, nacionales o extranjeros.

El Reglamento Interno del Fondo fue depositado por última vez con fecha 11 de junio de 2021 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero (anteriormente Superintendencia de Valores y Seguros).

El Fondo inició operaciones con fecha 01 de octubre de 2020.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo los siguientes nemotécnicos CFICGGLTA, CFICGGLTB y CFICGGLTH , que corresponden a las series A, B y H respectivamente. el fondo presenta los siguientes nemotécnicos en USD CFI-CGGLTA, CFI-CGGLTB y CFI-CGGLTH , que corresponden a las series A, B y H.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las cuotas del Fondo no mantienen clasificación de riesgo. Ningún aportante tiene control ni influencia significativa sobre el Fondo.

Nota 2 Bases de preparación

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

2.1 Declaración de cumplimiento

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

2.2 Aprobación Estados Financieros

El Directorio de la Sociedad Administradora ha tomado conocimiento y aprobó los presentes Estados Financieros en su Sesión Ordinaria de Directorio de fecha 25 de agosto de 2021.

2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros del Fondo, comprenden los Estados de Situación Financiera al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, y Estado de Flujos de Efectivo al 30 de junio de 2021 .

2.4 Base de medición

El Estados Financieros, han sido preparado sobre la base del costo histórico con excepción de: - Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados al valor razonable.

2.5 Conversión de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentación

Los Estados Financieros han sido preparados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo, según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N°21 (NIC 21). Toda la información presentada en dólares ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (MUSD).

(b) Transacciones y Saldos

Las transacciones en pesos chilenos 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 chilenos y en otras monedas extranjeras son convertidos a moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha de reporte. La diferencia surgida de la conversión se reconoce en los resultados del Fondo. 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	30.06.2021	31.12.2020
Monedas	USD	USD
Tipo de cambio	727,76	710,95

2.6 Uso de estimaciones y juicios

Estimaciones contables críticas

La Administración hace estimaciones y formula supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez van a ser equivalentes a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar ajustes importantes a los valores contables de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero se describen a continuación:

Nota 2 Bases de preparación, continuación

Valor razonable de instrumentos que no cotizan en un mercado activo o sin presencia bursátil

El valor razonable de tales valores no cotizados en un mercado activo puede ser determinado por el Fondo utilizando fuentes de precios (tales como, agencias de fijación de precios) o precios indicativos de “market makers” para bonos o deuda. Las cotizaciones de corredores obtenidas de fuentes de fijación de precios pueden ser meramente indicativas.

El Fondo puede aplicar criterio sobre la cantidad y calidad de las fuentes de precios utilizadas. Cuando no se dispone de ningún dato de mercado, el Fondo puede fijar el precio de las posiciones utilizando sus propios modelos, los cuales normalmente se basan en métodos y técnicas de valoración generalmente reconocidos como norma dentro de la industria. Los “inputs” de estos modelos son principalmente flujos de efectivo descontados. Los modelos empleados para determinar valores razonables son validados y revisados periódicamente por personal experimentado en la Sociedad Administradora, independientemente de la entidad que los creó. Los modelos empleados para títulos de deuda se basan en el valor presente neto de flujos de efectivo futuros estimados, ajustados por factores de riesgo de liquidez, de crédito y de mercado, de corresponder.

Los modelos utilizan datos observables, en la medida que sea practicable. Sin embargo, factores tales como riesgo crediticio (tanto propio como de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren que la Administración haga estimaciones. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

La determinación de lo que constituye “observable” requiere de criterio significativo 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 regularmente, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

Nota 3 Principales criterios contables significativos

3.1.1 Existen Normas y modificaciones a Normas e Interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2021:

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
Modificaciones a las NIIF	
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.
Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16).	El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de abril de 2021, permitiéndose su adopción anticipada:

La normativa iniciada al 1 de enero de 2021, no tuvo impacto para el Fondo.

3.1.2 Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2022, 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.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
Nueva NIIF	
NIIF 17 Contratos de Seguro	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9</p> <p>para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.</p>
Modificaciones a las NIIF	
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada</p>
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada</p>
Propiedad, Planta y Equipos Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada</p>
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.</p>
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	<p>Fecha efectiva diferida indefinidamente.</p>
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.</p>
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.</p>
Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables</p> <p>y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.</p>
Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)	<p>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción 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.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial a menos que el Fondo para cambiar su modelo de negocio para la gestión de activos financieros, en cuyo caso todos los activos se reclasificarían el primer día del primer período sobre el que se informa después del cambio en el modelo de negocio.

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.

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.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

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 valoración 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 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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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.

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 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 (precios) o indirectamente (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 determinada 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.

La determinación de que 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 al valor razonable al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

30.06.2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción	1.594	-	-	1.594
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	1.075	-	1.075
Cuotas de Fondos mutuos	-	13.285	-	13.285
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otras inversiones	14.111	-	-	14.111
Totales activos	15.704	14.360	-	30.065
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Totales pasivos	-	-	-	-

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

31.12.2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	1.159	-	-	1.159
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	741	-	741
Cuotas de Fondos mutuos	-	7.337	-	7.337
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Bonos de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Letras de Crédito de Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de Securitización	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Otras inversiones	6.256	-	-	6.256
Totales activos	7.415	8.078	-	15.493
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Totales pasivos	-	-	-	-

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.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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.

3.2.8 Compensación Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el balance 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)

Las cuotas emitidas (suscritas y pagadas) se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

3.6 Ingresos y pérdidas financieras

Los ingresos se componen por 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 registra en el resultado del Fondo.

3.7 Dividendos por pagar

El artículo 80° de la Ley N°20.712, establece que los Fondos de Inversión, deberán distribuir anualmente como dividendos, a lo menos el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio

Política de reparto de beneficios establecida en Reglamento Interno:

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos el 30% de los "Beneficios Netos Percibidos" percibidos durante el ejercicio, o la cantidad superior que corresponda para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en el número Seis del Título VIII, pudiendo la Administradora distribuir libremente un porcentaje superior. Para estos efectos, se considerará por "Beneficios Netos Percibidos" por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

período.

Este dividendo se repartirá dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente Reglamento Interno. Los dividendos devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la unidad de fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengará intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período.

La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. En caso que los dividendos provisorios excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos.

Para efectos del reparto de dividendos, la Administradora informará, mediante los medios establecidos en el presente Reglamento Interno, el reparto de dividendos correspondiente, sea éste provisorio o definitivo, su monto, fecha y lugar o modalidad de pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

El dividendo deberá pagarse en dinero, sin perjuicio de lo cual, la Administradora podrá ofrecer a los Aportantes que los pagos de los dividendos correspondientes a las Cuotas de su propiedad sean efectuados en Cuotas del Fondo, representativas de una capitalización equivalente. Para estos efectos, dicho ofrecimiento deberá ser realizado a todos los Aportantes del Fondo, a través de los medios establecidos en el presente Reglamento Interno, por la totalidad o una parte del dividendo a repartir, sea este provisorio o definitivo.

3.8 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 actualmente no incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital. Tales rentas o ganancias se registran sin rebajar los impuestos de retención en el estado de resultado. Los impuestos de retención se presentan como un ítem separado en el estado de resultados integrales, bajo el nombre "Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior."

3.9 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 no presenta 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.

Nota 4 Cambios Contables

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 5 Política de inversión del Fondo

El objetivo principal de inversión del Fondo será la formación de una cartera diversificada de inversiones a nivel global, compuesta principalmente por acciones, instrumentos de capitalización o títulos representativos de aquellos, de emisores nacionales o extranjeros, cuotas de fondos mutuos, fondos de inversión, ETF (Exchange Traded Funds), instrumentos de capitalización de vehículos de inversión colectiva o títulos representativos de índices, nacionales o extranjeros.

Para efectos de materializar el objetivo antes indicado, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en los siguientes valores y bienes, siempre con un límite global para todas estas inversiones no inferior a un 80% del activo total del Fondo:

1. Acciones, instrumentos de capitalización o títulos representativos de aquellos, de emisores nacionales o extranjeros.
2. Cuotas de fondos mutuos, fondo de inversión, ETF (Exchange Traded Funds) o, en general, instrumentos de capitalización de vehículos de inversión colectiva, o títulos representativos de índices, entendiéndose por estos últimos aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en una cartera de valores, nacionales o extranjeros.

Adicionalmente, y con el objeto de mantener la liquidez del Fondo, éste podrá invertir en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que se mantengan en caja y bancos y siempre con un límite global para todas estas inversiones no superiores a un 20% del activo total del Fondo:

1. Cuotas de fondos mutuos, tanto nacionales como extranjeros, cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos.
2. Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción.
3. Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción.
4. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.
5. Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras, nacionales o extranjeras, o garantizados por éstas, con vencimiento menor a un año.

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

1. Acciones, instrumentos de capitalización o títulos representativos de aquellos, de emisores nacionales o extranjeros: hasta un 100% del activo del Fondo.
2. Cuotas de fondos mutuos, fondo de inversión, ETF o, en general, instrumentos de capitalización de vehículos de inversión colectiva, o títulos representativos de índices, entendiéndose por estos últimos aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en una cartera de valores, nacionales o extranjeros: hasta un 100% del activo del Fondo.
3. Cuotas de fondos mutuos, tanto nacionales como extranjeros, cuyo objeto sea la inversión en instrumentos de deuda y que contemplen períodos de pago de rescates no superiores a 10 días corridos: hasta un 20% del activo del Fondo.
4. Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos Estados
5. Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras o internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción: hasta un 20% del activo del Fondo.

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

6. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: hasta un 20% del activo del Fondo.

7. Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras, nacionales o extranjeras, o garantizados por éstas, con vencimiento menor a un año: hasta un 20% del activo del Fondo.

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 las mismas, 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 normativa
- Información de los emisores.
- Riesgo financiero.
- Publicidad y propaganda.
- Información al inversionista.
- Suitability.

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 Cartera de Inversión

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 Gerente 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.

6.2 Riesgo de Mercado

a) Riesgo de Precio:

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

El Fondo de Inversión Compass Global Trends es un fondo de inversión con un alto nivel de tolerancia al riesgo, el fondo se encuentra expuesto a las volatilidades de los precios de los instrumentos de renta variable con un sesgo *growth*.

El fondo esta invertido principalmente a través de fondos e ETFs temáticos y multitemáticos, que le permiten tener exposición a las principales mega tendencias a través de un portafolio diversificado. Al cierre de junio, el portafolio contaba con 19 ETFs y 16 fondos de inversión que representan el 49.8% y 49.7% respectivamente.

Por su parte, 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 valores cuota de los fondos extranjeros y ETFs en los que invierte. Asimismo, semanalmente se revisa la rentabilidad de cada uno de los instrumentos, con el objetivo de determinar desviaciones o cambios importantes en las exposiciones tomadas.

De otro lado, no se exige para la inversión en cuotas de fondos o ETFs, límites de inversión mínimos o máximos específicos que se deban cumplir para ser objeto de inversión del Fondo. Sin embargo, el área de riesgo busca permanentemente que los fondos que sean incluidos cumplan los lineamientos expuestos por el portafolio *manager* y que a su vez exista un beneficio de diversificación que este alineado con la búsqueda de *alpha* en el mediano y largo plazo.

Adicionalmente, se realizó un análisis de sensibilidad asociado al riesgo de precio a través del *Factor Model* de Bloomberg PORT. Se ajusto un shock de un -10% en el sector tecnológico Global. Esta variación impactaría principalmente a los instrumentos de Tecnología disruptiva, y como un todo, el impacto sería de -14.4% sobre el valor cuota del fondo al 30 de junio de 2021.

Es importante destacar que ninguno de los límites establecidos en el reglamento interno fue excedido durante este primer trimestre de operación del fondo.

a) Riesgo de tipo de cambio:

La moneda funcional del fondo corresponde al dólar de los Estados Unidos de América. Al 30 de junio del 2021, el fondo de inversión no posee inversiones en monedas distintas a la funcional, por lo tanto, no existe riesgo de tipo de cambio.

b) Riesgo de Tasa de Interés.

Entendiendo que el riesgo de tipo de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro. Al cierre del segundo trimestre del año, el Fondo no mantiene ni directa ni indirectamente inversiones en instrumentos de deuda.

El fondo Compass Global Trends está 100% a renta variable global, razón por la cual no mantiene instrumentos de deuda que lo exponga al riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de sus instrumentos financieros fluctúe producto de los cambios en las tasas de interés del mercado. Por todo lo anteriormente señalado el fondo no está directamente expuesto a este riesgo.

6.3 Riesgo de Crédito

A la fecha, el fondo de Compass Global Trends no mantiene ni directa ni indirectamente inversiones en instrumentos de deuda, por lo tanto, no se encuentra expuesto al riesgo de crédito.

6.4 Riesgo de Liquidez

El Fondo de inversión al 30 de junio del 2021 cuenta con un 100% de instrumentos líquidos (cuotas de fondos Mutuos e ETF) sin exceder el límite máximo de caja del 10%. Con el nivel de liquidez actual, el fondo está en la capacidad de cumplir con los plazos para liquidar el pago de rescates en la ventana de liquidez según lo establecido en su reglamento interno.

A la fecha de cierre, el fondo sólo cuenta con dos instrumentos que tienen como plazo máximo de rescate 11 días corridos, los mismos representan el 3.56% del total de la cartera.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

Análisis de Sensibilidad:

Al cierre del segundo trimestre del año en curso, en el caso de los ETF que hacen parte de la cartera, no existen inconvenientes en la liquidación de estos instrumentos dado el *market cap* y el volumen que operan a diario. Lo anterior se monitorea con la siguiente tabla de sensibilidad, que tiene en cuenta diferentes participaciones de mercado y distintas ventanas de volumen promedio, en ella se destaca el 25% de participación de mercado con un volumen de 30 días dado que es el escenario usado en la industria:

Días promedio para liquidar el % de ETF dentro de la cartera Global Trends:

% de participación	Volumen diario en:		
	30 días	90 días	180 días
5%	3.5	3.7	1.2
10%	1.8	1.9	0.6
15%	1.2	1.2	0.4
25%	0.7	0.7	0.2
30%	0.6	0.6	0.2

Adicionalmente, se hace una revisión periódica de:

1. *Market cap* de cada uno de los ETF de la cartera
2. El volumen promedio transado de cada uno de los ETF en distintas ventanas de tiempo (1 mes, 3 meses y 6 meses)
3. *Bid-ask spread* promedio de los últimos 10 días

Estos datos permiten llegar un seguimiento de todos los ETF y determinar si existe alguna desmejora en alguno de estos. La información mencionada es consolidada en la siguiente tabla:

ETF (Compass Global Trends)	Weight % Actual	AUM Actual Fondo	Días para liquidar una posición con el volumen diario promedio de:			Promedio Bid_ask spread 10 días
			1 month	3 month	6 month	
Fondos de Inversión (15)	49.7%	\$ 14,986,720				
ETF (19)	49.8%	\$ 15,029,234				
KraneShares CICC China 5G and Semiconductor Index ETF	3.1%	\$ 919,080	15.28	17.52	3.83	0.45
Global X Internet of Things ETF	1.7%	\$ 514,930	0.85	0.83	0.67	0.38
The 3D Printing ETF	2.6%	\$ 793,611	0.81	0.50	0.16	0.31
Procore Space ETF	3.2%	\$ 960,681	2.89	2.94	1.25	0.30
Global X Social Media ETF	1.3%	\$ 401,041	0.61	0.46	0.31	0.30
Global X Video Games & Esports ETF	2.9%	\$ 882,063	0.60	0.63	0.36	0.26
Global X Cybersecurity ETF	3.0%	\$ 890,559	0.30	0.52	0.49	0.25
Direxion Moonshot Innovators ETF	3.1%	\$ 942,816	0.77	0.28	0.23	0.22
SPDR S&P Kensho New Economies Composite ETF	3.7%	\$ 1,103,025	0.48	0.25	0.21	0.16
Proshares Pet Care ETF	1.8%	\$ 542,711	0.91	0.86	0.61	0.13
Amplify Online Retail ETF	1.7%	\$ 500,603	0.12	0.09	0.07	0.12
ARK Fintech Innovation ETF	3.0%	\$ 907,966	0.07	0.05	0.03	0.12
Invesco Solar ETF	1.9%	\$ 566,352	0.02	0.02	0.01	0.11
First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	2.3%	\$ 700,839	0.11	0.13	0.10	0.07
WisdomTree Cloud Computing Fund	3.2%	\$ 950,689	0.25	0.22	0.16	0.07
Global X Lithium & Battery Tech ETF	3.2%	\$ 972,051	0.10	0.10	0.06	0.07
ARK Autonomous Technology & Robotics ETF	1.8%	\$ 532,778	0.07	0.05	0.02	0.06
ARK Genomic Revolution ETF	2.7%	\$ 817,238	0.01	0.01	0.01	0.03
ARK Innovation ETF	3.8%	\$ 1,130,201	0.00	0.00	0.00	0.03
Promedio días para liquidar el portafolio ETF			0.71	0.75	0.24	

6.5 Gestión sobre patrimonio legal mínimo

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

La Administradora monitorea diariamente a través de reportes de control de límites, que dichas variables se estén cumpliendo cabalmente, para actuar oportunamente frente a eventuales disminuciones.

Al cierre del último trimestre, el patrimonio del Fondo era equivalente a 740.330 unidades de fomento y estaba compuesto por las siguientes partidas:

Monedas	MUSD	MUF
Aportes	26.263	643
Resultados acumulados	2.194	54
Resultados del ejercicio	1.767	43
Dividendos provisorios	-	-
Total patrimonio neto	30.224	740

Según lo establece el artículo 5° de la Ley N°20.712, transcurrido un año contado desde la fecha de depósito del reglamento interno del Fondo, el valor total del patrimonio deberá ser equivalente, a lo menos, a 10.000 unidades de fomento. Al respecto, según lo presentado precedentemente, el patrimonio del Fondo al cierre del último trimestre era equivalente a 740.330 unidades de fomento, dando cumplimiento de esta manera al límite establecido en el citado artículo de la Ley.

Por otra parte, la Administradora debe constituir una garantía en beneficio de cada fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración del mismo. Dicha garantía deberá constituirse a más tardar el mismo día en que se deposite el reglamento interno del fondo, y ser mantenida hasta la total extinción de éste. La garantía será por un monto inicial equivalente a 10.000 unidades de fomento y podrá constituirse en dinero efectivo, boleta bancaria o pólizas de seguro, siempre que el pago de estas dos últimas no esté sujeto a condición alguna distinta de la mera ocurrencia del hecho o siniestro respectivo.

No obstante lo anterior, el monto de la garantía debe actualizarse anualmente, de manera que dicho monto sea siempre, a lo menos, equivalente al mayor valor entre: i) 10.000 unidades de fomento; ii) el 1% del patrimonio promedio diario del fondo, correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización, o; iii) Aquel porcentaje del patrimonio diario del fondo, correspondiente al trimestre calendario anterior a la fecha de su actualización, que determine la Comisión para el mercado financiero en función de la calidad de la gestión de riesgos que posea la administradora en cuestión. La calidad de la gestión de riesgos será medida según una metodología estándar que considerará los riesgos de los activos y riesgos operacionales, entre otros. Dicha metodología y demás parámetros serán fijados en el Reglamento.

Al cierre del último trimestre, los datos de constitución de garantía según póliza de seguro tomada a través de Consorcio Nacional de Seguros son los siguientes (para mayor detalle ver Nota 26):

Fondo	Vigencia póliza	Capital Asegurado UF	N° Póliza Vigente
COMPASS GLOBAL TRENDS	10/01/2021 al 10/01/2022	10.000	1007545

6.6 Riesgo Operacional

Se entiende por riesgo operacional a la exposición de potenciales pérdidas debido a las diversas actividades que realizan personas incluyendo la ejecución de procesos e inconvenientes en materia tecnológica relacionados con la administración del Fondo, y que pueden afectar el rendimiento del mismo.

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

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

el riesgo desde tres (3) diferentes frentes:

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

Donde la Probabilidad se define como la posibilidad de materialización de un evento, el Impacto como la consecuencia positiva o negativa que puede tener la materialización de un evento y la Severidad es la combinación cualitativa y cuantitativa de la probabilidad y el impacto la cual permite inferir el nivel de tratamiento del riesgo evaluado: Solución inmediata o Plan de acción.

La gestión de este riesgo se origina considerando 4 factores y estos a su vez clasificados en diferentes categorías de riesgo, de acuerdo a estándares Internacionales de Gestión (Basilea – ISO 31000): Personas, Procesos, Tecnología e información, Factores externos. La Administradora toma como base fundamental la “Historia”: trabaja con su propia trazabilidad de información para construir escenarios reales de probabilidades e impactos. El registro de eventos de riesgo y pérdidas operacionales para cada uno de los procesos asociados a la gestión de activos se considera como factor principal dentro de la definición de riesgos críticos. Adicionalmente, dentro de la gestión de este riesgo se consideran los riesgos relacionados con Seguridad de la Información, los cuales se gestionan a través de la implementación de políticas y procedimientos enmarcados en el estándar internacional ISO 27001, por otra parte, la Continuidad de Negocio se ha convertido en una de las preocupaciones de la Administradora la cual busca siempre la manera de garantizar la operación en caso de escenarios de contingencia, lo anterior con base en lo establecido en el estándar ISO 22301.

6.7 Gestión y administración de Riesgos Global durante la pandemia 2020 (Covid 19)

a) Aspectos Generales

Entre los efectos operativos generados durante la pandemia, se destaca:

a. Durante este primer trimestre no se generaron efectos por cambios o acciones derivados de entes reguladores.

b) Análisis de los efectos

a. Financieros

A la fecha, los niveles de volatilidad y liquidez se han normalizado al compararlo con febrero y marzo del año pasado. Sin embargo, los niveles no han regresado a niveles pre pandemia y los temores inflacionarios han presionado un alza en las tasas de interés y mayor incertidumbre en el mercado

b. Operacionales

Esta Pandemia ha generado una crisis sanitaria y económica de grandes proporciones a nivel mundial que está afectando, de manera importante, el nivel de empleo, la demanda interna y externa por todo tipo de productos y servicios. Esta crisis sanitaria y financiera global, ha estado acompañada de políticas fiscales y monetarias impulsadas por los gobiernos locales que buscan apoyar tanto a las personas como a las empresas, para enfrentar esta crisis y mejorar su liquidez; asimismo, los gobiernos de todo el mundo han impulsado diversas medidas de salud pública y emergencia para combatir la rápida propagación del virus.

La Sociedad Administradora por la naturaleza de su negocio ha manifestado su compromiso con clientes y demás partes relacionadas, es por ello que previendo un resurgimiento del movimiento social a contar del 1 de marzo de 2020 el Comité de Crisis se reunió para determinar las medidas que serían aplicadas para asegurar que los procesos no se vieran interrumpidos y aún más garantizando la seguridad del recurso humano, no obstante si bien el nuevo estallido social no se materializó de la manera en la que se creía, un nuevo riesgo emergente apareció generando una situación de emergencia sanitaria mundial; la pandemia por el COVID-19 sin duda impulsó un cambio en la normalidad de los procesos que hasta el mes de febrero de 2020 se implementaban a través de la presencialidad.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

En este contexto, el Comité de Crisis y la Gerencia de la Administradora han ejecutado una serie de iniciativas con la finalidad de enfrentar la contingencia sanitaria, salvaguardando la salud y seguridad de los colaboradores y asegurando la continuidad del negocio y sus operaciones. Para lo anterior, ha sido clave la estructura e infraestructura de la entidad, desde un punto de vista tanto de negocio como de control interno y sistemas de información.

De igual forma, en materia de Ciberseguridad y entendiendo que la situación del trabajo remoto podría incrementar escenarios que propiciarán la materialización de riesgos de este tipo, la Administradora aplicó diferentes medidas dentro de las que se destacaron capacitaciones a los usuarios, así como el uso de herramientas de seguridad.

Con el retroceso a fase 1 en la Región Metropolitana a mediados del mes de marzo, el trabajo se adelantó de manera remota con el 100% de los colaboradores durante todo el segundo trimestre del año; lo anterior no significó materialización de errores operacionales o interrupción de los procesos, situación que dejó en evidencia la óptima capacidad de respuesta de la Administradora frente a la contingencia no solo durante el trimestre en evaluación sino desde el inicio de la pandemia.

Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

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

Conceptos	30.06.2021	31.12.2020
	MUSD	MUSD
Banco en Dólares	195	59
Banco en Pesos	-	-
Total	195	59

Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Activos

Conceptos	30.06.2021	31.12.2020
Concepto	MUSD	MUSD
Títulos de Renta Variable	-	-
Tit.represent.indices accionarios ext.	14.111	6.256
Cuotas de fondos mutuos extranjeros	13.285	7.337
Cuotas de fondos de inversion	1.075	741
Acciones de sociedades extranjeras	1.594	1.159
Total Activos Financieros	30.065	15.493

(b) Efectos en resultados

Conceptos	30.06.2021
	MUSD
Resultados realizados	36
Resultados no realizados	1.845
Total ganancias netas	1.881

(c) Composición de la cartera

Instrumento	30.06.2021				31.12.2020			
	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos	Nacional	Extranjero	Total	% del total de activos
	MUSD	MUSD	MUSD		MUSD	MUSD	MUSD	
Inversiones no Registradas	-	-	-		-	-	-	
Tit.represent.indices accionarios ext.	-	14.111	14.111	46,6325	-	6.256	6.256	40,2263
Cuotas de fondos mutuos extranjeros	-	13.285	13.285	43,9028	-	7.337	7.337	47,1772
Cuotas de fondos de inversion	1.075	-	1.075	3,5525	741	-	741	4,7647
Acciones de sociedades extranjeras	-	1.594	1.594	5,2677	-	1.159	1.159	7,4524
Total	1.075	28.990	30.065	99,3556	741	14.752	15.493	99,6206

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

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

Movimientos	30.06.2021	31.12.2020
	MUSD	MUSD
Saldo inicial al 01.01.2021	15.493	-
Intereses y Reajustes	-	-
Adiciones	16.523	14.251
Ventas	(3.796)	(958)
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	1.845	2.200
Saldo final al periodo informado	30.065	15.493
Menos: Porción no corriente	-	-
Porción corriente	30.065	15.493

Nota 9 Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

Nota 10 Activos financieros a costo amortizado

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta activos financieros a costo amortizado.

Nota 11 Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no presenta saldo en el rubro inversiones valorizadas por el método de la participación.

Nota 12 Propiedades de inversión

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene propiedades de inversión.

Nota 13 Ingresos anticipados

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene ingresos anticipados.

Nota 14 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Nota 15 Préstamos

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee préstamos.

Nota 16 Otros pasivos financieros

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee otros pasivos financieros.

Nota 17 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de las cuentas y documentos por pagar por operaciones es el siguiente:

Conceptos	30.06.2021	31.12.2020
	MUSD	MUSD
Servicios auditoría externa	3	4
Registros de aportantes	-	-
Valorizadores	-	-
Comité de Vigilancia	-	-
Cuenta por Pagar AGF	-	-
Acreeedores varios	-	-
CMF	-	-
Legales y Notariales	-	-
LVA Indices	1	2
Custodia	5	4
Simultáneas	-	-
Market Maker	8	2
Banco	-	-
Total	17	12

No existen diferencias significativas entre el valor libros y el valor razonable de las cuentas y documentos por pagar por operaciones, dado que los saldos vencen a muy corto plazo (menos de 90 días)

Nota 17 Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones, continuación

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones, continuación

Detalle al 30.06.2021

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Tipo Amortización	Vencimientos			
								Hasta 1 Mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total
								MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Market maker	96.772.490-4	Consorcio Corredores de bolsa S.A	Chile	Pesos	-	-	-	-	8	-	8
Lva Indices	76.379.570-5	LVA Indices S.A	Chile	Pesos	-	-	-	-	1	-	1
Auditoría externa	89.907.300-2	KPMG Auditores Consultores SpA	Chile	Pesos	-	-	-	-	3	-	3
Custodia BNP	0-E	BNP PARIBAS	Chile	Pesos	-	-	-	-	5	-	5
Total					-	-	-	-	17	-	17

Detalle al 31.12.2020

Conceptos	RUT	Entidad	País	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Tipo Amortización	Vencimientos			
								Hasta 1 Mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total
								MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Market maker	96.772.490-4	Consorcio Corredores de bolsa S.A	Chile	Pesos	-	-	-	-	2	-	2
Lva Indices	76.379.570-5	LVA Indices S.A	Chile	Pesos	-	-	-	-	2	-	2
Auditoría externa	89.907.300-2	KPMG Auditores Consultores SpA	Chile	Pesos	-	-	-	-	4	-	4
Custodia BNP	0-E	BNP PARIBAS	Chile	Pesos	-	-	-	-	4	-	4
Total					-	-	-	-	12	-	12

Nota 18 Remuneraciones Sociedad Administradora

Conceptos	30.06.2021	31.12.2020
	MUSD	MUSD
Cuentas por pagar con Sociedad Administradora	19	7
Total	19	7

El saldo de esta cuenta corresponde a la comisión de administración devengada por el Fondo durante los meses de junio 2021 y diciembre 2020 respectivamente, que son pagadas a la Sociedad Administradora durante los primeros cinco días del mes siguiente.

Nota 19 Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar

(a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene otros documentos y cuentas por cobrar.

(b) Otros documentos y cuentas por pagar

Concepto	30.06.2021	31.12.2020
	MUSD	MUSD
otras cuentas por pagar	-	28
Total	-	28

Nota 20 Otros activos y otros pasivos

(a) Otros activos

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene otros activos.

(b) Otros pasivos

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene otros pasivos.

Nota 21 Intereses y reajustes

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el fondo no posee intereses y reajustes.

Nota 22 Cuotas emitidas

Al 30 de junio de 2021 los valores cuota de las series del Fondo son: USD 1,2882 para la serie A, USD 1,2906 para la serie B y USD 1,3020 para la serie CG.

No existen derechos, privilegios y/o restricciones diferentes al perfil de aportantes requeridos por cada serie.

Al 30 de junio de 2021:

Serie A

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
30.06.2021	-	8.742.113	8.742.113	8.742.113

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2021	-	2.739.920	2.739.920	2.739.920
Emisiones del período	-	6.246.800	6.246.800	6.246.800
Transferencias (*)	-	2.364.321	2.364.321	2.364.321
Disminuciones	-	(244.607)	(244.607)	(244.607)
Saldo al cierre 30.06.2021	-	8.742.113	8.742.113	8.742.113

(**) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Serie B

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
30.06.2021	-	6.832.618	6.832.618	6.832.618

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2021	-	3.588.495	3.588.495	3.588.495
Emisiones del período	-	4.092.177	4.092.177	4.092.177
Transferencias (*)	-	5.915.891	5.915.891	5.915.891
Disminuciones	-	(848.054)	(848.054)	(848.054)
Saldo al cierre 30.06.2021	-	6.832.618	6.832.618	6.832.618

(**) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Nota 22 Cuotas emitidas, continuación

Serie CG

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 30 de junio de 2021 es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
30.06.2021	-	7.790.875	7.790.875	7.790.875

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2021	-	6.579.145	6.579.145	6.579.145
Emisiones del período	-	1.211.730	1.211.730	1.211.730
Transferencias (*)	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre 30.06.2021	-	7.790.875	7.790.875	7.790.875

(**) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Serie A

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2020	-	2.739.920	2.739.920	2.739.920

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2020	-	-	-	-
Emisiones del período	-	2.783.920	2.783.920	2.783.920
Transferencias (**)	-	747.728	747.728	747.728
Disminuciones	-	(44.000)	(44.000)	(44.000)
Saldo al cierre 31.12.2020	-	2.739.920	2.739.920	2.739.920

(**) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Serie B

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2020	-	3.588.495	3.588.495	3.588.495

Nota 22 Cuotas emitidas, continuación

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2020	-	-	-	-
Emissiones del período	-	3.588.495	3.588.495	3.588.495
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre 31.12.2020	-	3.588.495	3.588.495	3.588.495

(**) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Serie CG

(i) El detalle y movimientos de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Emisión Vigente	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2020	-	6.579.145	6.579.145	6.579.145

(ii) Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2020	-	-	-	-
Emissiones del período	-	6.579.145	6.579.145	6.579.145
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al cierre 31.12.2020	-	6.579.145	6.579.145	6.579.145

(**) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Nota 23 Reparto de beneficios a los Aportantes

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 , el Fondo no ha repartido beneficios a los aportantes.

Nota 24 Rentabilidad del Fondo

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE A	Nominal	7,4216	-	-
SERIE A	Real	-	-	-

Nota 24 Rentabilidad del Fondo, continuación

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE B	Nominal	7,5679	-	-
SERIE B	Real	-	-	-

Serie	Tipo Rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
SERIE CG	Nominal	8,2384	-	-
SERIE CG	Real	-	-	-

- La moneda funcional de Fondo es Dólar Estadounidense, por lo que no se informa rentabilidad real
- La rentabilidad del ejercicio actual considera el valor cuota del 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- El Fondo no presenta rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses ya que el inicio de operaciones de la serie A fue el 1 de octubre de 2020 y la serie B y CG el día 2 de octubre de 2020
- El cálculo de rentabilidad considera factor de ajuste por distribución de dividendos.

Nota 25 Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversiones

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee Inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de Fondos de inversión.

Nota 26 Excesos de inversión

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene excesos de inversión.

Nota 27 Gravámenes y prohibiciones

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene gravámenes y prohibiciones.

Nota 28 Custodia de valores

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

Al 30 de junio de 2021:

Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado MUSD	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado MUSD	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del fondo
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	591	54,9767	1,9531	28.990	100	95,8030
Otras entidades	484	45,0233	1,5995	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	1.075	100	3,5526	28.990	100,0000	85,8030

Al 31 de diciembre de 2020:

Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado MUSD	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado MUSD	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% sobre total activo del fondo
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	313	42,2402	2,0126	14.752	100,0000	94,8559
Otras entidades	428	57,7598	2,7521	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	741	100,0000	4,7647	14.752	100,0000	94,8559

Nota 29 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 N°100 de la Ley de Mercado de Valores.

(a) Remuneración por administración

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija anual según el siguiente detalle:

Serie	Remuneración	
	Fija Anual (%)	Variable
A	Hasta un 1,3685% (IVA incluido)	No aplica
B	Hasta un 1,0710% (IVA incluido)	No aplica
CG	Hasta un 0,00% (IVA incluido)	No aplica
H	Hasta un 0,5950% (IVA incluido)	No aplica

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija anual de hasta los porcentajes indicados precedentemente. Dicha remuneración se calculará en forma diaria, aplicando la proporción que corresponda de dichos porcentajes sobre el valor que haya tenido diariamente el patrimonio de cada serie del Fondo.

El total de remuneración por administración del periodo finalizado al 30 de junio de 2021, ascendió a MUSD 88 . La comisión es calculada en dólar y pagada en la misma moneda a la Sociedad Administradora.

(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, Entidades Relacionadas a la misma y otros

La Administradora, sus Personas relacionadas, sus Accionistas y los Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración, mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación al 30 de junio del 2021:

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (MUSD)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	0,0368	474.495	-	39.640,20	434.854,8	561	1,8561
Personas relacionadas	-	-	43.096,97	-	43.096,97	56	0,1853
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

Nota 29 Partes relacionadas, continuación

Detalle al 31 de diciembre del 2020:

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (MUSD)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	474.495	571	0,0368
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

Nota 30 Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Administradora mantiene póliza de garantía N° 1007545 con la Cía. de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., de acuerdo al siguiente detalle:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Póliza de seguro	Cía. de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	Banco Security	10.000	10.01.21 al 10.01.22

La referida póliza de seguro fue constituida como garantía por la Administradora, en beneficio de los Aportantes del Fondo, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración del mismo, de acuerdo a la Ley N°20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales.

Nota 31 Costos de transacción

Tipo de gasto	30.06.2021	01.04.2021 al 30.06.2021
	MUSD	MUSD
Gasto corretaje	3	1
Total	3	1
% sobre el activo del Fondo	0,0099	0,0033

Nota 32 Otros gastos de operación

Tipo de Gasto	30.06.2021	01.04.2021 al 30.06.2021
	MUSD	MUSD
Gastos Custodia BNP	3	2
Gastos Legales y Notariales	4	-
Gastos LVA Indices	-	-
Gastos Market Maker	12	6
Gastos de Auditoria	2	1
Otros gastos	-	-
Total	21	9
% sobre el activo del Fondo	0,0694	0,0297

Nota 33 Información estadística

Al 30 de junio de 2021

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE A	Enero	1,2513	1,2513	5.172	64
SERIE A	Febrero	1,2423	1,2423	7.341	71
SERIE A	Marzo	1,1899	1,1899	7.533	78
SERIE A	Abril	1,2442	1,2442	8.690	83
SERIE A	Mayo	1,2165	1,2165	10.704	88
SERIE A	Junio	1,2882	1,2882	11.262	85
SERIE B	Enero	1,2523	1,2523	4.539	13
SERIE B	Febrero	1,2435	1,2435	5.211	22
SERIE B	Marzo	1,1913	1,1913	5.770	28
SERIE B	Abril	1,2459	1,2459	7.293	29
SERIE B	Mayo	1,2185	1,2185	8.320	31
SERIE B	Junio	1,2906	1,2906	8.818	31

Nota 33 Información estadística, continuación

Serie	Mes	Valor Libro Cuota USD	Valor Mercado Cuota USD	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE CG	Enero	1,2570	1,2570	8.270	1
SERIE CG	Febrero	1,2494	1,2494	8.220	1
SERIE CG	Marzo	1,1982	1,1982	9.335	1
SERIE CG	Abril	1,2545	1,2545	9.774	1
SERIE CG	Mayo	1,2281	1,2281	5.968	1
SERIE CG	Junio	1,3020	1,3020	10.144	1

Al 31 de diciembre de 2020

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (USD)	Valor Mercado Cuota (USD)	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE A	Octubre	0,9771	0,9771	707	17
SERIE A	Noviembre	1,1107	1,1107	1.954	39
SERIE A	Diciembre	1,1992	1,1992	3.286	50

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (USD)	Valor Mercado Cuota (USD)	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE B	Octubre	0,9751	0,9751	2.455	3
SERIE B	Noviembre	1,1105	1,1105	3.836	6
SERIE B	Diciembre	1,1998	1,1998	4.305	11

Serie	Mes	Valor Libro Cuota (USD)	Valor Mercado Cuota (USD)	Patrimonio (MUSD)	Nº Aportantes
SERIE CG	Octubre	0,9759	0,9759	6.421	1
SERIE CG	Noviembre	1,1124	1,1124	7.319	1
SERIE CG	Diciembre	1,2029	1,2029	7.914	1

Nota 34 Información por segmentos

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no mantiene información por segmento.

Nota 35 Sanciones

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún Organismo Fiscalizador.

Nota 36 Valor económico de la cuota

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo ha optado por no efectuar la valorización económica de sus cuotas, la cual es de carácter voluntario según lo indicado por la circular N°1258.

Nota 37 Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo de Inversión no posee control directo o indirecto sobre sociedades.

Nota 38 Hechos posteriores

Con fecha 11 de junio de 2021, se realizó el depósito del Reglamento Interno del Fondo, el cual contiene las modificaciones acordadas en Sesión Ordinaria de Directorio de fecha 27 de mayo de 2021. Dicho reglamento entró en vigencia a partir del día 11 de julio de 2021

Con fecha 1 de julio de 2021, se realizó el depósito del Reglamento Interno del Fondo, el cual contiene las modificaciones acordadas en Sesión Ordinaria de Directorio de fecha 24 de junio de 2021. Dicho reglamento entró en vigencia a partir del día 31 de julio de 2021.

Entre el 1° de julio de 2021 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.

(A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

Descripción	Monto Invertido			% del total de activos
	Nacional	Extranjero	Total	
	MUSD	MUSD	MUSD	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	1.594	1.594	5,2677
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	13.285	13.285	43,9028
Cuotas de Fondos de inversión	1.075	-	1.075	3,5525
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	-	14.111	14.111	46,6325
Total	1.075	28.990	30.065	99,3556

(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS

Descripción	30.06.2021
	MUSD
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	36
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-
Enajenación de cuotas de Fondos de inversión	-
Enajenación de cuotas de Fondos mutuos	-
Enajenación de certificados de depósito de valores	-
Dividendos percibidos	36
Enajenación de títulos de deuda	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-
Enajenación de bienes raíces	-
Arriendo de bienes raíces	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-
Otras inversiones y operaciones	-
PÉRDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	-
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	-
Valorización de certificados de depósitos de valores	-
Valorización de títulos de deuda	-
Valorización de bienes raíces	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-
Otras inversiones y operaciones	-

(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS, continuación

UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	1.845
Valorización de acciones de sociedades anónimas	192
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	135
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	767
Valorización de certificados de depósito de valores	-
Dividendos devengados	-
Valorización de títulos de deuda	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-
Valorización de bienes raíces	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-
Otras inversiones y operaciones	751
GASTOS DEL EJERCICIO	(115)
Gastos financieros	(3)
Comisión de la Sociedad Administradora	(88)
Remuneración del comité de vigilancia	-
Gastos operacionales de cargo del Fondo	(24)
Otros gastos	-
Diferencias de cambio	1
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	1.767

(C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Descripción	30.06.2021
	MUSD
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	(79)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	36
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-
Gastos del ejercicio (menos)	(115)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(6)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(6)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(6)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	-
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	-
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(85)

HECHOS RELEVANTES

RUN Fondo : 9930-9
Nombre Fondo : Compass Global Trends Fondo de Inversión
Nombre Sociedad Administradora: Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

Con fecha 10 de enero de 2021, 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 2021 y hasta el 10 de enero de 2022, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Gradualmente y con obstáculos, el mundo sale de la crisis por la pandemia de covid-19.

El Fondo Monetario Internacional (FMI) revisó al alza tanto el crecimiento global del año 2020, 2021 y 2022, liderado por EEUU y China. No obstante, esta recuperación se da en un marco sanitario, social y económico complicado por las grandes divergencias entre países, sectores y estratos sociales.

El foco en los últimos meses ha estado en los aumentos de las expectativas inflacionarias que han generado alzas en las tasas de interés; aunque las holguras en capacidad, la desglobalización y la revolución digital en curso jugarían a favor que la inflación se mantenga contenida. De más largo plazo, será determinante si la inflación que vemos surgir actualmente, aún benévola, es transitoria o estructural. Y también, cómo se regresa a la sostenibilidad fiscal, con la reducción gradual del inmenso endeudamiento que se ha producido.

En el mundo corporativo los resultados siguen sorprendiendo positivamente. Las perspectivas de un mayor crecimiento hicieron que los estimados de las utilidades se corrigieran al alza desde el tercer trimestre del año pasado. Las divergencias, como lo venimos mencionando, también son enormes en este ámbito, entre países sectores y temas. Y así lo comenzaron a anticipar los mercados desde marzo del del 2020, con enormes diferencias en las tendencias entre los activos beneficiados y los perjudicados por la pandemia. Esto nos deja a hoy en un entorno de dispares valorizaciones, en el que la identificación de los “ganadores” que seguirán ganando, los que están sobrevaluados y los “perdedores” que dejarán de serlo y están golpeados en exceso es clave.

Con fecha 24 de junio de 2021, en Sesión Ordinaria de Directorio N°296, se designó a KPMG Auditores Consultores SpA, como auditores externos del Fondo para el ejercicio 2021.

Con fecha 11 de junio de 2021, se efectuó el depósito del Reglamento Interno del Fondo, el cual contiene las modificaciones acordadas en sesión Directorio de la Sociedad Administradora celebrada con fecha 27 de mayo de 2021. Dicho reglamento entró en vigencia a partir del día 11 de julio de 2021.

Al 30 de junio de 2021, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.



Análisis Razonado de los Estados Financieros

COMPASS GLOBAL TRENDS FONDO DE INVERSIÓN

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020

Santiago, Chile

		30.06.2021	31.12.2020	Variación	% Variación
Razón de Liquidez					
Razón Corriente	Veces	840,56	330,89	509,67	154,03
Razón Ácida	Veces	5,417	1,255	4,162	331,63
Endeudamiento					
Razón de endeudamiento	Veces	0,0012	0,0030	(0,0018)	(60,00)
Porcentaje de deuda corto plazo	%	0,12	0,30	(0,18)	(60,00)
Cobertura de gastos financieros	Veces	627,33	-	627,33	100,00
Resultados					
Resultado Operacional	MUSD	1.882	2.222	(340)	(15,30)
Gastos Financieros	MUSD	(3)	-	(3)	(100,00)
Resultado no Operacional	MUSD	(115)	(28)	(87)	(310,71)
Utilidad del Ejercicio	MUSD	1.767	2.194	(427)	(19,46)
Rentabilidad					
Rentabilidad sobre el patrimonio	%	7,73	28,30	(20,57)	(72,69)
Rentabilidad sobre los activos	%	7,71	28,22	(20,51)	(72,68)
Utilidad por Cuota	MUSD	0,0001	0,0002	(0,0001)	(50,00)

Análisis Liquidez

a) Razón de liquidez: (Total Activos corriente / Total Pasivos corriente)

b) Razón Ácida: (Activos más líquidos (Caja +CFM) / Pasivo corriente)

Análisis Endeudamiento

a) Razón de endeudamiento: (Pasivo corriente + no corriente / Patrimonio)

b) Proporción deuda corto plazo (Total Pasivo corriente / Total pasivos)

c) Cobertura Gastos Financieros (Resultados realizados y devengados /gastos financieros)

Análisis Resultado

a) Resultado operacional: (Resultado realizado de inversiones + Utilidad y Pérdida no realizada de inversiones)

b) Resultado no operacional: (Total gastos + costos financieros)

Análisis Rentabilidad

- a) Rentabilidad del patrimonio: (Utilidad del ejercicio / patrimonio del ejercicio anterior más patrimonio ejercicio actual dividido por dos)
- b) Rentabilidad sobre los activos: (Utilidad del ejercicio / total activos del ejercicio anterior más total activos ejercicio actual dividido por dos)
- c) Utilidad del ejercicio / N° cuotas

I. ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS

1. LIQUIDEZ

Razón corriente:

El ratio aumentó en el periodo, asociado a un aumento en activos.

Razón acida:

El ratio aumentó en el periodo, en base a un incremento en la posición en efectivo.

2. ENDEUDAMIENTO

Endeudamiento y porcentaje de deuda de corto plazo:

El ratio prácticamente no registró variación con respecto al ejercicio anterior. si bien aumentó el pasivo también aumentó el patrimonio.

Cobertura gastos financieros y gastos financieros:

La cobertura de gastos financiero alcanzó 627 veces, producto de los ingresos generados en el periodo.

3. RESULTADO

Resultado operacional:

El resultado fue positivo, por cambios netos en valor razonable, asociado a condiciones de mercado.

Resultado no operacional:

Resultado negativo, asociado a la comisión de administración y otros gastos operativos.

Utilidad del ejercicio:

Fue positiva, asociada principalmente al resultado operacional.

4. RENTABILIDAD

Rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo:

Fue positiva en el periodo, 7.73% y 7.71%, respectivamente, asociado al resultado operacional.

Utilidad/pérdida por cuota:

La utilidad por cuota es positiva, asociada a la rentabilidad.

II. ANÁLISIS DE MERCADO

Las economías de las diferentes regiones del mundo se encuentran en distintas etapas del ciclo económico, y también del monetario. China comenzó a ajustar su política monetaria desde hace un año, apuntando sobre todo a la inversión inmobiliaria para evitar un recalentamiento, y actualmente vuelve gradualmente a un ciclo expansivo. El primer paso fue rebajar la tasa de encaje bancario, lo que apunta directamente a las pequeñas empresas y que suele anticipar una baja en las tasas de interés en los siguientes seis a doce meses.

Europa -por su parte- se mantiene en un positivo momentum económico, y las señales son que mantendría la política monetaria expansiva. A pesar que la inflación podría llegar a superar la meta de 2% anual en el segundo semestre, es de esperar que en adelante los aumentos en precios pierdan fuerza. Los efectos de los recortes en impuestos se irán diluyendo; además, el mercado laboral aún muestra debilidad.

Por último, en los Estados Unidos, luego de haber alcanzado el peak de crecimiento, con presiones inflacionarias evidentes, el Fed o banco central de ese país, se apronta a comenzar a frenar en el mediano plazo la compra de activos que se implementó para garantizar la liquidez de la economía (tapering). Se está anunciando con mucha cautela y anticipación para evitar una reacción violenta de aversión al riesgo; es más, dado que prevalece cierto grado de fragilidad en la recuperación, el Fed -sin dejar de estar atento- preferiría esperar a confirmar el grado de gravedad de las presiones inflacionarias antes de entrar de lleno en un ciclo de política monetaria restrictiva (lo que se denomina "estar detrás de la curva").

III. DESCRIPCIÓN DE FLUJOS NETOS

Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:

El flujo es positivo y responde a la venta de activos financieros y dividendos recibidos en el periodo.

Flujos de efectivo originados por actividades de financiamiento:

El flujo es negativo y obedece a repartos de patrimonio, que superaron los aportes recibidos.

IV. ANÁLISIS DE RIESGO DE MERCADO

La información relativa al análisis de riesgo de mercado para este Fondo, se encuentra detallada en la Nota 6 "Administración de Riesgos" contenida en los presentes Estados Financieros.

SVS - CARTERAS DE INVERSION

INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES NACIONALES

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	TIR, valor par o precio	Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Porcentaje		
											del capital del emisor	del total de activo del emisor	del total de activo del fondo
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	AMDVATA CI	9537-6	CL	CFI	399.325.4477	PROM	1,2111	484	PROM	CL	6,1396	6,0614	1,5995
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	CFIAMDVASC	9725-R	CL	CFI	259.216.0000	PROM	2,2804	591	PROM	CL	1,347	1,0191	1,9531
								1.075				TOTAL	3.5526

SVS - CARTERAS DE INVERSION

INVERSIONES EN VALORES O INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EMISORES EXTRANJEROS												
Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	Nombre del emisor	Código País emisor	Tipo de instrumento	Cantidad de unidades	TIR, valor par o precio	Valorización al cierre	Código moneda liquidación	Código país de transacción	Porcentaje		
										del capital del emisor	del total del activo del emisor	del total del activo del fondo
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	ALGARTU LX	Allianz Global Artificial Inte	LU	CFME	30426.117	28.63	871	PROM	US	0,7072	0,008	2,8784
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	ALPAP10 LX	Allianz Global Investors Fund	LU	CFME	596.63	1894,79	1055	PROM	US	9,5723	0,1713	3,4864
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	ARKF US	ARK Fintech Innovation ETF	US	ETFA	16780	54,11	908	PROM	US	0,0227	0,0231	3,0006
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	ARKG US	ARK Genomic Revolution ET	US	ETFA	8935	92,5	817	PROM	US	0,0084	0,0084	2,6999
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	ARKK US	ARK Innovation ETF	US	ETFA	8642	130,78	1130	PROM	US	0,0045	0,0046	3,7343
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	ARKO US	ARK Autonomous Technolog	US	ETFA	6180	86,21	533	PROM	US	0,0172	0,0176	1,7614
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	AXROBFU LX	AXA World Funds - Framing	LU	CFME	2672,16	256,1223	684	PROM	US	0,9268	0,0336	2,2604
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	BGFND2 LX	BlackRock Global Funds - N	LU	CFME	47594,37	27,86	1326	PROM	US	0	0,0214	4,382
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	BGWPCBU ID	Baillie Gifford Worldwide Fur	IE	CFME	39548,827	25,6424	1014	PROM	US	0,3714	0,0501	3,351
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	BUG US	Global X Cybersecurity ETF	US	ETFA	30890	28,8248	890	PROM	US	0,1612	0,1608	2,9412
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	CIBR US	First Trust NASDAQ Cyberse	US	ETFA	14988	46,76	701	PROM	US	0,0172	0,0171	2,3166
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	CRLEIEU LX	CS Investment Funds 2-Cred	LU	CFME	821	1389,7685	1141	PROM	US	1,1614	0,0802	3,7707
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	CSGDIBU LX	Credit Suisse Lux Digital Hes	LU	CFME	1379,85	1354,98	1870	PROM	US	0,1657	0,0253	6,1798
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	HERO US	Global X Video Games & Esp	US	ETFA	27300	32,31	882	PROM	US	0,1389	0,1389	2,9147
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	IBUY US	Amplify Online Retail ETF	US	ETFA	3860	129,6373	500	PROM	US	0,0375	0,0377	1,6523
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	INGEALU LX	Ninety One Global Strategy F	LU	CFME	27865,852	38,54	1074	PROM	US	1,1524	0,1247	3,5492
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	KFVG US	KraneShares CICC China S	US	ACE	33120	27,75	919	PROM	US	0,6249	0,6527	3,037
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	KOMP US	SPDR S&P Kensho New Eco	US	ETFA	18500	66,85	1103	PROM	US	0,0518	0,0525	3,6451
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	LIT US	Global X Lithium & Battery T	US	ETFA	13415	72,46	972	PROM	US	0,0268	0,0271	3,2122
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	MOON US	Direxion Moonshot Innovator	US	ETFA	25760	36,6	943	PROM	US	0,5026	0,5154	3,1163
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	NEBSUJ ID	Neuberger Berman Investme	IE	CFME	36300	17,33	629	PROM	US	0,1406	0,024	2,0787
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	PAWZ US	Proshares Pet Care ETF	US	ETFA	6666	81,05	543	PROM	US	0,1674	0,1667	1,7944
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	PRNT US	The 3D Printing ETF	US	ETFA	19950	39,78	794	PROM	US	0,1425	0,1441	2,6239
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	SGBNTC LX	Schroder International Select	LU	CFME	4629,62	220,0495	1019	PROM	US	0,496	0,0663	3,3675
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	SHCINN LX	Schroder International Select	LU	CFME	4186,68	176,1856	738	PROM	US	5,7102	0,5216	2,4389
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	SNSR US	Global X Internet of Things E	US	ETFA	14440	35,71	516	PROM	US	0,1144	0,1142	1,7052
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	SOCL US	Global X Social Media ETF	US	ETFA	5540	72,39	401	PROM	US	0,0809	0,0813	1,3252
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	TAN US	Invesco Solar ETF	US	ETFA	6340	89,33	566	PROM	US	0,0156	0,0158	1,8705
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	UFO US	Procore Space ETF	US	ETFA	39000	31,09	961	PROM	US	0,7271	0,7282	3,1758
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	WCLD US	WisdomTree Cloud Comput	US	ETFA	17010	55,89	951	PROM	US	0,0737	0,0731	3,1428
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	WELFTNU ID	Wellington FinTech Fund	IE	CFME	34173,234	19,7668	675	PROM	US	0,4478	0,0714	2,2307
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	WGIUNAU LX	Wellington Global Innovatio	LU	CFME	36499,868	27,7285	1012	PROM	US	3,1858	0,2278	3,3443
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	WMIUNAU ID	Wellington Global Impact Fu	IE	CFME	39461,216	21,5979	852	PROM	US	1,4198	0,0655	2,8156
							28.990				TOTAL	95.8030

I. IDENTIFICACION DEL FONDO

NEMOTÉCNICO DE LA CUOTA DEL FONDO	CFICGGLTH
GRUPO EMPRESARIAL DE LA ADMINISTRADORA	NA
NOMBRE GERENTE GENERAL	ALDUNCE PACHECO EDUARDO SEGUNDO
MONEDA FUNCIONAL	PROM

II. APORTANTES

NOMBRE DE LOS 12 MAYORES APORTANTES	TIPO DE PERSONA (*)	RUT	DV	% PROPIEDAD
COMPASS GLOBAL EQUITY FONDO DE INVERSION	INVERSIONISTA INSTITUCIONAL	76618597	5	33,5624
CONSORCIO CORREDORES DE BOLSA SA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96772490	4	13,2568
BICE INVERSIONES CORREDORES DE BOLSA SA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	79532990	0	12,5547
VALORES SECURITY SA C DE B	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96515580	5	7,3648
INVERSIONES LICANCABUR SA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	76388626	3	3,7580
BTG PACTUAL CHILE SA CORREDORES DE BOLSA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	84177300	4	3,2982
FUNDACIÓN EMMANUEL	INVERSIONISTA INSTITUCIONAL	70022180	6	2,5619
CREDICORP CAPITAL SA CORREDORES DE BOLSA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96489000	5	2,3706
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA SA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96571220	8	2,1650
COMPASS GROUP CHILE SA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96804330	7	1,8569
MBI CORREDORES DE BOLSA SA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	96921130	0	1,2818
LARRAIN VIAL SA CORREDORA DE BOLSA	OTRO TIPO DE PERSONA JURIDICA NACIONAL	80537000	9	1,1637

III. EMISION DE CUOTAS

TOTAL APORTANTES	117
CUOTAS EMITIDAS	8.742.113
CUOTAS PAGADAS	8.742.113
CUOTAS SUSCRITAS Y NO PAGADAS	0
NUMERO DE CUOTAS CON PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO	0
NUMERO DE CONTRATOS DE PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO	0
NUMERO DE PROMITENTES SUSCRIPTORES DE CUOTAS	0
VALOR LIBRO DE LA CUOTA	1,2882

IV. COMITÉ DE VIGILANCIA DEL FONDO, AUDITORES EXTERNOS Y CLASIFICADORA DE RIESGO**COMITE DE VIGILANCIA DEL FONDO**

NOMBRE INTEGRANTES COMITE DE VIGILANCIA DEL FONDO	RUT	DV	FECHA DE INICIO	FECHA DE TERMINO
sin comite	99999999	9	01-01-1900	01-01-1900
sin comite	99999999	9	01-01-1900	01-01-1900
sin comite	99999999	9	01-01-1900	01-01-1900

AUDITORES EXTERNOS

NOMBRE DE LOS AUDITORES EXTERNOS	KPMG Auditores y Consultores SpA
N° INSCRIPCION EN EL REGISTRO DE EMPRESAS DE AUDITORIA EXTERNA	9

CLASIFICADORA DE RIESGO

CLASIFICACION DE RIESGO PRIVADA VIGENTE	N/A
NOMBRE CLASIFICADORA DE RIESGO	N/A
N° INSCRIPCION	N/A

V. OTROS ANTECEDENTES

FACTOR DE DIVERSIFICACIÓN	1
NOMBRE EMISOR	Credit Suisse Lux Digital Heal
RUT EMISOR	O-E
Digito Verificador	O-E

TIPO DE INSTRUMENTO	INVERSION DIRECTA	INVERSION INDIRECTA	TOTAL INVERSION
	MUSD	MUSD	MUSD
CFME	1.870	0	1.870

TOTAL EMISOR	1.870
% SOBRE TOTAL ACTIVO DEL FONDO	6,1798



DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, celebrada con fecha 25 de agosto de 2021, los abajo firmantes, en su calidad de directores, se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente Informe, referido al 30 de junio de 2021, de acuerdo con el siguiente detalle:

- > Estado de situación financiera
- > Estado de resultados integrales
- > Estado de cambios en el patrimonio neto
- > Estado de flujo de efectivo, método directo
- > Estados complementarios
- > Notas a los Estados Financieros
- > Información del Fondo
- > Hechos Relevantes
- > Análisis Razonado
- > Carteras de inversiones
- > Otros Informes

Fondo	RUN
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	7202-8
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	7251-6
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	7260-5
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	7269-9
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	7281-8
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	9081-6
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	9115-4
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	9167-7
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	9257-6
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	9288-6
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	9307-6
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	9357-2
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	9416-1
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	9435-8
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	9482-K
Compass Global Investments Fondo de Inversión	9165-0
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	9275-4
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	9308-4

DS
EA

DS
[Signature]

DS
MHR

DS
JDLB

DS
DNP

DS
AE



Fondo	RUN
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	9324-6
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	9479-K
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	9601-6
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	9642-3
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	9634-2
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	9605-9
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	9681-4
Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión	9783-7
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	9621-0
Compass Brep IX Real Estate Fondo de Inversión	9696-2
Compass Brep Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	9794-2
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	9832-9
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	9731-4
Compass Bxls V Private Equity Fondo de Inversión	9822-1
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	9713-6
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	9878-7
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	9973-2
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	7031-9
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	7200-1
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	9311-4
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	9764-0
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	9290-8
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	9502-8
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	9363-7
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	9364-5
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	9522-2
Compass Global Equity Fondo de Inversión	9095-6
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	9102-2
Compass Global Debt Fondo de Inversión	9094-8
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	9803-5
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	9802-7
Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión	9786-1
Compass Global Trends Fondo de Inversión	9930-9
Compass México I Fondo de Inversión	9175-8

DS
EA

DS
[Signature]

DS
MHR

DS
JDLB

DS
DNP

DS
AE



Nombre	Cargo	RUT	Firma
Jaime de la Barra Jara	Presidente	8.065.260-7	DocuSigned by: <i>Jaime de la Barra Jara</i> E132D1C3DA334D8...
Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	13.037.597-9	DocuSigned by: <i>[Signature]</i> 17FA1F3E131F4F7...
Daniel Navajas Passalacqua	Director	12.584.959-8	DocuSigned by: <i>Daniel Navajas Passalacqua</i> 022D0D613F3D46C...
Alberto Etchegaray de la Cerda	Director	9.907.553-8	DocuSigned by: <i>[Signature]</i> F8E68B9CCE34E9...
Paul Matías Herrera Rahilly	Director	6.364.606-7	DocuSigned by: <i>Matías Herrera Rahilly</i> 9EB5B9E11FB34F9...
Eduardo Aldunce Pacheco	Gerente General	12.634.252-7	DocuSigned by: <i>Eduardo Aldunce</i> 4AAE0FF1AAA0475...