



Estados Financieros

FONDO MUTUO COMPASS ACCIONES CHILENAS

Al 31 de diciembre 2023, 2022

Santiago, Chile



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

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

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes de
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión

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

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

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

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

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por el Fondo, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad del Fondo para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

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



Fernando Dughman N.
EY Audit Ltda.

Santiago, 26 de marzo de 2024

Contenido

- Estado de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes
- Estados de flujos de efectivo, metodo directo
- Notas a los estados financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

	Notas	31.12.2023	31.12.2022
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	7	2.593	95.748
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8a	43.892.130	29.943.058
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado entregado en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	11a	99.623	715.951
Otras cuentas por cobrar		-	-
Otros activos		-	-
Total activos		43.994.346	30.754.757
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	11b	135.695	890.838
Rescates por pagar	15	169.553	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	24a	35.485	24.479
Otros documentos y cuentas por pagar	12b	19.453	13.631
Otros pasivos	14b	-	260.267
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible partícipes)		360.186	1.189.215
Activo neto atribuible a los partícipes		43.634.160	29.565.542

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

	NOTAS	31.12.2023	31.12.2022
		M\$	M\$
Ingresos/(pérdidas) de la operación			
Intereses y reajustes		-	-
Ingresos por Dividendos	8b	2.145.687	2.370.197
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	8b	837.416	3.175.274
Resultado en venta de instrumentos financieros	8b	3.789.488	3.414.330
Otros		(18.709)	(11.086)
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		6.753.882	8.948.715
Gastos			
Comisión de administración	24a	(355.791)	(298.799)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	25	(92.638)	(22.717)
Total gastos de operación		(448.429)	(321.516)
Utilidad/ (pérdida) de la operación antes de impuesto		6.305.453	8.627.199
Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/ (pérdida) de la operación después de impuesto		6.305.453	8.627.199
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		6.305.453	8.627.199
Distribución de beneficios		(2.294.760)	(2.534.641)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		4.010.693	6.092.558

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

31.12.2023	Nota	Serie A	Serie B	Serie C	Serie CG	Serie D	Serie H	Serie I	TOTAL
Activo neto atribuible a los partícipes al 01.01.2023		954.324	2.880.104	2.760.512	2.636.469	20.153.843	3.880	176.410	29.565.542
Aporte de cuotas		1.496.126	3.115.643	475.462	2.983.009	20.917.357	211.390	157.770	29.356.757
Rescate de cuotas		(385.984)	(1.415.538)	(787.147)	(2.490.300)	(14.179.942)	(1.857)	(38.064)	(19.298.832)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		1.110.142	1.700.105	(311.685)	492.709	6.737.415	209.533	119.706	10.057.925
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		155.618	566.852	501.213	574.544	4.446.427	10.402	50.397	6.305.453
(-)Distribución de beneficios		(95.162)	(300.136)	(202.586)	(169.668)	(1.504.847)	(4.236)	(18.125)	(2.294.760)
En efectivo	18	-	-	(202.586)	(169.668)	(1.504.847)	-	(18.125)	(1.895.226)
En cuotas	18	(95.162)	(300.136)	-	-	-	(4.236)	-	(399.534)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		60.456	266.716	298.627	404.876	2.941.580	6.166	32.272	4.010.693
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2023		2.124.922	4.846.925	2.747.454	3.534.054	29.832.838	219.579	328.388	43.634.160

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

31.12.2022	Nota	Serie A	Serie B	Serie C	Serie CG	Serie D	Serie H	Serie I	TOTAL
Activo neto atribuible a los partícipes al 01.01.2022		989.499	3.255.933	4.076.814	-	22.469.759	-	344.142	31.136.147
Aporte de cuotas		856.035	2.617.078	1.315.330	3.802.034	9.791.335	4.170	44.885	18.430.867
Rescate de cuotas		(1.006.820)	(3.301.529)	(3.469.811)	(1.461.720)	(16.596.266)	-	(257.884)	(26.094.030)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(150.785)	(684.451)	(2.154.481)	2.340.314	(6.804.931)	4.170	(212.999)	(7.663.163)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		188.777	548.790	1.166.522	364.054	6.298.611	(205)	60.650	8.627.199
(-)Distribución de beneficios		(73.167)	(240.168)	(328.343)	(67.899)	(1.809.596)	(85)	(15.383)	(2.534.641)
En efectivo	18	-	-	(328.343)	(67.899)	(1.809.596)	-	(15.383)	(2.221.221)
En cuotas	18	(73.167)	(240.168)	-	-	-	(85)	-	(313.420)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		115.610	308.622	838.179	296.155	4.489.015	(290)	45.267	6.092.558
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2022		954.324	2.880.104	2.760.512	2.636.469	20.153.843	3.880	176.410	29.565.542

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

	Notas	31.12.2023	31.12.2022
		M\$	M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	8d	(85.304.924)	(64.534.801)
Venta de activos financieros		75.982.756	72.742.645
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		2.145.687	2.370.197
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(355.791)	(8.173)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		(324.048)	(332.602)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(7.856.320)	10.237.266
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		29.356.756	18.430.867
Rescates de cuotas en circulación		(19.298.831)	(26.094.030)
Otros		(2.294.760)	(2.534.641)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		7.763.165	(10.197.804)
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		(93.155)	39.462
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		95.748	56.286
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	2.593	95.748

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

Nota 1 Información general

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Modificaciones al Reglamento Interno durante el año 2023:

Al 31 de diciembre de 2023 el Reglamento Interno del Fondo no tuvo modificaciones.

Modificaciones al Reglamento Interno durante el año 2022:

03 de febrero de 2022:

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

Nota 1 Información general, continuación

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

Nota 1 Información general, continuación

		primera colocación de cuotas de la Serie C		efectivo, transferencia bancaria, cheque o vale vista bancario. /iii/ La Administradora inscribirá esta serie de cuotas en una bolsa de valores nacional.
D	El aportante deberá cumplir con alguno de los requisitos que se indican a continuación: a. Que realice aportes que por sí solos, o sumados a los saldos mantenidos en fondos mutuos o fondos de inversión rescatables administrados por la Administradora, a la fecha en que se realice el aporte, alcancen un monto igual o superior a \$1.000.000.000; y/o b. Que el aporte en el Fondo se realice en el marco de un Contrato de Administración de Cartera o de un contrato de asesoría en inversiones suscrito con la Administradora o sus personas relacionadas.	El monto equivalente al valor cuota de la Serie B del día inmediatamente anterior a la fecha de la primera colocación de cuotas de la Serie D	Pesos chilenos	/i/ Respecto de aquellos aportantes que hayan ingresado a la serie cumpliendo el requisito de la letra a.: (1) Nuevos aportes posteriores podrán realizarse aunque no se cumpla los requisitos de ingreso; y (2) En la medida que inviertan por medio de corredoras de bolsa, éstas deberán certificar a la Administradora que todos los aportantes que ellos custodian cumplen el requisito mínimo de aporte. /ii/ Los dividendos se pagarán en dinero efectivo, transferencia bancaria, cheque o vale vista bancario. /iii/ La Administradora inscribirá esta serie de cuotas en una bolsa de valores nacional.
E	Personas sin residencia ni domicilio en Chile.	\$1.000	Pesos chilenos	Los dividendos se pagarán mediante la reinversión en cuotas de la misma serie del Fondo.
H	El aportante deberá cumplir con alguno de los requisitos que se indican a continuación: a. Que realice aportes por un monto igual o superior a \$3.000.000.000; y/o b. Que el aporte lo realicen Colaboradores de Compass Group, (i) en forma directa, o	El monto equivalente al valor cuota de la Serie B del día inmediatamente anterior a la fecha de la primera colocación de cuotas de la Serie H	Pesos chilenos	/i/ Respecto de aquellos aportantes que hayan ingresado a la serie cumpliendo el requisito de la letra a.: (1) No podrán realizar aportes adicionales sin cumplir el monto mínimo; y (2) En la medida que inviertan por medio de corredoras de bolsa, éstas deberán certificar a la Administradora que todos los aportantes que ellos custodian

Nota 1 Información general, continuación

	(ii) por medio de una sociedad en la que mantengan el control, de manera individual o conjuntamente con su cónyuge, conviviente civil o hijos. El término "control" tendrá el alcance indicado en el artículo 97 de la Ley N° 18.045.			<p>cumplen el requisito mínimo de aporte.</p> <p>/ii/ Respecto de aquellos aportantes que hayan ingresado a la serie cumpliendo el requisito de la letra b., no podrán estos realizar aportes adicionales si dejan de cumplir dicho requisito.</p> <p>/iii/ Los dividendos se pagarán mediante la reinversión en cuotas de la misma serie del Fondo.</p>
I	<p>El aportante deberá cumplir con alguno de los requisitos que se indican a continuación:</p> <p>a. Que realice aportes por un monto igual o superior a \$3.000.000.000; y/o</p> <p>b. Que el aporte lo realicen Colaboradores de Compass Group, (i) en forma directa, o (ii) por medio de una sociedad en la que mantengan el control, de manera individual o conjuntamente con su cónyuge, conviviente civil o hijos. El término "control" tendrá el alcance indicado en el artículo 97 de la Ley N° 18.045.</p>	El monto equivalente al valor cuota de la Serie B del día inmediatamente anterior a la fecha de la primera colocación de cuotas de la Serie I	Pesos chilenos	<p>/i/ Respecto de aquellos aportantes que hayan ingresado a la serie cumpliendo el requisito de la letra a.: (1) No podrán realizar aportes adicionales sin cumplir el monto mínimo; y (2) En la medida que inviertan por medio de corredoras de bolsa, éstas deberán certificar a la Administradora que todos los aportantes que ellos custodian cumplen el requisito mínimo de aporte.</p> <p>/ii/ Respecto de aquellos aportantes que hayan ingresado a la serie cumpliendo el requisito de la letra b., no podrán estos realizar aportes adicionales si dejan de cumplir dicho requisito.</p> <p>/iii/ Los dividendos se pagarán en dinero efectivo, transferencia bancaria, cheque o vale vista bancario.</p>
J	Aporte inicial mínimo de \$9.000.000.000.	\$1.000	Los aportes podrán ser efectuados en pesos chilenos o mediante el aporte de instrumentos, bienes y	<p>/i/ Nuevos aportes posteriores podrán realizarse aunque no se cumpla los requisitos de ingreso.</p> <p>/ii/ Los dividendos se pagarán mediante la</p>

Nota 1 Información general, continuación

			contratos, de conformidad a lo dispuesto en el número 1 del título G siguiente. Los rescates se pagarán exclusivamente en pesos chilenos.	reversión en cuotas de la misma serie del Fondo.
CG	Aportes cuyo Participe sea cualquier otro fondo administrado por la Administradora.	\$1.000.	Pesos chilenos	Corresponden a aportes efectuados al Fondo desde otro fondo administrado por la Administradora con el fin de invertir parte o la totalidad de su cartera en los activos de este Fondo.

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

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

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

Nota 2 Bases de preparación

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

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

2.1 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los estados de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes, estados de resultados integrales y estados de flujos de efectivo por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

2.2 Aprobación de Estados Financieros

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por el directorio de la administradora el 26 de marzo de 2024.

2.3 Conversión de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentación

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

(b) Transacciones y saldos

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

	\$	\$
Fecha	31.12.2023	31.12.2022
USD	877,12	855,86
UF	36.789,36	35.110,98

2.4 Base de medición

Los Estados Financieros, han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en los Estados de Situación Financiera: - Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados al valor razonable.

2.5 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas

Nota 2 Bases de preparación, continuación

que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros, corresponden a:

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

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos

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

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2023:

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 17 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2023
IAS 8 "Definición de la estimación contable"	1 de enero de 2023
IAS 1 "Revelación de políticas contables"	1 de enero de 2023
IAS 12 "Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción"	1 de enero de 2023
IAS 12 "Reforma fiscal internacional - Reglas del Modelo del Segundo Pilar"	1 de enero de 2023

Las normativas iniciada al 1 de enero de 2023, no tuvieron impacto para el Fondo.

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

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2024, 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.

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

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Fondo se vuelve parte de las disposiciones contractuales.

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

3.2.2 Clasificación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El Fondo clasifica los activos financieros sobre la base del:

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo. Los derivados también son clasificados como a valor razonable con efecto en resultados. El Fondo adoptó la política de no utilizar contabilidad de cobertura.

3.2.3 Valorización del costo amortizado

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

3.2.4 Medición del valor razonable

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

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

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

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida, a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda poner mejor de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercado observables. Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente a este valor. La diferencia con respecto al modelo de valoración es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valoración esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados que se negocian en la bolsa) se basa en precios cotizados del mercado a la fecha del estado de situación financiera. El precio cotizado de mercado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio cotizado de mercado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta. Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

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

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

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

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

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

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).

Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

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

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

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

31.12.2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	43.826.130	-	-	43.826.130
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	66.000	-	66.000
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	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Totales activos	43.826.130	66.000	-	43.892.130
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Totales pasivos	-	-	-	-

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

31.12.2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos				
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción	29.943.058	-	-	29.943.058
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Totales activos	29.943.058	-	-	29.943.058
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	-	-	-
Totales pasivos	-	-	-	-

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

3.2.5 Baja

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

3.2.6 Identificación y medición de deterioro

El modelo de deterioro de pérdida esperada aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente.

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

3.2.7 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

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

3.2.8 Compensación

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

3.3 Provisiones y pasivos contingentes

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

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

3.4 Efectivo y efectivo equivalente

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

3.5 Aportes (capital pagado)

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

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

3.6 Ingresos y pérdidas financieras

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

3.7 Tributación

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

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

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

3.8 Segmentos

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

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

3.9 El estado de Flujo de Efectivo considera los siguientes conceptos

(i) Flujos operacionales

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

(ii) Flujos de financiamiento

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

(iii) Flujos de inversión

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

Nota 4 Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2023, no han ocurrido otros cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 5 Política de inversión del Fondo

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

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

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

POLÍTICAS DE INVERSIONES

De conformidad con lo señalado en la sección anterior, el Fondo tiene como objetivo principal invertir al menos un 90% de sus activos en acciones de sociedades anónimas abiertas constituidas en Chile que tengan presencia bursátil.

Adicionalmente, el Fondo podrá invertir en otros instrumentos de capitalización e instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de deuda de mediano y largo plazo. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones de instrumentos contenidas en la Circular N° 1.578 del año 2002 de la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy Comisión, o aquella que la modifique o reemplace.

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

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

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

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

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

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

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

El Fondo podrá invertir en cuotas de otros fondos, sin que existan límites de inversión y de diversificación específicos que éstos deban cumplir, salvo las condiciones establecidas para cuotas de fondos mutuos o de inversión nacionales señalados en el numeral 3.1. siguiente.

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

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

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

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

CARACTERÍSTICAS Y DIVERSIFICACIÓN DE LAS INVERSIONES

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

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

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

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

Para los efectos de determinar los valores máximos referidos en este numeral 3., se estará a la información contenida en la contabilidad del Fondo, la cual se llevará conforme a los criterios que al efecto fije la Comisión.

Si se produjeren excesos de inversión, estos deberán ser regularizados en los plazos indicados en el artículo 60° de la Ley y en la Norma de Carácter General N° 376 del año 2015 de la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy Comisión, o aquella que la modifique o reemplace, mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible. La Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

Sin perjuicio de lo anterior, en caso de producirse un incumplimiento a lo dispuesto en el número 2.12 precedente por causas ajenas a la ejecución de la política de inversiones por parte de la Administradora, ésta tendrá un plazo máximo de 6 meses para subsanar dicho incumplimiento, contados desde que éste se ha producido.

OPERACIÓN QUE REALIZA EL FONDO

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de venta corta y préstamo de acciones de emisores nacionales en los cuales esté autorizado a invertir, actuando en calidad de prestamista y/o prestatario. La política del Fondo al respecto será la siguiente:

1. Características generales de los emisores

El Fondo contempla realizar operaciones de venta corta y préstamos de acciones de emisores nacionales en los cuales esté autorizado a invertir.

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

2. Tipo de Agentes mediante los cuales se canalizarán o a quién se realizarán los préstamos de acciones.

Los Agentes a través de los cuales se canalizarán los préstamos de acciones, serán corredores de bolsa chilenos.

3. Organismos que administrarán las garantías que deben enterar los vendedores en corto

Los organismos que administrarán las garantías que deben enterar los vendedores en corto, serán exclusivamente bolsas de valores y entidades autorizadas por la autoridad reguladora chilena.

4. Límites generales

En las operaciones de venta corta que el Fondo realice, la posición corta máxima que podrá mantenerse será de un 10% de su patrimonio por emisor y de un 20% de su patrimonio por grupo empresarial.

5. Límites específicos

Porcentaje máximo del total de activos que podrá estar sujeto a préstamo de acciones: 20% Porcentaje máximo del patrimonio del Fondo que se podrá mantener en posiciones cortas: 20% Porcentaje máximo del activo del Fondo que podrá ser utilizado para garantizar operaciones de venta corta: 20%

Operaciones con retroventa y retrocompra Sobre los valores de oferta pública indicados en los numerales 2 y 3 anteriores, el Fondo podrá realizar operaciones de venta con compromiso de compra y operaciones de compra con compromiso de venta, las cuales deberán ajustarse a precios similares a los que habitualmente prevalecen en el mercado, en caso de existir una referencia, cuidando de no exceder los máximos y mínimos según se trate de adquisiciones o enajenaciones, respectivamente. Estas operaciones deberán celebrarse con contrapartes nacionales o extranjeras. En el caso de contrapartes nacionales, su clasificación de riesgo deberá ser igual o mejor que A y N-2, conforme a las categorías de clasificación establecidas en los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley Nº 18.045, y éstos deberán ser entidades debidamente autorizadas y fiscalizadas por la Comisión. En el caso de las contrapartes extranjeras, éstas deberán ser entidades debidamente autorizadas y fiscalizadas en su país por una institución equivalente a la Comisión, y su clasificación de riesgo deberá ser igual o mejor que la clasificación "grado de inversión" (investment grade) otorgada por una clasificadora de riesgo internacional. Asimismo, y dependiendo de la forma de operar de las entidades antes referidas, dichos contratos podrán ser celebrados con sociedades directamente relacionadas a dichas entidades, las que podrán no contar con la clasificación antes indicada. Los plazos máximos establecidos en las referidas operaciones para ejercer el compromiso no podrán ser superiores a 365 días y se podrán invertir en estas operaciones hasta un 20% del activo total del Fondo. Sin perjuicio de lo anterior, en caso que el plazo de duración del Fondo expire antes del plazo establecido para ejercer el compromiso, dichas operaciones deberán ser liquidadas junto con la liquidación de las inversiones del Fondo.

El Fondo podrá expresamente financiar operaciones simultáneas en bolsa o también financiarse mediante ellas si las condiciones lo requieren.

Nota 6 Administración de riesgos

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

Las políticas y procedimientos considerados en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno de la Sociedad Administradora

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

son los relativos, entre otros, a:

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

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

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

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

6.1 Riesgo de Mercado

Se entiende por riesgo de mercado, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por el Fondo.

(a) Riesgo de Precio

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

(ii) Exposición: El riesgo de mercado del Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas se controla mediante el cálculo de tracking error ex post. Al cierre de diciembre de 2023, el Fondo presentaba un tracking error versus los principales competidores entre un 4,78% y 7,60%.

(iii) Forma de administrarlo y mitigarlo: Para poder administrar en forma adecuada los riesgos, el portafolio manager cuenta con el apoyo de Compass Group, que, a través de sus distintos comités, entrega visiones económicas, sectoriales, de tendencias de

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

renta fija y variable, las que son un apoyo fundamental para la toma de decisiones de inversión. El Fondo administra su exposición al riesgo de precio, analizando a diario la cartera de inversiones, con un monitoreo permanente de la evolución de los precios de los activos en los que invierte. Asimismo, periódicamente se revisa la rentabilidad de cada uno de los instrumentos y su desempeño respecto a su índice de referencia, con el objetivo de determinar desviaciones o cambios importantes en las exposiciones tomadas.

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

1. Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad

a. Reglamento Interno: hasta 20% del total de activos

2. Límite por grupo empresarial

a. Reglamento Interno: hasta 30% del total de activos

3. Límite en cuota de un fondo mutuo o un fondo de inversión

a. Reglamento Interno: hasta 10% del total de activo.

(b) Riesgo cambiario

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

(ii) Exposición al riesgo cambiario: Aunque el objetivo del Fondo permite tener exposición en otras monedas distintas al peso chileno, como ya se señaló el Fondo no contempla en su Reglamento Interno la realización de operaciones en instrumentos derivados con la finalidad de cobertura de riesgos, principalmente porque las empresas objeto de inversión del Fondo se transan principalmente en Chile y se expresan en moneda peso chileno. De manera directa, el Fondo no se encuentra expuesto al riesgo cambiario, sin perjuicio que las sociedades en las cuales el Fondo invierte, dependiendo del sector económico en el que operen, podrían estar expuestas y podría afectar negativamente el valor de sus acciones y por consiguiente la rentabilidad del Fondo.

(c) Riesgo de tasas de interés

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

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

(d) Análisis de Sensibilidad

Al cierre del trimestre, se plantea un escenario de estrés para el Fondo. Se utiliza como herramienta la función PORT de Bloomberg, en el cual se realiza la simulación bajo el supuesto de la disminución de las acciones globales en un - 10%, el impacto que tendría en el Fondo serían pérdidas equivalentes a -8,02%. El escenario global impacta de forma casi que equivalente al escenario local.

6.2 Riesgo de Crédito

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

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

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

expuesto al riesgo de crédito.

6.3 Riesgo de Liquidez

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

(ii) Exposición: Considerando un volumen promedio de transacciones de los últimos 3 meses, bajo el supuesto de una participación del 25% de mercado, en 1 día podría liquidarse aproximadamente el 27.38% del fondo, según se detalla a continuación:

participacion	15,000,000	20,000,000	49,484,516	60,000,000	70,000,000
5.00%	18.96%	14.87%	6.51%	5.37%	4.60%
15.00%	41.86%	36.00%	17.47%	14.87%	13.12%
25.00%	56.55%	47.72%	27.38%	23.04%	20.12%
35.00%	69.21%	58.18%	35.00%	31.22%	27.13%
45.00%	76.08%	67.88%	39.73%	36.00%	33.49%

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

6.4 Riesgo Operacional

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

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

La Administradora gestiona el riesgo operacional de sus fondos desde tres (3) diferentes frentes: $PROBABILIDAD * IMPACTO = SEVERIDAD$; Donde la Probabilidad se define como la posibilidad de materialización de un evento, el Impacto como la consecuencia positiva o negativa que puede tener la materialización de un evento y la Severidad es la combinación cualitativa y cuantitativa de la probabilidad y el impacto la cual permite inferir el nivel de tratamiento del riesgo evaluado: Solución inmediata o Plan de acción.

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

CICLO DE INVERSIÓN

(a) Riesgos identificados:

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

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

generar un descuadre en el registro de aportantes, y por ende en el seguimiento de las cuotas a quien(es) corresponda la compra o venta.

(b) Controles:

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

CICLO DE APORTES Y RESCATES

(a) Riesgos identificados:

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

(b) Controles:

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

CICLO DE CONTABILIDAD Y TESORERÍA

(a) Riesgos identificados:

- No detectarse ingreso de transacción clientes puede provocar que se realice una incorrecta entrega de cuotas al cliente,

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

adicionalmente esto puede ocasionar pérdidas financieras y/o sobregiros a la AGF.

- El incumplimiento del límite de liquidez y que este sea detectado tardíamente expone a Compass a llamados de atención o sanciones por parte del regulador (CMF).
- Una carga de información errónea, consolidada en las fuentes distribuidoras de datos (Compass / Proveedor) puede generar inconformidades comerciales y regulatorias asociando presentar información desactualizada y/o equivocada al momento de la interacción con el cliente, además, se contemplan riesgos asociados a una mala información en los datos de retorno de rendimiento y estadísticas de riesgo que componen los factsheets, validados por la CMF.

(b) Controles:

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

Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

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

Conceptos	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Banco en Dólares	-	-
Banco en Pesos	2.593	95.748
Total	2.593	95.748

Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Activos

Conceptos	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Instrumentos de capitalización	43.892.130	29.943.058
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	43.892.130	29.943.058

(b) Efectos en resultados

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

Conceptos	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Resultados realizados	5.935.175	5.784.527
Resultados no realizados	-	-
Total ganancias	5.935.175	5.784.527
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	837.416	3.175.274
Total ganancias netas	6.772.591	8.959.801

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

c) Composición de la cartera

Instrumento	2023				2022			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	Total de Activos Netos %	Nacional M\$	Extranjeros M\$	Total M\$	Total de Activos Netos %
Instrumentos de capitalización:								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones.	43.826.130	-	43.826.130	100,4399	29.943.058	-	29.943.058	101,2769
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	66.000	-	66.000	0,1513	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	43.892.130	-	43.892.130	100,5912	29.943.058	-	29.943.058	101,2769
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días:								
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito Bcos. E Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Instrumento	2023				2022			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	Total de Activos Netos %	Nacional M\$	Extranjeros M\$	Total M\$	Total de Activos Netos %
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días:								
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos Bancos e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito Bcos. e Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras:								
Títulos representativos de productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos sobre productos que consten en factura	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	43.892.130	- 43.892.130	100,5912	29.943.058	- 29.943.058	101,2769		

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

d) Movimiento de Activo

Movimientos	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Saldo inicial	29.943.058	31.561.298
Intereses y Reajustes	-	-
Adiciones	85.304.924	64.534.801
Ventas	(72.193.269)	(69.328.315)
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	837.419	3.175.274
Otros movimientos	(2)	-
Saldo final al periodo informado	43.892.130	29.943.058
Menos: Porción no corriente	43.892.130	29.943.058

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene activos financieros con efecto en resultados entregados en garantía.

Nota 10 Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta activos financieros a costo amortizado.

Nota 11 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

a) Cuentas por cobrar intermediarios

	2023	2022
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	99.623	715.951
Totales	99.623	715.951

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

b) Cuentas por pagar intermediarios

	2023	2022
	M\$	M\$
Cuentas por pagar a intermediarios	135.695	890.838
Totales	135.695	890.838

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

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

a) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene otros documentos y cuentas por cobrar.

b) Otros documentos y cuentas por pagar

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

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Gastos por pagar por operación	19.453	13.631
Total	19.453	13.631

Nota 13 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Nota 14 Otros activos y otros pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta otros activos.

b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, El Fondo mantiene otros pasivos de acuerdo al siguiente detalle.

CONCEPTOS	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Operaciones simultaneas	-	260.267
Total	-	260.267

Nota 15 Rescates por pagar

Conceptos	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Retiros por pagar	169.553	-
Total	169.553	-

Nota 16 Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta intereses y reajustes.

Nota 17 Cuotas en circulación

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

El Fondo no contempla remuneración variable.

Los datos de cuotas y valor cuota al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

Serie	N° Cuotas 31.12.2023	Valor cuota	N° Cuotas 31.12.2022	Valor cuota
A	1.615.541	1.315,3009	807.382	1.181,9991
B	3.428.619	1.413,6671	2.290.683	1.257,3125
C	2.088.668	1.315,4094	2.335.267	1.182,0967
CG	2.762.279	1.279,3978	2.337.191	1.128,0503
D	21.127.476	1.412,0398	16.034.995	1.256,8661
H	154.869	1.417,8348	3.082	1.259,0704
I	227.329	1.444,5495	137.520	1.282,7919

Nota 17 Cuotas en circulación, continuación

Serie	Saldo de inicio al 01.01.2023	Cuotas Suscritas	Cuotas rescatadas	Cuotas entregadas por distribución de beneficios	Saldo final al 31.12.2023
Serie A	807.382	1.026.309	(294.874)	76.724	1.615.541
Serie B	2.290.683	2.731.039	(1.819.507)	226.404	3.428.619
Serie C	2.335.267	381.173	(627.772)	-	2.088.668
Serie CG	2.337.191	2.518.319	(2.093.231)	-	2.762.279
Serie D	16.034.995	15.745.563	(10.653.082)	-	21.127.476
Serie H	3.082	150.065	(1.444)	3.166	154.869
Serie I	137.520	125.606	(35.797)	-	227.329
Total	23.946.120	22.678.074	(15.525.707)	306.294	31.404.781

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

Nota 18 Distribución de beneficios a los partícipes

El fondo ha distribuido los siguientes beneficios:

Al 31 de diciembre de 2023:

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto a distribuir	Forma de la Distribución
ANDINA	27.01.2023	34.905	Efectivo
ENEL CHILE S.A.	27.01.2023	20.878	Efectivo
EMPRESAS TRICOT S.A	23.03.2023	6.371	Efectivo
BBCREDITO	04.04.2023	45.132	Efectivo
ITAU CORPBANCA	25.04.2023	71.726	Efectivo
BESALCO	27.04.2023	15.721	Efectivo
AGUAS-A	28.04.2023	35.740	Efectivo

Nota 18 Distribución de beneficios a los partícipes, continuación

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto a distribuir	Forma de la Distribución
SMU	28.04.2023	40.665	Efectivo
ANDINA	09.05.2023	34.802	Efectivo
CENCOSUD SHOPPING	09.05.2023	28.659	Efectivo
CENCOSUD	10.05.2023	154.017	Efectivo
CMPC	10.05.2023	37.339	Efectivo
PARAUCO	11.05.2023	30.591	Efectivo
COLBUN	12.05.2023	100.396	Efectivo
ENTEL	18.05.2023	12.323	Efectivo
RIPLEYCORP	18.05.2023	90.299	Efectivo
SQM-B	18.05.2023	173.460	Efectivo
EMBONOR	19.05.2023	14.174	Efectivo
MULTIFOODS	19.05.2023	29.591	Efectivo
ORO BLANCO	24.05.2023	72.731	Efectivo
ANDINA	26.05.2023	60.015	Efectivo
ENEL CHILE S.A.	26.05.2023	305.195	Efectivo
SMU	05.06.2023	26.713	Efectivo
SQM-B	20.07.2023	57.985	Efectivo
EMBONOR	24.08.2023	12.053	Efectivo
ANDINA	25.08.2023	43.243	Efectivo
BESALCO	31.08.2023	3.411	Efectivo
SMU	07.09.2023	24.050	Efectivo
ANDINA	26.10.2023	48.842	Efectivo
SQM-B	09.11.2023	45.080	Efectivo
CENCOSUD SHOPPING	16.11.2023	96.831	Efectivo
CCU	29.11.2023	22.586	Efectivo
BESALCO	30.11.2023	7.846	Efectivo
SMU	05.12.2023	13.392	Efectivo
PARAUCO	14.12.2023	14.773	Efectivo
SQM-B	14.12.2023	42.449	Efectivo
EMBONOR	20.12.2023	8.996	Efectivo
ORO BLANCO	20.12.2023	12.246	Efectivo
		1.895.226	

Nota 18 Distribución de beneficios a los partícipes, continuación

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto a distribuir	Forma de la Distribución
ANDINA	27.01.2023	5.387	Aumento de Cuotas
ENEL CHILE S.A.	27.01.2023	3.222	Aumento de Cuotas
EMPRESAS TRICOT S.A	23.03.2023	1.080	Aumento de Cuotas
BBCREDITO	04.04.2023	7.549	Aumento de Cuotas
ITAU CORPBANCA	25.04.2023	13.037	Aumento de Cuotas
BESALCO	27.04.2023	2.855	Aumento de Cuotas
AGUAS-A	28.04.2023	6.456	Aumento de Cuotas
SMU	28.04.2023	7.346	Aumento de Cuotas
ANDINA	09.05.2023	6.355	Aumento de Cuotas
CENCOSUD SHOPPING	09.05.2023	5.233	Aumento de Cuotas
CENCOSUD	10.05.2023	28.316	Aumento de Cuotas
CMPC	10.05.2023	6.865	Aumento de Cuotas
PARAUCO	11.05.2023	5.749	Aumento de Cuotas
COLBUN	12.05.2023	19.265	Aumento de Cuotas
ENTEL	18.05.2023	2.859	Aumento de Cuotas
RIPLEYCORP	18.05.2023	20.948	Aumento de Cuotas
SQM-B	18.05.2023	40.240	Aumento de Cuotas
EMBONOR	19.05.2023	3.318	Aumento de Cuotas
MULTIFOODS	19.05.2023	6.928	Aumento de Cuotas
ORO BLANCO	24.05.2023	17.249	Aumento de Cuotas
ANDINA	26.05.2023	14.307	Aumento de Cuotas
ENEL CHILE S.A.	26.05.2023	72.756	Aumento de Cuotas
SMU	05.06.2023	7.024	Aumento de Cuotas
SQM-B	20.07.2023	13.921	Aumento de Cuotas
EMBONOR	24.08.2023	2.824	Aumento de Cuotas
ANDINA	25.08.2023	10.137	Aumento de Cuotas
BESALCO	31.08.2023	838	Aumento de Cuotas
SMU	07.09.2023	6.002	Aumento de Cuotas
ANDINA	26.10.2023	10.169	Aumento de Cuotas
SQM-B	09.11.2023	9.111	Aumento de Cuotas
CENCOSUD SHOPPING	16.11.2023	18.049	Aumento de Cuotas
CCU	29.11.2023	4.329	Aumento de Cuotas
BESALCO	30.11.2023	1.502	Aumento de Cuotas

Nota 18 Distribución de beneficios a los partícipes, continuación

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto a distribuir	Forma de la Distribución
SMU	05.12.2023	2.648	Aumento de Cuotas
PARAUCO	14.12.2023	2.950	Aumento de Cuotas
SQM-B	14.12.2023	8.475	Aumento de Cuotas
EMBONOR	20.12.2023	1.794	Aumento de Cuotas
ORO BLANCO	20.12.2023	2.441	Aumento de Cuotas
		399.534	

Al 31 de diciembre de 2022:

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto a distribuir	Forma de la Distribución
ORO BLANCO	17.01.2022	28.347	Efectivo
ENELAM	28.01.2022	10.215	Efectivo
ENELCHILE	28.01.2022	2.261	Efectivo
ANDINA-B	28.01.2022	15.035	Efectivo
TRICOT	23.03.2022	13.703	Efectivo
ITAU COP	24.03.2022	27.223	Efectivo
AGUAS-A	29.03.2022	25.444	Efectivo
CHILE	31.03.2022	130.064	Efectivo
BCI	22.04.2022	48.126	Efectivo
CAP	25.04.2022	78.821	Efectivo
ANDINA-B	26.04.2022	66.268	Efectivo
BSANTANDER	28.04.2022	111.378	Efectivo
MALLPLAZA	28.04.2022	5.842	Efectivo
ENTEL	28.04.2022	34.611	Efectivo
SMU	29.04.2022	27.129	Efectivo
CENCOSHOP	03.05.2022	20.445	Efectivo
CENCOSUD	04.05.2022	166.674	Efectivo
SQM-B	05.05.2022	4.609	Efectivo
SMSAAM	05.05.2022	40.369	Efectivo
CMPC	11.05.2022	21.165	Efectivo
RIPLEY	11.05.2022	25.471	Efectivo
COPEC	12.05.2022	26.906	Efectivo
ORO BLANCO	18.05.2022	29.980	Efectivo
EMBONOR-B	19.05.2022	41.206	Efectivo

Nota 18 Distribución de beneficios a los partícipes, continuación

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto a distribuir	Forma de la Distribución
HF	20.05.2022	6.486	Efectivo
VAPORES	27.05.2022	143.407	Efectivo
ENELCHILE	27.05.2022	993	Efectivo
ENELAM	31.05.2022	6.373	Efectivo
ENTEL	31.05.2022	162.923	Efectivo
SMU	06.06.2022	40.973	Efectivo
SQM-B	09.06.2022	122.608	Efectivo
VAPORES	15.06.2022	80.873	Efectivo
ORO BLANCO	23.06.2022	22.551	Efectivo
BESALCO	25.08.2022	3.938	Efectivo
ANDINA-B	26.08.2022	30.533	Efectivo
CAP	29.08.2022	11.612	Efectivo
SMU	06.09.2022	16.177	Efectivo
TRICOT	13.09.2022	9.080	Efectivo
MULTI X	22.09.2022	17.013	Efectivo
SQM-B	06.10.2022	79.939	Efectivo
ANDINA-B	28.10.2022	33.513	Efectivo
CENCOCHOP	08.11.2022	70.900	Efectivo
BESALCO	29.11.2022	3.790	Efectivo
ENTEL	01.12.2022	46.263	Efectivo
SMU	07.12.2022	25.145	Efectivo
CMPC	12.12.2022	48.163	Efectivo
SQM-B	15.12.2022	128.897	Efectivo
COPEC	15.12.2022	73.538	Efectivo
AGUAS-A	16.12.2022	25.016	Efectivo
EMBONOR-B	20.12.2022	9.225	Efectivo
		2.221.221	
ORO BLANCO	17.01.2022	4.486	Aumento de Cuotas
ENELAM	28.01.2022	1.119	Aumento de Cuotas
ENELCHILE	28.01.2022	251	Aumento de Cuotas
ANDINA-B	28.01.2022	2.936	Aumento de Cuotas
TRICOT	23.03.2022	1.855	Aumento de Cuotas
ITAUCOP	24.03.2022	3.649	Aumento de Cuotas

Nota 18 Distribución de beneficios a los partícipes, continuación

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto a distribuir	Forma de la Distribución
AGUAS-A	29.03.2022	3.364	Aumento de Cuotas
CHILE	31.03.2022	17.222	Aumento de Cuotas
BCI	22.04.2022	6.915	Aumento de Cuotas
CAP	25.04.2022	11.380	Aumento de Cuotas
ANDINA-B	26.04.2022	9.602	Aumento de Cuotas
BSANTANDER	28.04.2022	11.740	Aumento de Cuotas
MALLPLAZA	28.04.2022	4.843	Aumento de Cuotas
ENTEL	28.04.2022	5.487	Aumento de Cuotas
SMU	29.04.2022	3.970	Aumento de Cuotas
CENCOSHOP	03.05.2022	2.855	Aumento de Cuotas
CENCOSUD	04.05.2022	23.399	Aumento de Cuotas
SQM-B	05.05.2022	1.208	Aumento de Cuotas
SMSAAM	05.05.2022	5.048	Aumento de Cuotas
CMPC	11.05.2022	1.406	Aumento de Cuotas
RIPLEY	11.05.2022	5.131	Aumento de Cuotas
COPEC	12.05.2022	3.777	Aumento de Cuotas
ORO BLANCO	18.05.2022	4.178	Aumento de Cuotas
EMBONOR-B	19.05.2022	5.747	Aumento de Cuotas
HF	20.05.2022	907	Aumento de Cuotas
VAPORES	27.05.2022	18.906	Aumento de Cuotas
ENELCHILE	27.05.2022	101	Aumento de Cuotas
ENELAM	31.05.2022	2.401	Aumento de Cuotas
ENTEL	31.05.2022	20.743	Aumento de Cuotas
SMU	06.06.2022	5.570	Aumento de Cuotas
SQM-B	09.06.2022	16.716	Aumento de Cuotas
VAPORES	15.06.2022	11.547	Aumento de Cuotas
ORO BLANCO	23.06.2022	3.255	Aumento de Cuotas
BESALCO	25.08.2022	427	Aumento de Cuotas
ANDINA-B	26.08.2022	3.275	Aumento de Cuotas
CAP	29.08.2022	1.326	Aumento de Cuotas
SMU	06.09.2022	2.202	Aumento de Cuotas
TRICOT	13.09.2022	1.233	Aumento de Cuotas
MULTI X	22.09.2022	2.349	Aumento de Cuotas

Nota 18 Distribución de beneficios a los partícipes, continuación

Origen de la distribución	Fecha de distribución	Monto a distribuir	Forma de la Distribución
SQM-B	06.10.2022	10.996	Aumento de Cuotas
ANDINA-B	28.10.2022	5.044	Aumento de Cuotas
CENCOSHOP	08.11.2022	10.779	Aumento de Cuotas
BESALCO	29.11.2022	575	Aumento de Cuotas
ENTEL	01.12.2022	7.013	Aumento de Cuotas
SMU	07.12.2022	3.815	Aumento de Cuotas
CMPC	12.12.2022	7.210	Aumento de Cuotas
SQM-B	15.12.2022	22.268	Aumento de Cuotas
COPEC	15.12.2022	8.034	Aumento de Cuotas
AGUAS-A	16.12.2022	3.776	Aumento de Cuotas
EMBONOR-B	20.12.2022	1.384	Aumento de Cuotas
		313.420	

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo

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

Al 31 de diciembre de 2023:

a) Rentabilidad mensual

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie A		
Enero	1,4219	0,9145
Febrero	0,7697	0,1392
Marzo	1,0922	0,9052
Abril	0,4678	(0,2697)
Mayo	3,1819	2,6254
Junio	6,9333	6,7656
Julio	8,1201	8,2413
Agosto	(4,6282)	(4,8427)
Septiembre	(4,4888)	(4,6662)
Octubre	(6,7333)	(7,2217)
noviembre	6,6136	6,1010
Diciembre	6,0300	5,3801

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie B		
Enero	1,5039	0,9961
Febrero	0,8433	0,2123
Marzo	1,1739	0,9868
Abril	0,5503	(0,1877)
Mayo	3,3447	2,7874
Junio	7,0170	6,8492
Julio	8,2075	8,3289
Agosto	(4,5510)	(4,7657)
Septiembre	(4,4141)	(4,5916)
Octubre	(6,6579)	(7,1466)
noviembre	6,6992	6,1862
Diciembre	6,1158	5,4654

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie C		
Enero	1,4218	0,9145
Febrero	0,7697	0,1392
Marzo	1,0922	0,9052
Abril	0,4678	(0,2697)
Mayo	3,1819	2,6254
Junio	6,9333	6,7656
Julio	8,1201	8,2413
Agosto	(4,6282)	(4,8427)
Septiembre	(4,4888)	(4,6662)
Octubre	(6,7333)	(7,2217)
noviembre	6,6136	6,1010
Diciembre	6,0300	5,3801

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie D		
Enero	1,5039	0,9961
Febrero	0,8433	0,2123
Marzo	1,1744	0,9873
Abril	0,5473	(0,1907)
Mayo	3,2660	2,7091
Junio	7,0171	6,8493
Julio	8,2076	8,3290
Agosto	(4,5510)	(4,7657)
Septiembre	(4,4141)	(4,5916)
Octubre	(6,6578)	(7,1466)
noviembre	6,6969	6,1839
Diciembre	6,1154	5,4650

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie H		
Enero	1,5244	1,0165
Febrero	0,8617	0,2306
Marzo	1,1943	1,0071
Abril	0,5661	(0,1721)
Mayo	3,2861	2,7290
Junio	7,0379	6,8701
Julio	8,2294	8,3508
Agosto	(4,5317)	(4,7464)
Septiembre	(4,3954)	(4,5729)
Octubre	(6,6390)	(7,1279)
noviembre	6,7179	6,2048
Diciembre	6,1372	5,4867

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie I		
Enero	1,5244	1,0165
Febrero	0,8617	0,2306
Marzo	1,1944	1,0072
Abril	0,5661	(0,1721)
Mayo	3,2861	2,7290
Junio	7,0379	6,8701
Julio	8,2294	8,3508
Agosto	(4,5317)	(4,7465)
Septiembre	(4,3954)	(4,5729)
Octubre	(6,6390)	(7,1279)
noviembre	6,7179	6,2048
Diciembre	6,1372	5,4867

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie CG		
Enero	1,5860	1,0778
Febrero	0,9170	0,2855
Marzo	1,2558	1,0685
Abril	0,6251	(0,1135)
Mayo	3,3486	2,7912
Junio	7,1007	6,9328
Julio	8,2950	8,4165
Agosto	(4,4738)	(4,6887)
Septiembre	(4,3393)	(4,5169)
Octubre	(6,5824)	(7,0715)
noviembre	6,7805	6,2671
Diciembre	6,2016	5,5507

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

b) Rentabilidad acumulada al 31 de diciembre de 2023:

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		ultimo año	ultimo dos años	ultimos tres años
SERIE A	Nominal	18,9242	46,9416	43,2597
SERIE A	Real	13,4988	23,7851	13,2014

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		ultimo año	ultimo dos años	ultimos tres años
SERIE B	Nominal	20,1612	49,9006	47,5425
SERIE B	Real	14,6793	26,2778	16,5856

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		ultimo año	ultimo dos años	ultimos tres años
SERIE C	Nominal	18,9242	46,9694	43,2985
SERIE C	Real	13,4988	23,8086	13,2320

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		ultimo año	ultimo dos años	ultimos tres años
SERIE CG	Nominal	21,2099	-	-
SERIE CG	Real	15,6801	-	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		ultimo año	ultimo dos años	ultimos tres años
SERIE D	Nominal	20,0640	49,7653	47,4137
SERIE D	Real	14,5865	26,1639	16,4838

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		ultimo año	ultimo dos años	ultimos tres años
SERIE H	Nominal	20,3475	-	-
SERIE H	Real	14,8571	-	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		ultimo año	ultimo dos años	ultimos tres años
SERIE I	Nominal	20,3477	50,4805	48,4663
SERIE I	Real	14,8573	26,7664	17,3156

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

Al 31 de diciembre de 2022:

a) Rentabilidad mensual

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie A		
Enero	5,3011	4,5558
Febrero	(1,9736)	(2,9885)
Marzo	9,9129	9,2598
Abril	(3,2444)	(4,5938)
Mayo	15,4025	13,6260
Junio	(7,8445)	(8,9789)
Julio	6,2068	5,1566
Agosto	6,4497	5,1308
Septiembre	(6,2940)	(7,4475)
Octubre	3,7792	2,7530
noviembre	2,9890	2,3634
Diciembre	2,5405	1,6668

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie B		
Enero	5,3862	4,6404
Febrero	(1,9020)	(2,9176)
Marzo	10,0038	9,3501
Abril	(3,1687)	(4,5191)
Mayo	15,5066	13,7285
Junio	(7,7742)	(8,9094)
Julio	6,2927	5,2416
Agosto	6,5431	5,2230
Septiembre	(6,2206)	(7,3751)
Octubre	3,8631	2,8361
noviembre	3,0696	2,4435
Diciembre	2,6234	1,7490

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie C		
Enero	5,3020	4,5568
Febrero	(1,9736)	(2,9885)
Marzo	9,9191	9,2659
Abril	(3,2439)	(4,5933)
Mayo	15,4025	13,6260
Junio	(7,8445)	(8,9789)
Julio	6,2068	5,1566
Agosto	6,4620	5,1429
Septiembre	(6,2940)	(7,4475)
Octubre	3,7792	2,7530
noviembre	2,9890	2,3634
Diciembre	2,5405	1,6668

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie D		
Enero	5,3862	4,6404
Febrero	(1,9020)	(2,9176)
Marzo	10,0006	9,3469
Abril	(3,1687)	(4,5191)
Mayo	15,4957	13,7179
Junio	(7,7743)	(8,9096)
Julio	6,2927	5,2416
Agosto	6,5358	5,2158
Septiembre	(6,2207)	(7,3751)
Octubre	3,8631	2,8361
noviembre	3,0696	2,4435
Diciembre	2,6241	1,7497

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie H (*)		
Enero	-	-
Febrero	-	-
Marzo	-	-
Abril	-	-
Mayo	-	-
Junio	-	-
Julio	-	-
Agosto	-	-
Septiembre	(11,7568)	(12,6083)
Octubre	3,8841	2,8569
noviembre	3,0897	2,4635
Diciembre	2,6441	1,7695

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

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

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

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

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

b) Rentabilidad acumulada al 31 de diciembre de 2022:

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		ultimo año	ultimo dos años	ultimos tres años
SERIE A	Nominal	35,5495	44,3166	33,5898
SERIE A	Real	19,6467	19,4877	7,7133

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		ultimo año	ultimo dos años	ultimos tres años
SERIE B	Nominal	36,8678	47,1138	37,6466
SERIE B	Real	20,8104	21,8037	10,9843

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		ultimo año	ultimo dos años	ultimos tres años
SERIE C	Nominal	35,5746	43,9294	-
SERIE C	Real	19,6690	19,1671	-

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		ultimo año	ultimo dos años	ultimos tres años
SERIE D	Nominal	36,8423	46,6569	-
SERIE D	Real	20,7879	21,4254	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		ultimo año	ultimo dos años	ultimos tres años
SERIE H	Nominal	02.9983)	-	-
SERIE H	Real	06.2674)	-	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		ultimo año	ultimo dos años	ultimos tres años
SERIE I	Nominal	37,1718	47,3560	-
SERIE I	Real	21,0788	22,0042	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		ultimo año	ultimo dos años	ultimos tres años
SERIE CG	Nominal	15,7022	-	-
SERIE CG	Real	8,9886	-	-

- La Serie C y D inició operaciones el 14 de julio del 2020. es por esto que no presenta rentabilidad los últimos tres años.
- La Serie H inició operaciones el 06 de septiembre del 2022. es por esto que no presenta rentabilidad los últimos dos y tres años.
- La Serie I inició operaciones el 03 de noviembre del 2020. es por esto que no presenta rentabilidad los últimos tres años.
- La Serie CG inició operaciones el 30 de junio del 2022, es por esto que no presenta rentabilidad los últimos dos y tres años.

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

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

Al 31 de diciembre de 2023:

Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado M\$	% 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	43.892.130	100,0000	99,7677	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	43.892.130	100,0000	99,7677	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2022:

Entidades	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado M\$	% sobre total de inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado M\$	% 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	29.531.458	98,6254	96,0224	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	411.600	1,3746	1,3383	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	29.943.058	100,0000	97,3607	-	-	-

Nota 21 Excesos de Inversión

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

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde - Hasta)
Póliza de seguro	Cía. Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	Banco de Chile	10.000	10.01.23-10.01.24

Nota 23 Operaciones de compra con retroventa

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

Nota 24 Partes Relacionadas

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

(a) Remuneración por administración:

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

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

El total de remuneración por administración durante el ejercicio al 31 de diciembre de 2023, ascendió a M\$355.791 (M\$298.799 al 31 de diciembre de 2022). Por su parte, al 31 de diciembre de 2023, la remuneración devengada que se adeuda a la Sociedad Administradora, corresponde a M\$35.485, (M\$24.479 al 31 de diciembre de 2022).

Nota 24 Partes Relacionadas, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2023:

Tipo de relacionado	%	Cuotas
Sociedad Administradora	0,0028	857
Personas Relacionadas	0,5053	153.144
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que Representen al Empleador	-	-

Al 31 de diciembre de 2022:

Tipo de relacionado	%	Cuotas
Sociedad Administradora	0,0033	828
Personas Relacionadas	0,1003	24.699
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-
Trabajadores que Representen al Empleador	-	-

Nota 25 Otros gastos de operación

Tipo de Gasto	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Gastos de operación	92.638	22.717
Total	92.638	22.717
% sobre el activo del Fondo	0,2106	0,0739

Nota 26 Información estadística

Al 31 de diciembre de 2023:

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
A	Enero	1.196,2134	29.998.868	1.525	30
A	Febrero	1.205,4203	32.960.032	1.414	30
A	Marzo	1.218,3044	34.282.980	1.611	31
A	Abril	1.214,6657	32.527.348	1.688	32
A	Mayo	1.202,1001	34.418.343	2.117	38
A	Junio	1.284,1515	39.432.566	2.521	40
A	Julio	1.386,0674	42.731.628	2.756	40
A	Agosto	1.319,4787	40.455.280	2.786	43
A	Septiembre	1.259,2557	36.069.380	3.128	43
A	Octubre	1.172,5174	35.175.488	3.118	43
A	Noviembre	1.243,6829	42.110.474	3.148	44
A	Diciembre	1.315,3009	43.994.346	3.438	43

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
B	Enero	1.273,4618	29.998.868	2.269	38
B	Febrero	1.284,2006	32.960.032	2.304	39
B	Marzo	1.298,9765	34.282.980	2.858	38
B	Abril	1.296,1613	32.527.348	2.987	38
B	Mayo	1.284,7825	34.418.343	3.719	40
B	Junio	1.373,5519	39.432.566	4.284	40
B	Julio	1.483,7623	42.731.628	4.933	41
B	Agosto	1.413,6228	40.455.280	4.674	40
B	Septiembre	1.350,1590	36.069.380	3.832	34
B	Octubre	1.258,1761	35.175.488	3.473	32
B	Noviembre	1.335,6127	42.110.474	3.365	36
B	Diciembre	1.413,6671	43.994.346	3.814	37

Nota 26 Información estadística, continuación

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
C	Enero	1.196,3121	29.998.868	4.408	12
C	Febrero	1.205,5198	32.960.032	4.075	12
C	Marzo	1.218,4049	34.282.980	4.542	12
C	Abril	1.214,7660	32.527.348	4.401	12
C	Mayo	1.202,1993	34.418.343	5.002	15
C	Junio	1.284,2574	39.432.566	5.183	16
C	Julio	1.386,1818	42.731.628	5.750	16
C	Agosto	1.319,5876	40.455.280	5.666	16
C	Septiembre	1.259,3596	36.069.380	5.185	16
C	Octubre	1.172,6141	35.175.488	4.786	15
C	Noviembre	1.243,7855	42.110.474	4.124	15
C	Diciembre	1.315,4094	43.994.346	4.422	15

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
CG	Enero	1.143,4635	29.998.868	-	1
CG	Febrero	1.153,9486	32.960.032	-	1
CG	Marzo	1.168,1701	34.282.980	-	1
CG	Abril	1.166,5053	32.527.348	-	1
CG	Mayo	1.156,3063	34.418.343	-	1
CG	Junio	1.237,1665	39.432.566	-	1
CG	Julio	1.337,5147	42.731.628	-	1
CG	Agosto	1.275,3193	40.455.280	-	1
CG	Septiembre	1.219,1800	36.069.380	-	1
CG	Octubre	1.136,8883	35.175.488	-	1
CG	Noviembre	1.207,7800	42.110.474	-	1
CG	Diciembre	1.279,3978	43.994.346	-	1

Nota 26 Información estadística, continuación

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
D	Enero	1.273,0097	29.998.868	15.887	65
D	Febrero	1.283,7449	32.960.032	15.433	66
D	Marzo	1.298,5218	34.282.980	18.078	67
D	Abril	1.295,6688	32.527.348	17.175	66
D	Mayo	1.283,3128	34.418.343	17.597	67
D	Junio	1.371,9822	39.432.566	16.593	67
D	Julio	1.482,0681	42.731.628	20.673	66
D	Agosto	1.412,0093	40.455.280	20.321	65
D	Septiembre	1.348,6185	36.069.380	18.386	58
D	Octubre	1.256,7407	35.175.488	19.228	55
D	Noviembre	1.334,0637	42.110.474	21.154	65
D	Diciembre	1.412,0398	43.994.346	23.483	65

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
H	Enero	1.275,4998	29.998.868	2	1
H	Febrero	1.286,4905	32.960.032	3	1
H	Marzo	1.301,5546	34.282.980	5	1
H	Abril	1.298,9370	32.527.348	14	3
H	Mayo	1.286,7995	34.418.343	33	3
H	Junio	1.375,9774	39.432.566	33	3
H	Julio	1.486,6831	42.731.628	43	6
H	Agosto	1.416,6919	40.455.280	54	7
H	Septiembre	1.353,3550	36.069.380	57	7
H	Octubre	1.261,4093	35.175.488	59	6
H	Noviembre	1.339,2795	42.110.474	74	7
H	Diciembre	1.417,8348	43.994.346	130	7

Nota 26 Información estadística, continuación

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
I	Enero	1.299,5311	29.998.868	106	6
I	Febrero	1.310,7292	32.960.032	98	5
I	Marzo	1.326,0784	34.282.980	121	6
I	Abril	1.323,4117	32.527.348	144	6
I	Mayo	1.311,0456	34.418.343	159	6
I	Junio	1.401,9037	39.432.566	168	6
I	Julio	1.514,6952	42.731.628	207	6
I	Agosto	1.443,3851	40.455.280	207	5
I	Septiembre	1.378,8548	36.069.380	191	5
I	Octubre	1.285,1767	35.175.488	187	5
I	Noviembre	1.364,5141	42.110.474	181	5
I	Diciembre	1.444,5495	43.994.346	197	5

Al 31 de diciembre de 2022:

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

Nota 26 Información estadística, continuación

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

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

Nota 26 Información estadística, continuación

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
CG	Enero	-	33.622.539	-	-
CG	Febrero	-	32.524.433	-	-
CG	Marzo	-	31.623.508	-	-
CG	Abril	-	26.409.831	-	-
CG	Mayo	-	28.531.964	-	-
CG	Junio	986,9904	24.581.355	-	1
CG	Julio	1.049,9470	26.367.427	-	1
CG	Agosto	1.117,4127	29.885.274	-	1
CG	Septiembre	1.046,9409	27.370.721	-	1
CG	Octubre	1.083,2217	28.783.596	-	1
CG	Noviembre	1.114,0845	29.521.004	-	1
CG	Diciembre	1.128,0503	30.754.757	-	1

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

Nota 26 Información estadística, continuación

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023:

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Monto total Invertido M\$	% Total inversión del emisor	Tipo de Inversión	Fondo	Monto Inversión M\$	% Inversión del Emisor
BESALCO S.A.	BESALCO	17.141.879	6,6842				
				Acciones	Acciones Chilenas	693.443	0,2704
				Acciones	Small Cap Chile	16.448.436	6,4138
				Acciones	Latam High Yield USD	-	-
ENGIE ENERGIA CHILE S.A.	ECL	17.681.563	1,8247				
				Acciones	Acciones Chilenas	2.991.099	0,3087
				Acciones	Small Cap Chile	14.690.464	1,516
				Acciones	Latam High Yield USD	-	-
MASISA S.A.	MASISA	7.450.083	5,6107				
				Acciones	Acciones Chilenas	391.657	0,2950
				Acciones	Small Cap Chile	7.058.426	5,3157
				Acciones	Latam High Yield USD	-	-
MULTIEXPORT FOODS S.A.	MULTI X	16.314.977	5,8393				
				Acciones	Acciones Chilenas	1.288.139	0,4610
				Acciones	Small Cap Chile	15.026.838	5,3783
				Acciones	Latam High Yield USD	-	-
RIPLEY CORP S.A.	RIPLEY	9.716.999	2,8668				
				Acciones	Acciones Chilenas	1.349.673	0,3982
				Acciones	Small Cap Chile	8.367.326	2,4686
				Acciones	Latam High Yield USD	-	-

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

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Monto total Invertido M\$	% Total inversión del emisor	Tipo de Inversión	Fondo	Monto Inversión M\$	% Inversión del Emisor
SMU S.A.	SMU	16.231.604	1,7378				
				Acciones	Acciones Chilenas	1.725.205	0,1847
				Acciones	Small Cap Chile	14.506.399	1,5531
				Acciones	Latam High Yield USD	-	-
ITAU CORPBANCA	ITAUCL	3.113.852	0,1697				
				Acciones	Acciones Chilenas	-	-
				Acciones	Small Cap Chile	3.113.811	0,1678
				Acciones	Latam High Yield USD	41	0,0019

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

Al 31 de diciembre de 2022:

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Monto total Invertido M\$	% Total inversión del emisor	Tipo de Inversión	Fondo	Monto Inversión M\$	% Inversión del Emisor
BESALCO S.A.	BESALCO	17.029.293	8,2227	Acciones	Acciones Chilenas	364.605	0,1894
				Acciones	Small Cap Chile	16.664.688	8,0333
				Acciones	Latam High Yield USD	-	-
COCA-COLA EMBONOR S.A.	EMBONOR-B	18.602.653	5,3096	Acciones	Acciones Chilenas	697.568	0,1991
				Acciones	Small Cap Chile	17.905.085	5,1105
				Acciones	Latam High Yield USD	-	-
MASISA S.A.	MASISA	14.276.406	5,4525	Acciones	Acciones Chilenas	803.790	0,307
				Acciones	Small Cap Chile	13.472.616	5,1455
				Acciones	Latam High Yield USD	-	-
MULTIEXPORT FOODS S.A.	MULTI X	19.444.279	5,5755	Acciones	Acciones Chilenas	1.274.368	0,3654
				Acciones	Small Cap Chile	18.169.911	5,2101
				Acciones	Latam High Yield USD	-	-
RIPLEY CORP S.A.	RIPLEY	7.875.812	2,9281	Acciones	Acciones Chilenas	777.028	0,2889
				Acciones	Small Cap Chile	7.098.784	2,6392
				Acciones	Latam High Yield USD	-	-
SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A.	SMSAAM	20.891.101	2,2401				

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

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Monto total Invertido M\$	% Total inversión del emisor	Tipo de Inversión	Fondo	Monto Inversión M\$	% Inversión del Emisor
				Acciones	Acciones Chilenas	1.200.027	0,1287
				Acciones	Small Cap Chile	19.691.074	2,1114
				Acciones	Latam High Yield USD	-	-
SMU S.A.	SMU	20.290.104	3,0259				
				Acciones	Acciones Chilenas	880.907	0,1314
				Acciones	Small Cap Chile	19.409.197	2,8945
				Acciones	Latam High Yield USD	-	-
EMPRESAS TRICOT S.A.	TRICOT	5.821.183	6,7534				
				Acciones	Acciones Chilenas	235.460	0,2732
				Acciones	Small Cap Chile	5.585.723	6,4802
				Acciones	Latam High Yield USD	-	-
ITAU CORPBANCA	ITAUCORP	1.900.718	0,1063				
				Acciones	Acciones Chilenas	1.900.677	0,1044
				Acciones	Small Cap Chile	-	-
				Acciones	Latam High Yield USD	41	0,0019

Nota 28 Sanciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún Organismo Fiscalizador.

Nota 29 Hechos relevantes

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

Con fecha 23 de mayo 2023, en Sesión Ordinaria de Directorio N°319, se designó a Ernst & Young Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA., como auditores externos del Fondo para el ejercicio 2023.

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

Nota 30 Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2024, 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 10.724 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2024 y hasta el 10 de enero de 2025, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Entre el 1° de enero de 2024 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.