



Estados Financieros

FONDO MUTUO COMPASS EQUILIBRIO

Al 31 de diciembre 2024, 2023

Santiago, Chile

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Partícipes de
Fondo Mutuo Compass Equilibrio:

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo Compass Equilibrio, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Compass Equilibrio al 31 de diciembre de 2024 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría 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 nuestra auditoría de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Fondo Mutuo Compass Equilibrio 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.

Otros asuntos – auditores independientes predecesores

Los estados financieros de Fondo Mutuo Compass Equilibrio al 31 de diciembre de 2023, y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe de fecha 26 de marzo de 2024.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el International Accounting Standards Board (“IASB”). 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 adjuntos, la Administración del Fondo 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 Equilibrio para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidad del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable 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 Equilibrio. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del 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 de Fondo Mutuo Compass Equilibrio 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.

Fabiola Alejandra
Escobar Conejeros
15326507-0
fabiola.escobar@cl.gt.com



Firmado electrónicamente según Ley 19799
el 21-03-2025 a las 23:16:04 con Firma Electrónica Avanzada
Código de Validación: 1742609764873
Validar en <https://www5.esigner.cl/esignercryptofront/documento/verificar/>



Fabiola Escobar C.
Grant Thornton Auditoría y Servicios Ltda.

Santiago, 21 de marzo de 2025

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	31.12.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y efectivo equivalente	7	125.943	31.773
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	48.255.705	27.090.374
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado entregado en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	11a	-	150.000
Otras cuentas por cobrar	12a	212	212
Otros activos		-	-
Total activos		48.381.860	27.272.359
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	13	127.168	53.888
Cuentas por pagar a intermediarios	11b	-	12.000
Remuneraciones Sociedad Administradora	24a	50.789	29.601
Otros documentos y cuentas por pagar	12b	101.827	5.799
Otros pasivos		-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible partícipes)		279.784	101.288
Activo neto atribuible a los partícipes		48.102.076	27.171.071

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

	NOTAS	31.12.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
Ingresos/(pérdidas) de la operación			
Intereses y reajustes		159	-
Ingresos por Dividendos		593.529	214.802
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(305.740)	9.333
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	8b	14.224.137	3.072.520
Resultado en venta de instrumentos financieros		(7.732.204)	180.062
Otros		-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación		6.779.881	3.476.717
Gastos			
Comisión de administración	24a	(489.508)	(347.692)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	25	(35.592)	(40.123)
Total gastos de operación		(525.100)	(387.815)
Utilidad/ (pérdida) de la operación antes de impuesto		6.254.781	3.088.902
Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/ (pérdida) de la operación después de impuesto		6.254.781	3.088.902
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		6.254.781	3.088.902
Distribución de beneficios		-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		6.254.781	3.088.902

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

31.12.2024	Nota	Serie A	Serie B	Serie C	Serie CG	Serie D	Serie DC	TOTAL
Activo neto atribuible a los partícipes al 01.01.2024		319.643	14.720.742	12.130.686	-	-	-	27.171.071
Aporte de cuotas		1.007.629	7.973.595	10.445.321	520.360	1.560.870	481.999	21.989.774
Rescate de cuotas		(467.749)	(4.066.014)	(2.614.201)	-	(165.586)	-	(7.313.550)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		539.880	3.907.581	7.831.120	520.360	1.395.284	481.999	14.676.224
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		121.114	2.861.340	3.036.332	85.846	86.366	63.783	6.254.781
(-)Distribución de beneficios		-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		121.114	2.861.340	3.036.332	85.846	86.366	63.783	6.254.781
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2024		980.637	21.489.663	22.998.138	606.206	1.481.650	545.782	48.102.076

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

31.12.2023	Nota	Serie A	Serie B	Serie C	TOTAL
Activo neto atribuible a los partícipes al 01.01.2023		195.086	16.529.900	9.834.008	26.558.994
Aporte de cuotas		195.094	1.357.883	3.308.678	4.861.655
Rescate de cuotas		(104.640)	(4.884.443)	(2.349.397)	(7.338.480)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		90.454	(3.526.560)	959.281	(2.476.825)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		34.103	1.717.402	1.337.397	3.088.902
(-)Distribución de beneficios		-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		34.103	1.717.402	1.337.397	3.088.902
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2023		319.643	14.720.742	12.130.686	27.171.071

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

	Notas	31.12.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	8d	(48.380.855)	(22.011.051)
Venta de activos financieros		33.707.457	24.283.957
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		159	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		73.280	(25.220)
Dividendos recibidos		593.529	214.802
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(468.320)	(347.692)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		198.436	74.807
Otros gastos de operación pagados		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(14.276.314)	2.189.603
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		21.989.774	4.861.655
Rescates de cuotas en circulación		(7.313.550)	(7.338.480)
Otros		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		14.676.224	(2.476.825)
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		399.910	(287.222)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		31.773	309.662
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(305.740)	9.333
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	125.943	31.773

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

Nota 1 Información general

El Fondo denominado Fondo Mutuo Compass Equilibrio, es un Fondo Mutuo de libre Inversión Nacional - Derivados, 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 objeto del Fondo es obtener una rentabilidad asociada al manejo de una cartera diversificada, que esté compuesta como mínimo por el 20% y como máximo el 70% del total de su activo en (i) instrumentos de capitalización de emitidos por emisores nacionales o extranjeros; y (ii) en títulos representativos de índices accionarios (los “Instrumentos de Capitalización”).

Sin perjuicio de lo anterior el Fondo invertirá como mínimo 15% y como máximo el 65% de su activo en (i) instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales o extranjeros; (ii) cuotas de fondos que inviertan principalmente en instrumentos de deuda; y (iii) en títulos representativos de índices de deuda (los “Instrumentos de Deuda”)

Adicionalmente, el Fondo podrá invertir en cuotas de fondos que inviertan principalmente en instrumentos de capitalización o en activos que se relacionen con mercados inmobiliarios, de infraestructura, de commodities, de capital privado, de deuda privada y de venture capital.

Las directrices o principales lineamientos que guiarán el actuar de la Administradora al momento de la elección de las alternativas de inversión del Fondo para la concreción de su objetivo estarán dirigidas a un horizonte de inversión de largo plazo, con una moderada tolerancia al riesgo. Lo anterior, habida consideración a que la asignación estratégica del Fondo es un equilibrio entre Instrumentos de Capitalización e Instrumentos de Deuda.

El Reglamento Interno del Fondo fue depositado por primera vez con fecha 18 de mayo de 2022 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, y modificado por última vez el 26 de febrero de 2024.

Modificaciones al Reglamento Interno durante el año 2024:

El directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (en adelante, la “Administradora”) ha acordado fusionar (la “Fusión”) los fondos bajo su administración denominados (i) Fondo Mutuo Compass Equilibrio (el “Fondo Absorbente”) con (ii) Compass DVA Conservador Fondo de Inversión (el “Fondo Absorbido”).

El nuevo texto refundido del Reglamento Interno del Fondo Absorbente contiene las modificaciones acordadas por el directorio de la Administradora que se indican a continuación:

(i) Se modifica el número 1. “Series”, del Título F) “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, para efectos de incorporar las nuevas series de cuotas del Fondo denominadas “Serie CG”, “Serie D” y “Serie DC”, las que tendrán las características y requisitos que ahí se indican.

(ii) Se modifica el número 2. “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, del Título F) “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, para efectos de establecer las remuneraciones que le corresponderán a cada una de las nuevas series de cuotas indicadas en el número anterior, por las que a continuación se indican:

Denominación	Remuneración	
	Fija	Variable
A	<i>Hasta un 1,900% anual (IVA incluido)</i>	<i>No Aplica</i>
B	<i>Hasta un 1,550% anual (IVA incluido)</i>	<i>No Aplica</i>
C	<i>Hasta un 0,952% anual (IVA incluido)</i>	<i>No Aplica</i>
CG	Sin Remuneración	No Aplica
D	<i>Hasta un 1,190% anual (IVA incluido)</i>	No Aplica
DC	<i>Hasta un 0,952% anual (IVA incluido)</i>	No Aplica

Nota 1 Información general, continuación

(iii) En el Título H. "Otra Información Relevante", se incorpora un nuevo párrafo "Bomberos de Chile", para efectos de dar cumplimiento a la Norma de Carácter General N°488 de esa Comisión, en relación a los artículos 26°bis, 38°bis y 80°bis de la Ley N°20.712.

Fusión por absorción

La siguiente información corresponde a los estados de situación financiera y de resultados integrales del Fondo Absorbido al cierre de sus operaciones:

	Notas	26.03.2024	31.12.2023
		M\$	M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente		40.071	76.197
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		840.704	824.288
Otros documentos y cuentas por cobrar		325.915	
Total activos corrientes		<u>1.206.690</u>	<u>900.485</u>
Activos no corrientes			
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Total activos no corrientes		-	-
Total activos		<u>1.206.690</u>	<u>900.485</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	2.647
Remuneraciones Sociedad Administradora		706	420
Otros documentos y cuentas por pagar		9.168	6.105
Total pasivos corrientes		<u>9.874</u>	<u>9.172</u>
Total pasivos		<u>9.874</u>	<u>9.172</u>
PATRIMONIO NETO			
Aportes		1.086.134	864.746
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados		29.215	(63.737)
Resultado del ejercicio		81.467	92.951
Dividendos provisorios		-	(2.647)
Total patrimonio neto		<u>1.196.816</u>	<u>891.313</u>
Total pasivos y patrimonio neto		<u>1.206.690</u>	<u>900.485</u>

Nota 1 Información general, continuación

Notas	26.03.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Ingresos de la operación:		
Intereses y reajustes	411	2.163
Dividendos percibidos	1.895	7.149
Diferencia de cambio sobre efectivo y efectivo equivalente	5.901	(1.339)
Cambios netos en valor razonable con efecto en resultados	52.541	83.463
Resultado en venta de instrumentos financieros	22.436	8.824
Resultado de inversiones valorizadas por el método de participación	-	-
Otros	854	-
Total ingresos netos de la operación	<u>84.038</u>	<u>100.260</u>
Gastos:		
Remuneración Comité Vigilancia	-	-
Comisión de administración	(1.127)	(5.580)
Honorarios por custodia y administración	-	-
Costo de transacción	(84)	-
Otros gastos de operación	(1.032)	(1.708)
Total gastos de operación	<u>(2.243)</u>	<u>(7.288)</u>
Utilidad de la operación	<u>81.795</u>	<u>92.972</u>
Costos financieros	(328)	(21)
Utilidad antes de impuesto	<u>81.467</u>	<u>92.951</u>
Impuesto las ganancias por inversiones en el exterior	-	-
Resultado del ejercicio	<u>81.467</u>	<u>92.951</u>
Otros resultados integrales:		
Ajustes por conversión	-	-
Total de otros resultados integrales	<u>81.467</u>	<u>92.951</u>
Total resultado integral	<u>81.467</u>	<u>92.951</u>

El Fondo es administrado por Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (en adelante la 'Administradora' o 'Sociedad Administradora'), que fue autorizada mediante Resolución Exenta N°203 de fecha 22 de agosto de 1996.

Con fecha 30 de junio de 2022 el Fondo inició operaciones.

El Fondo no cuenta con Clasificación de Riesgo.

Las cuotas en circulación del Fondo cotizan en Bolsa bajo los siguientes nemotécnicos en CLP CFMCGEQLA, CFMCGEQLB, CFMCGEQLC, CFMCGEQLD, CFMCGEQLCG y CFMCGEQLCD y en USD CFM-CGEQLA, CFM-CGEQLB, CFM-CGEQLC, CFM-CGEQD, CFM-CGEQLCG y CFM-CGEQCD.

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 el Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Estado de cambio en el activo neto atribuible a los partícipes, Estado de resultados integrales y Estado de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Nota 2 Bases de preparación, continuación**2.2 Aprobación de Estados Financieros**

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión en la Sesión Ordinaria del Directorio de la Administradora el 21 de marzo de 2025.

2.3 Conversión de moneda extranjera**(a) Moneda funcional y de presentación**

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

(a) Transacciones y saldos

Las transacciones en dólares estadounidenses y en otras monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares 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 este, según su origen.

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

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

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos

3.1 Nuevos pronunciamientos contables

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

Existen Normas y modificaciones a Normas e Interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2024:

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes—Diferimiento de la Fecha de Vigencia Modificación a la NIC 1	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada
Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7

Las normativas iniciadas al 1 de enero de 2024, no tuvieron impactos para el Fondo.

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2025, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que le corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.
Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada
NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.

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

3.2 Activos y pasivos financieros**3.2.1 Reconocimiento**

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

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

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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 2024 el Fondo ha clasificado sus inversiones como a valor razonable con efecto en resultados.

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

3.2.3 Valorización del costo amortizado

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

3.2.4 Medición del valor razonable

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

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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 valorado inicialmente a este valor. La diferencia con respecto al modelo de valoración es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valoración esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

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

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se transan en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valoración. El Fondo emplea diversos métodos y formula supuestos que se basan en condiciones de mercado existentes en cada fecha del estado de situación financiera. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente lo mismo, análisis de flujo de efectivo descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por participantes del mercado que aprovechan al máximo los "inputs" de mercado y confían lo menos posible en inputs de entidades específicas.

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

El producto de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no se puede determinar con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores relevantes para las posiciones que tiene el

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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 2024 y 2023:

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

31.12.2024	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	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	36.161.969	-	36.161.969
Cuotas de Fondos mutuos	-	11.966.444	-	11.966.444
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	99.191	-	99.191
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	-	28.101	-	28.101
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Totales activos	-	48.255.705	-	48.255.705
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	127.168	-	127.168
Totales pasivos	-	127.168	-	127.168

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	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión y derechos preferentes	-	17.938.233	-	17.938.233
Cuotas de Fondos mutuos	-	8.871.222	-	8.871.222
Dep. y/o Pagarés de Bancos e Inst. Financieras	-	253.144	-	253.144
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	-	27.775	-	27.775
Otros instrumentos de capitalización	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Totales activos	-	27.090.374	-	27.090.374
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:				
Derivados	-	53.888	-	53.888
Totales pasivos	-	53.888	-	53.888

3.2.5 Baja

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

3.2.6 Identificación y medición de deterioro

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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

3.2.7 Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

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

3.2.8 Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el 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 del Fondo deberán ser pagados en pesos, el aporte recibido se expresará en cuotas del Fondo, utilizando el valor de la cuota correspondiente al mismo día de la recepción si este se efectuase antes del cierre de operaciones del Fondo o el valor de la cuota de 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 para el mercado financiero, 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.

3.7 Tributación

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

Nota 3 Principales criterios contables significativos, continuación

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

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 2024, no han ocurrido 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 por última vez el 26 de febrero de 2024, el cual fue depositado en el "Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos" que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero, y que se encuentra disponible en el sitio web de la Comisión para el Mercado Financiero www.cmfc Chile.cl, en las oficinas de la Administradora y en su sitio web www.cgcompass.com.

El Fondo podrá invertir libremente en instrumentos indicados en el número 1 del Reglamento Interno y en la política de diversificación de las inversiones contenida en el número 3.

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

Los fondos en los que invierta el Fondo podrán ser fondos administrados por la Administradora de acuerdo con los términos contemplados en el artículo 61° de la Ley N°20.712 sobre administración de fondos de terceros y carteras individuales (en adelante la "Ley"), sujeto a los límites del número 3 siguiente, sin que se contemple un límite adicional.

Se deja expresa constancia que no se exige para la inversión en los fondos condiciones de diversificación o límites de inversión mínimos o máximos específicos que deba cumplir éste para ser objeto de inversión del Fondo, distintos de aquellos indicados en

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

el número 1 del Reglamento Interno.

No se requiere una clasificación de riesgo determinada para los instrumentos en los que pueda invertir el Fondo.

El mercado al cual el Fondo dirigirá sus inversiones será tanto el mercado nacional como el mercado extranjero.

Las monedas y porcentajes máximos de inversión en las cuales se expresarán las inversiones del Fondo serán las siguientes:

Moneda	Porcentaje máximo de inversión sobre el activo del Fondo
Pesos chilenos	100
Dólar de los Estados Unidos de América	100
Euro	100

Los mercados, instrumentos, bienes o certificados en los que invertirá el Fondo deberán cumplir con las condiciones y requisitos que establezca la Comisión, si fuere el caso.

El Fondo podrá mantener como saldos disponibles las monedas antes indicadas, de acuerdo al siguiente criterio:

- a) Hasta un 20% de sus activos, con el objeto de liquidez y para efectuar las inversiones en los instrumentos contemplados en el presente Reglamento Interno.
- b) Hasta un 100% de sus activos de manera transitoria por un plazo de 30 días, producto de las compras y ventas de instrumentos efectuadas con el fin de reinvertir dichos saldos disponibles, así como los aportes efectuados al Fondo.

El Fondo no tiene objetivos garantizados en términos de rentabilidad y seguridad de sus inversiones. El nivel de riesgo esperado de las inversiones es medio.

No se contemplan límites para la duración de los instrumentos en los cuales invierta el Fondo.

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, de Sociedades Anónimas, esto es, Comité de Directores.

Características y diversificación de las inversiones

Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo:

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

Tipo de instrumento	% Mínimo	% Máximo
1. Instrumentos de deuda		
1.1. Instrumentos de deuda nacionales		
1.1.1. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile	0	45
1.1.2. Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales	0	45
1.1.3. Instrumentos emitidos y/o garantizados por bancos e instituciones financieras extranjeras que operen en el país	0	45
1.1.4. Instrumentos inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	0	45
1.1.5. Títulos de deuda de securitización de aquellos referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión.	0	45
1.2. Instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros.		
1.2.1. Instrumentos emitidos o garantizados por el estado de un país extranjero o por sus bancos centrales	0	30
1.2.2. Instrumentos emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	30
1.2.3. Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	0	30
2. Instrumentos de capitalización.		
2.1. Instrumentos de capitalización de emisores nacionales.		
2.1.1. Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	30
2.2. Instrumentos de capitalización de emisores extranjeras		
2.2.1. Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	60
2.3. Cuotas de fondos que inviertan principalmente en instrumentos de deuda y títulos representativos de índices de deuda.		

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación

2.3.1. Cuotas de fondos nacionales que inviertan principalmente en instrumentos de deuda nacional.	0	45
2.3.2. Cuotas de fondos nacionales o extranjeros que inviertan principalmente en instrumentos de deuda internacional.	0	30
2.3.3. Títulos representativos de índices de deuda, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda, cuyo objetivo es replicar un determinado índice, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras, que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	30
2.4. Cuotas de fondos que inviertan principalmente en instrumentos de capitalización y títulos representativos de índices accionarios.		
2.4.1. Cuotas de fondos nacionales que inviertan principalmente en instrumentos de capitalización nacionales.	0	30
2.4.2. Cuotas de fondos nacionales o extranjeros que inviertan principalmente en instrumentos de capitalización y títulos representativos de índices accionarios extranjeros.	0	60
2.4.3. Títulos representativos de índices de acciones, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones, cuyo objetivo es replicar un determinado índice, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras, que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	0	60
2.5. Cuotas de fondos que inviertan principalmente en activos que se relacionen con mercados inmobiliarios, de infraestructura, de commodities, de capital privado, de deuda privada y de venture capital.	0	15

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor.	20% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad.	20% del activo del Fondo
Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	30% del activo del Fondo

Tratamiento excesos de inversión

Los excesos que se produjeran respecto de los límites establecidos en el presente Reglamento Interno, cuando se deban a causas imputables a la Administradora, éstos deberán ser regularizados de conformidad a lo establecido en el artículo 60° de la Ley. Para los casos en que dichos excesos se produjeran por causas ajenas a la Administradora, éstos se regularizarán según las condiciones y plazos que establezca la Comisión mediante norma de carácter general, el que no podrá superar los 12 meses contados desde la fecha en que se produzca el exceso.

La regularización de dichos excesos se efectuará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos.

Nota 5 Política de inversión del Fondo, continuación**Operaciones que realizará el Fondo**

El Fondo podrá celebrar contratos de forwards tanto en Chile como en el extranjero. Los contratos de forwards podrán celebrarse respecto a alguna de las monedas en las que está autorizado a invertir. Estos contratos se celebrarán con el objeto de cobertura e inversión para efectos de proteger el Fondo de las variaciones que se produzcan en los mercados financieros y maximizar la rentabilidad del Fondo.

Los contratos de forwards podrán celebrarse en mercados bursátiles o fuera de ellos, con entidades bancarias, financieras o intermediarias de valores, tanto en Chile como en el extranjero. 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.

(1) La cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de forwards, valorizada dicha cantidad considerando el valor de la moneda activo objeto, más la disponibilidad de esa moneda en la cartera contado, no podrá ser superior al 20% del activo total del Fondo.

(2) La cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de forwards, valorizada dicha cantidad considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá ser superior al 20% del patrimonio del Fondo. Los excesos sobre estos límites que se produzcan por fluctuaciones de mercado o por otra causa justificada, deberán regularizarse dentro del plazo máximo de 30 días, contados desde la fecha en que se produjo es exceso.

Nota 6 Administración de riesgos

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

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

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

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

- 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

Definición: El riesgo de mercado hace referencia a las posibles pérdidas que puede experimentar un instrumento financiero por la variación del valor de mercado de este, 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, tasas de cambio o en el precio de los instrumentos mantenidos en cartera por el Fondo. Se divide en tres:

a. Riesgo de Precio

Definición: Se entiende por riesgo de precio 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.

Exposición: Dicho esto, el Fondo Mutuo Compass Equilibrio es un fondo mutuo con un nivel de tolerancia al riesgo medio, el fondo se encuentra expuesto a las volatilidades de los precios de los instrumentos de distintas clases de activo, en particular, renta fija, renta variable y activos alternativos.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: El Fondo administra su exposición al riesgo de precio, analizando a diario la cartera de inversiones, con un monitoreo permanente de la evolución de los valores cuota de los fondos tanto locales como extranjeros en los que invierte. Asimismo, periódicamente se revisa la rentabilidad de cada uno de los instrumentos, con el objetivo de determinar desviaciones o cambios importantes en las exposiciones tomadas.

De otro lado, no se exige para la inversión en cuotas de fondos, límites de inversión mínimos o máximos específicos que se deban cumplir para ser objeto de inversión del Fondo. Sin embargo, el área de riesgo busca permanentemente que los fondos que sean incluidos cumplan los lineamientos expuestos por el portfolio manager y que a su vez exista un beneficio de diversificación que esté alineado con el perfil de riesgo de los clientes, los cuales son balanceados.

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

b. Riesgo de tipo de cambio

Definición: El riesgo tipo de cambio 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.

Exposición: Teniendo en consideración esta definición, la moneda funcional del fondo corresponde al peso chileno. Al 31 de diciembre del 2024, el fondo mutuo posee inversiones en monedas distintas a la funcional, por lo tanto, existe riesgo de tipo de cambio.

Forma de mitigar y administrar el riesgo: Para mitigar este riesgo, el fondo puede tomar derivados (forwards, futuros, etc.) con fines de cobertura.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

c. Riesgo de tasa de interés

Definición: El riesgo de tasa de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro.

Exposición: Al cierre del año 2024, el Fondo mantiene indirectamente inversiones en instrumentos de deuda. El fondo Compass Equilibrio está invertido en un 38,90% en renta fija, desglosada en 11,10% en renta fija global y 27,80% en renta fija nacional, razón por la cual se encuentra expuesto al riesgo de tasa de interés.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: Se hace monitoreo permanente a las variables que miden este tipo de riesgo, tales como, la duración del fondo.

6.2 Riesgo de crédito

Definición: El riesgo de crédito hace referencia al riesgo asociado a que disminuya de forma repentina la calidad crediticia del emisor o que este caiga en default, lo que expone al inversionista a una posible pérdida de ingresos y/o capital.

Exposición: Teniendo presente lo anterior, a la fecha, el fondo de Compass Equilibrio mantiene indirectamente inversiones en instrumentos de deuda por medio de cuotas de fondos, tanto con exposición local como internacional, por lo tanto, se encuentra expuesto al riesgo de crédito.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: Al invertirse indirectamente en instrumentos (inversión a través de fondos), la exposición a un emisor en particular es baja, por lo cual este riesgo se mitiga por la diversificación.

6.3 Riesgo de liquidez

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.

Exposición: En este sentido, el Fondo mutuo al 31 de diciembre del 2024 cuenta con un 90,1% de instrumentos líquidos (cuotas de fondos) sin exceder el límite máximo de caja del 10%. El 9,9% restante corresponde a activos alternativos.

6.4 Riesgo Jurídico

Definición: Existencia de modificaciones legales, tributarias o administrativas en los países o sectores en los cuales invierta el Fondo, ya sea directa o indirectamente a través de otras Sociedades, puede provocar que los activos en los cuales invierta el Fondo, renten negativamente o bien, sean menos atractivos para los inversionistas. Por su parte, modificaciones legales, tributarias o administrativas que puedan originarse en nuestro país, también podrían afectar el funcionamiento del Fondo.

Forma de administrar y mitigar el riesgo: En el ámbito de nuevos proyectos normativos o modificaciones legales, tributarias o administrativas que pudieran originarse en nuestro país o en países donde el fondo se encuentre invertido, existe una comunicación permanente con nuestros asesores legales locales y extranjeros, con el objetivo de tomar conocimiento de cualquier asunto de interés que pudiera tener algún impacto en la administración de los fondos. A nivel local, como miembros participantes de las asociaciones gremiales de administradoras de fondos mutuos (AAFMs) y fondos de inversión (ACAFI), se analizan aquellos proyectos normativos que se encuentren en trámite o se hayan puesto para consulta del mercado, efectuándose comentarios a dichos proyectos en caso de ser necesario, de manera de prever el impacto que la nueva normativa o sus modificaciones pudieran generar en el ámbito de la administración de los fondos.

6.5 Riesgo Operacional

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

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

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:

- Riesgo de afectación del fondo ante la reorientación de las estrategias de inversión.
- Riesgos por variación de límites que no cumplan lo establecido en el reglamento interno.
- Errores en el ingreso de transacciones a los sistemas de valorización.

(b) Controles:

- En forma periódica se celebran Comités de Inversiones donde se evalúa el rendimiento del Fondo, métricas de riesgo financiero (volatilidad), ratios riesgo/retorno, liquidez, entre otros. El portfolio manager recoge toda la información de las instancias de apoyo, dentro de las cuales se encuentran las recomendaciones del área de Estudio de Compass (Administradora), el Comité de Riesgos y otros, como apoyo a definir la estrategia de inversión sobre la cual se administrará el Fondo.
- El ingreso de transacciones a los sistemas de valorización se realiza haciendo una revisión inicial de las asignaciones informadas por los Portfolio Managers versus las confirmaciones entregadas por las contrapartes, de esta manera se garantiza que tanto cantidades como precios sean registrados de manera correcta. El uso de la herramienta BBG AIM también ayuda en este proceso de información/revisión de operaciones.

CICLO DE APORTES Y RESCATES

(a) Riesgos identificados:

Falta de comunicación entre las áreas comerciales y el backoffice cuando hay instrucciones de aportes / rescates de los clientes que pueden desencadenar errores en registro de aportantes y diferencias en pagos.

(b) Controles

La Administradora ha diseñado procesos por medio de los cuales la información desde las áreas comerciales es cargada en un sistema a través del cual el backoffice se informa y gestiona los procesos correspondientes. De la misma forma se han establecido actividades de conciliación y custodia diarias que permiten identificar problemas antes de que se materialicen los errores.

CICLO DE CONTABILIDAD Y TESORERÍA

(a) Riesgos identificados:

- Errores en la valorización de los fondos por ausencia de procesos y pautas en el cálculo de valor cuota.

Nota 6 Administración de riesgos, continuación

-Riesgo de errores en valorización por compra de activos que no presenten información en el mercado público.

-Errores en los pagos a clientes (Pagos a otras cuentas).

(b) Controles:

-La Administradora ha diseñado una política de valorización en la cual establece los parámetros de valorización dependiendo el mercado; en ella se definen las fuentes oficiales de precios, así como los estándares establecidos por las normas internacionales de contabilidad.

-Se ha establecido que el portfolio manager comunica de manera anticipada al Back Office respecto de la compra de valores no inscritos. La política de valorización establece la forma de valorización y contabilización para estos tipos de instrumentos.

-Las cuentas de los clientes son parametrizadas desde el inicio de operaciones del fondo directamente en los sistemas, de esta manera se mitiga el riesgo de realizar pagos erróneos. Los procesos de conciliación diarios por otra parte funcionan también como control de identificación temprana de este tipo de errores. Adicionalmente se ha establecido un proceso para que los aportantes informen cambios de cuentas corrientes (proceso que entre otros controles considera Call Back).

Nota 7 Efectivo y efectivo equivalente

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

Conceptos	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Banco en Dólares	8.503	4.506
Banco en Pesos	117.440	27.267
Total	125.943	31.773

Nota 8 Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados**(a) Activos**

Conceptos	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	99.191	253.144
Instrumentos de capitalización	48.128.413	26.809.455
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	28.101	27.775
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	48.255.705	27.090.374

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

(b) Efectos en resultados

	31.12.2024	31.12.2023
Conceptos	M\$	M\$
Resultados realizados	(7.136.423)	394.864
Resultados no realizados	14.224.137	3.072.520
Total ganancias	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total ganancias netas	7.087.714	3.467.384

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

c) Composición de la cartera:

Instrumento	2024				2023			
	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.	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	36.161.969	-	36.161.969	75,1775	17.938.233	-	17.938.233	66,0196
Cuotas de fondos mutuos	11.966.444	-	11.966.444	24,8772	8.871.222	-	8.871.222	32,6495
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	48.128.413	-	48.128.413	100,0547	26.809.455	-	26.809.455	98,6691
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días:								
Dep. y/o Pag. Bcos. E Inst. Fin.	99.191	-	99.191	0,2062	253.144	-	253.144	0,9317
Bonos Bancos e Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de Crédito Bcos. E Inst. Fin.	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de duda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	99.191	-	99.191	0,2062	253.144	-	253.144	0,9317

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

Instrumento	2024				2023			
	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	28.101	-	28.101	0,0584	27.775	-	27.775	0,1022
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	28.101	-	28.101	0,0584	27.775	-	27.775	0,1022
Totales	48.255.705	-	48.255.705	100,3193	27.090.374	-	27.090.374	99,7030

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

(d) Movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:

Movimientos	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Saldo inicial	27.090.374	26.110.698
Intereses y Reajustes	-	-
Adiciones	48.380.855	22.011.051
Ventas	(41.439.661)	(24.103.895)
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	14.224.137	3.072.520
Otros movimientos	-	-
Saldo final al periodo informado	48.255.705	27.090.374
Menos: Porción no corriente	-	-

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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 2024 y 2023, el Fondo no presenta activos financieros a costo amortizado.

Nota 11 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

a) Cuentas por cobrar intermediados:

	2024	2023
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	-	150.000
Totales	-	150.000

Detalle al 31.12.2023:

Conceptos	Rut	Entidad	País	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Tipo amortización	Vencimientos			
								Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total
								M\$	M\$	M\$	M\$
Liquidaciones	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	-	-	-	150.000	-	150.000	
Total					-	-	-	150.000	-	150.000	

Las cuentas por cobrar a intermediarios corresponden a liquidaciones de participaciones pendientes por liquidar por la contraparte.

Nota 11 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios, continuación

b) Cuentas por pagar intermediarios

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo mantiene las siguientes cuentas por pagar intermediarios

	2024	2023
	M\$	M\$
Cuentas por pagar a intermediarios	-	12.000
Totales	-	12.000

Detalle al 31.12.2023:

Conceptos	RUT	Entidad	País	Moneda	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Tipo Amortización	Vencimientos			
								Hasta 1 Mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total
								M\$	M\$	M\$	M\$
Liquidaciones	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Pesos	-	-	-	-	12.000	-	12.000
Total					-	-	-	-	12.000	-	12.000

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

a) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo mantiene las siguientes otras cuentas y documentos por cobrar:

Conceptos	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Otras Cuentas por Cobrar	212	212
Total	212	212

b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo mantiene las siguientes otros documentos y cuentas por pagar:

Concepto	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Gastos por pagar por operación	101.827	5.799
Total	101.827	5.799

Nota 13 Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

a) Pasivos:

Concepto	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Forward	127.168	53.888
Total pasivos financieros a valor razonable	127.168	53.888

b) Detalle:

Entidad contraparte	Porcentaje sobre activo del Fondo	31.12.2024	Porcentaje sobre activo del Fondo	31.12.2023
		M\$		M\$
Forward	0,2628	127.168	0,1976	53.888
Total	0,2628	127.168	0,1976	53.888

c) Cambios netos en el valor razonable sobre pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados:

Movimientos	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Derivados	(70.421)	30.739
Total ganancia/(perdida)	(70.421)	30.739

Nota 14 Otros activos y otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene cuentas de otros activos y otros pasivos.

Nota 15 Rescates por pagar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene rescates por pagar.

Nota 16 Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo presenta los siguientes Intereses y Reajustes:

Concepto	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Activos financieros		
Intereses percibidos	159	-
Total	159	-

Nota 17 Cuotas en circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas serie A, B, C, CG, D y DC, las cuales tiene derecho a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

El Fondo no contempla remuneración variable.

Los datos de cuotas y valor cuota al 31 de diciembre de 2024 y 2023, son los siguientes:

Serie	N° Cuotas 31.12.2024	Valor cuota	N° Cuotas 31.12.2023	Valor cuota
A	763.478	1.284,4342	291.705	1.095,7732
B	16.302.354	1.318,1939	13.135.956	1.120,6449
C	17.185.892	1.338,1987	10.726.875	1.130,8686
CG	558.368	1.085,6751	-	-
D	1.377.208	1.075,836	-	-
DC	506.386	1.077,7966	-	-

Serie	Saldo de inicio al 01.01.2024	Cuotas Suscritas	Cuotas rescatadas	Cuotas entregadas por distribución de beneficios	Saldo final al 31.12.2024
A	291.705	1.239.296	(767.523)	-	763.478
B	13.135.956	8.004.659	(4.838.261)	-	16.302.354
C	10.726.875	8.940.237	(2.481.220)	-	17.185.892
CG	-	558.368	-	-	558.368
D	-	1.885.944	(508.736)	-	1.377.208
DC	-	506.386	-	-	506.386
Total	24.154.536	21.134.890	(8.595.740)	-	36.693.686

Serie	Saldo de inicio al 01.01.2023	Cuotas Suscritas	Cuotas rescatadas	Cuotas entregadas por distribución de beneficios	Saldo final al 31.12.2023
A	199.120	191.555	(98.970)	-	291.705
B	16.555.086	3.249.739	(6.668.869)	-	13.135.956
C	9.818.492	3.173.342	(2.264.959)	-	10.726.875
Total	26.572.698	6.614.636	(9.032.798)	-	24.154.536

Nota 18 Distribución de beneficios a los partícipes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no realizó distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo

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

a) Rentabilidad nominal

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%

Serie A

Enero	3,3329	3,4913
Febrero	4,284	3,9347
Marzo	2,1606	1,5078
Abril	(2,8355)	(3,2748)
Mayo	(0,0593)	(0,5316)
Junio	2,696	2,3326
Julio	0,8375	0,8185
Agosto	(0,3747)	(0,8378)
Septiembre	0,7741	0,3595
Octubre	3,0125	2,8470
Noviembre	2,2031	1,4642
Diciembre	0,1736	(0,2664)

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%

Serie B

Enero	3,3635	3,5220
Febrero	4,3129	3,9635
Marzo	2,1909	1,5379
Abril	(2,8076)	(3,2470)
Mayo	(0,0297)	(0,5021)
Junio	2,7254	2,3619
Julio	0,8674	0,8484
Agosto	(0,3451)	(0,8084)
Septiembre	0,8030	0,3883
Octubre	3,0431	2,8775
Noviembre	2,2324	1,4934
Diciembre	0,2033	(0,2369)

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie C		
Enero	3,4159	3,5744
Febrero	4,3624	4,0128
Marzo	2,2427	1,5894
Abril	(2,7600)	(3,1996)
Mayo	0,0209	(0,4517)
Junio	2,7758	2,4121
Julio	0,9185	0,8994
Agosto	(0,2946)	(0,7582)
Septiembre	0,8524	0,4376
Octubre	3,0953	2,9297
Noviembre	2,2825	1,5431
Diciembre	0,2541	(0,1863)

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie CG		
Enero	-	-
Febrero	-	-
Marzo	0,5190	0,4414
Abril	(2,684)	(3,1240)
Mayo	0,1016	(0,3714)
Junio	2,8560	2,4921
Julio	0,9999	0,9808
Agosto	(0,2142)	(0,6781)
Septiembre	0,9312	0,5160
Octubre	3,1784	3,0127
Noviembre	2,3624	1,6224
Diciembre	0,3350	(0,1058)

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie D		
Enero	-	-
Febrero	-	-
Marzo	0,5027	0,4251
Abril	(2,7789)	(3,2185)
Mayo	0,0008	(0,4718)
Junio	2,7558	2,3921
Julio	0,8981	0,8791
Agosto	(0,3147)	(0,7782)
Septiembre	0,8328	0,4180
Octubre	3,0745	2,9089
Noviembre	2,2626	1,5233
Diciembre	0,2339	(0,2064)

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie DC		
Enero	-	-
Febrero	-	-
Marzo	0,5059	0,4284
Abril	(2,7600)	(3,1996)
Mayo	0,0209	(0,4517)
Junio	2,7758	2,4121
Julio	0,9185	0,8995
Agosto	(0,2946)	(0,7582)
Septiembre	0,8524	0,4376
Octubre	3,0953	2,9297
Noviembre	2,2825	1,5431
Diciembre	0,2541	(0,1863)

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

b) Rentabilidad acumulada:

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	último dos años	últimos tres años
SERIE A	Nominal	17,2172	31,0993	-
SERIE A	Real	12,2518	19,8183	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	último dos años	últimos tres años
SERIE B	Nominal	17,6282	32,0202	-
SERIE B	Real	12,6454	20,6601	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	último dos años	últimos tres años
SERIE C	Nominal	18,3337	33,6087	-
SERIE C	Real	13,3211	22,1119	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	último dos años	últimos tres años
SERIE CG	Nominal	8,5675	-	-
SERIE CG	Real	4,7473	-	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	último dos años	últimos tres años
SERIE D	Nominal	7,5836	-	-
SERIE D	Real	3,7980	-	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		último año	último dos años	últimos tres años
SERIE DC	Nominal	7,7797	-	-
SERIE DC	Real	3,9872	-	-

Para las series CG, D y DC no presentan rentabilidad acumulada durante los últimos 24 y 36 meses debido a que iniciaron operaciones el el 27 de marzo de 2024.

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

Al 31 de diciembre de 2023:

a) Rentabilidad mensual

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie A		
Enero	(0,3760)	(0,8744)
Febrero	0,3109	(0,3167)
Marzo	(1,4526)	(1,6348)
Abril	1,5183	0,7731
Mayo	0,6421	0,0993
Junio	2,1103	1,9502
Julio	5,1493	5,2673
Agosto	(1,0405)	(1,2631)
Septiembre	(0,5681)	(0,7527)
Octubre	(2,1688)	(2,6811)
Noviembre	3,0595	2,5640
Diciembre	4,3524	3,7128

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie B		
Enero	(0,3464)	(0,8449)
Febrero	0,3379	(0,2899)
Marzo	(1,4233)	(1,6056)
Abril	1,5475	0,8021
Mayo	0,6720	0,1291
Junio	2,1397	1,9796
Julio	5,1806	5,2986
Agosto	(1,0111)	(1,2337)
Septiembre	(0,5395)	(0,7242)
Octubre	(2,1397)	(2,6521)
Noviembre	3,0891	2,5935
Diciembre	4,3835	3,7437

Nota 19 Rentabilidad nominal del fondo, continuación

	Rentabilidad Nominal	Rentabilidad Real
	%	%
Serie C		
Enero	(0,2958)	(0,7945)
Febrero	0,3839	(0,2442)
Marzo	(1,3732)	(1,5556)
Abril	1,5974	0,8517
Mayo	0,7232	0,1799
Junio	2,1899	2,0297
Julio	5,2340	5,3521
Agosto	(0,9608)	(1,1835)
Septiembre	(0,4906)	(0,6753)
Octubre	(2,0900)	(2,6027)
Noviembre	3,1398	2,6439
Diciembre	4,4365	3,7964

b) Rentabilidad acumulada

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		ultimo año	ultimo dos años	ultimos tres años
SERIE A	Nominal	11,8431	-	-
SERIE A	Real	6,7407	-	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		ultimo año	ultimo dos años	ultimos tres años
SERIE B	Nominal	12,2352	-	-
SERIE B	Real	7,1149	-	-

Serie	Tipo de rentabilidad	Rentabilidad Acumulada %		
		ultimo año	ultimo dos años	ultimos tres años
SERIE C	Nominal	12,9084	-	-
SERIE C	Real	7,7574	-	-

Para las series A,B y C no presentan rentabilidad acumulada durante los últimos 24 y 36 meses debido a que iniciaron operaciones el el 06 de julio de 2022 la serie A y el 30 de junio de 2022 las series B y C.

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 2024:

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	37.076.703	76,8338	76,6335	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	2.529.158	5,2412	5,2275	-	-	-
Otras entidades	8.649.844	17,9250	17,8783	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	48.255.705	100,0000	99,7393	-	-	-

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	26.622.278	98,3730	97,6163	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	440.321	1,6270	1,6145	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	27.062.599	100,0000	99,2308	-	-	-

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. de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	Banco de Chile	10.000	10.01.2024-10.01.2025

La referida póliza de seguro fue constituida como garantía por la Administradora, en beneficio del Fondo, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración del mismo, de acuerdo a la Ley N°20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales y a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°125 de la Comisión para el mercado financiero.

Nota 23 Operaciones de compra con retroventa

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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:

Denominación	Remuneración	
	Fija	Variable
A	Hasta un 1,900% anual (IVA incluido)	No Aplica
B	Hasta un 1,550% anual (IVA incluido)	No Aplica
C	Hasta un 0,952% anual (IVA incluido)	No Aplica
CG	Sin Remuneración	No Aplica
D	Hasta un 1,1900% anual (IVA incluido)	No Aplica
DC	Hasta un 0,952% anual (IVA incluido)	No Aplica

El total de remuneración por administración durante el ejercicio al 31 de diciembre de 2024 ascendió a M\$489.508 (al 31 de diciembre de 2023 ascendió a M\$347.692). Por su parte, al 31 de diciembre de 2024, la remuneración devengada que se adeuda a la Sociedad Administradora corresponde a M\$50.789 (al 31 de diciembre de 2023 la remuneración corresponde a M\$29.601).

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

El detalle de las cuotas mantenidas en el fondo al 31.12.2024 es el siguiente:

Nota 24 Partes Relacionadas, continuación

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	0,0008	199	-	-	199	264	0,0005
Personas relacionadas	0,4667	113.114	253.061	-	366.175	483.038	1,0042
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2023:

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del Ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio (M\$)	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del Ejercicio
Sociedad Administradora	0,0008	199	-	-	199	223	0,0008
Personas relacionadas	0,4307	116.564	-	3.450	113.114	126.807	0,4667
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

Nota 25 Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los otros gastos de operación son los siguientes:

Tipo de Gasto	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Gastos de operación	35.592	40.123
Total	35.592	40.123
% sobre el activo del fondo	0,0736	0,1471

Nota 26 Información estadística

Al 31 de diciembre de 2024:

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	1.132,2938	30.064.816	539	11
A	Febrero	1.180,8013	32.820.646	579	12
A	Marzo	1.206,3138	36.138.618	693	13
A	Abril	1.172,1088	36.016.305	536	12
A	Mayo	1.171,4133	37.481.094	538	13
A	Junio	1.202,9943	39.762.998	633	16
A	Julio	1.213,0693	42.080.231	1.038	18
A	Agosto	1.208,5244	43.149.450	1.155	20
A	Septiembre	1.217,8795	44.604.265	1.612	21
A	Octubre	1.254,5685	46.581.461	2.298	22
A	Noviembre	1.282,2077	47.899.108	1.956	21
A	Diciembre	1.284,4342	48.381.860	1.721	21

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	1.158,3378	30.064.816	19.938	91
B	Febrero	1.208,2961	32.820.646	19.532	91
B	Marzo	1.234,7686	36.138.618	22.212	94
B	Abril	1.200,1011	36.016.305	22.256	98
B	Mayo	1.199,7446	37.481.094	23.508	96
B	Junio	1.232,443	39.762.998	23.138	97
B	Julio	1.243,133	42.080.231	25.285	100
B	Agosto	1.238,8427	43.149.450	24.848	99
B	Septiembre	1.248,7907	44.604.265	23.933	102
B	Octubre	1.286,7923	46.581.461	26.178	104
B	Noviembre	1.315,5188	47.899.108	26.689	105
B	Diciembre	1.318,1939	48.381.860	27.952	106

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	1.169,4976	30.064.816	9.856	25
C	Febrero	1.220,5154	32.820.646	11.876	25
C	Marzo	1.247,8876	36.138.618	13.265	26
C	Abril	1.213,4464	36.016.305	12.671	25
C	Mayo	1.213,7005	37.481.094	13.562	27
C	Junio	1.247,3906	39.762.998	14.454	28
C	Julio	1.258,8477	42.080.231	15.404	30
C	Agosto	1.255,1388	43.149.450	16.535	32
C	Septiembre	1.265,8379	44.604.265	17.134	33
C	Octubre	1.305,0192	46.581.461	18.131	35
C	Noviembre	1.334,8067	47.899.108	17.783	36
C	Diciembre	1.338,1987	48.381.860	18.584	37

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	Marzo	1.005,19	36.138.618	-	1
CG	Abril	978,2103	36.016.305	-	1
CG	Mayo	979,2044	37.481.094	-	1
CG	Junio	1.007,1709	39.762.998	-	1
CG	Julio	1.017,2416	42.080.231	-	1
CG	Agosto	1.015,0626	43.149.450	-	1
CG	Septiembre	1.024,5145	44.604.265	-	1
CG	Octubre	1.057,0781	46.581.461	-	1
CG	Noviembre	1.082,0503	47.899.108	-	1
CG	Diciembre	1.085,6751	48.381.860	-	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	Marzo(*)	1.005,0267	36.138.618	623	289
D	Abril	977,0977	36.016.305	340	294
D	Mayo	977,1054	37.481.094	357	293
D	Junio	1.004,032	39.762.998	385	300
D	Julio	1.013,0497	42.080.231	581	305
D	Agosto	1.009,8614	43.149.450	807	305
D	Septiembre	1.018,2711	44.604.265	785	312
D	Octubre	1.049,5778	46.581.461	844	326
D	Noviembre	1.073,3254	47.899.108	1.111	334
D	Diciembre	1.075,836	48.381.860	1.386	339

Serie	Mes	Valor cuota (\$)	Total del activo (M\$)	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA cuando corresponda) (M\$)	N° Participes
DC	Marzo(*)	1.005,0593	36.138.618	599	
DC	Abril	977,3201	36.016.305	367	1
DC	Mayo	977,5248	37.481.094	398	1
DC	Junio	1.004,659	39.762.998	392	1
DC	Julio	1.013,8867	42.080.231	412	1
DC	Agosto	1.010,8995	43.149.450	411	1
DC	Septiembre	1.019,5167	44.604.265	403	1
DC	Octubre	1.051,0736	46.581.461	425	1
DC	Noviembre	1.075,0647	47.899.108	421	1
DC	Diciembre	1.077,7966	48.381.860	441	1

(*) Se considera la remuneración del Fondo absorbido Compass DVA Conservador Fondo de Inversión por M\$1.127.

Nota 26 Información estadística, continuación

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	976,0574	27.104.134	350	8
A	Febrero	979,0924	27.377.618	404	8
A	Marzo	964,8704	25.969.832	444	8
A	Abril	979,5200	25.866.452	436	8
A	Mayo	985,8095	25.575.184	452	8
A	Junio	1.006,6134	25.740.056	444	8
A	Julio	1.058,4474	27.409.953	478	8
A	Agosto	1.047,4343	26.572.460	563	10
A	Septiembre	1.041,4842	26.225.245	573	10
A	Octubre	1.018,8967	25.584.122	634	11
A	Noviembre	1.050,0695	26.485.080	592	10
A	Diciembre	1.095,7732	27.272.359	543	10

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	995,0197	27.104.134	22.415	97
B	Febrero	998,3818	27.377.618	20.277	98
B	Marzo	984,1721	25.969.832	22.155	98
B	Abril	999,4022	25.866.452	20.782	95
B	Mayo	1.006,1184	25.575.184	20.247	94
B	Junio	1.027,6465	25.740.056	19.375	92
B	Julio	1.080,8849	27.409.953	19.982	91
B	Agosto	1.069,9563	26.572.460	19.873	91
B	Septiembre	1.064,1844	26.225.245	18.836	91
B	Octubre	1.041,4141	25.584.122	19.064	90
B	Noviembre	1.073,5847	26.485.080	18.243	89
B	Diciembre	1.120,6449	27.272.359	19.250	89

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	998,6177	27.104.134	7.867	26
C	Febrero	1.002,4516	27.377.618	7.047	25
C	Marzo	988,6860	25.969.832	7.496	24
C	Abril	1.004,4796	25.866.452	7.391	23
C	Mayo	1.011,7437	25.575.184	8.137	23
C	Junio	1.033,9002	25.740.056	8.026	22
C	Julio	1.088,0150	27.409.953	8.779	22
C	Agosto	1.077,5615	26.572.460	9.398	22
C	Septiembre	1.072,2755	26.225.245	9.036	22
C	Octubre	1.049,8652	25.584.122	9.287	22
C	Noviembre	1.082,8289	26.485.080	9.006	22
C	Diciembre	1.130,8686	27.272.359	9.808	24

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

A continuación, se presentan las inversiones en cuotas emitidas por un mismo emisor administrados por Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos.

Al 31 de diciembre de 2024:

Nombre Emisor	Nemotécnico del Instrumento	Monto total Invertido M\$	% Total inversión del emisor	Tipo de Inversión	Fondo	Monto Inversión M\$	% Inversión del Emisor
COMPASS GLOBAL CREDIT USD FONDO DEINVERSIÓN	CFICGGCUCG	17815683,757	27,2217				
				Cuotas	FONDO MUTUO COMPASS EQUILIBRIO	4593348,712	7,0185
				Cuotas	COMPASS GLOBAL CREDIT CLP FONDO DE INVERSION	13222335,045	20,2032

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
CCLA CREDITO PRIVADO CP FI, CG	CFICPCG-E	1.750.748	0,0003				
				Cuotas	FONDO MUTUO COMPASS EQUILIBRIO	583.583	0,0001
				Cuotas	COMPASS DEUDA PLUS FONDO DE INVERSION	1.004.339	0,0002

Nota 28 Sanciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 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 Partícipes del Fondo por 10.000 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.

Con fecha 26 de febrero de 2024, se efectuó el depósito de fusión entre Compass DVA Conservador Fondo de Inversión (el "Fondo Absorbido") y Fondo Mutuo Compass Equilibrio (el "Fondo Absorbente"), siendo el último fondo el continuador; a su vez, el Reglamento Interno contiene modificaciones acordadas en la Sesión Ordinaria de Directorio, celebrada con fecha 25 de enero de 2024. Dicho Reglamento Interno entró en vigencia a partir del 27 de marzo de 2024, según el plazo que establece la NCG N°365 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Con fecha 27 de marzo, entró en vigencia la fusión antes descrita, en donde los activos y pasivos de Compass DVA Conservador Fondo de Inversión son traspasados a Fondo Mutuo Compass Equilibrio, y los aportes vigentes de los partícipes de cada serie del Fondo Absorbido fueron traspasados a las series correspondientes en el Fondo Absorbente

Con fecha 27 de marzo de 2024, inician operaciones las siguientes series y valores cuotas:

Serie	Valor Cuota (CLP)
CG	1.000
D	1.000
DC	1.000

Con fecha 28 de mayo 2024, en Sesión Ordinaria de Directorio N°331, se designó a Grant Thornton Chile SpA., como auditores externos del Fondo para el ejercicio 2024.

Al 31 de diciembre de 2024, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.

Nota 30 Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2025, 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 Partícipes del Fondo por 14.398,46 Unidades de Fomento, con vigencia desde el 10 de enero de 2025 y hasta el 10 de enero de 2026, de acuerdo a los Artículos Nos. 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712.

Entre el 1° de enero de 2025 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.